



## CM Background

### Der Kreditversicherungsmarkt vor dem Hintergrund zunehmender Insolvenzen

# Kreditversicherer werden zu Full Service Providern

Der Kreditversicherungsmarkt hat sich in den vergangenen Jahren stark verändert, gleichzeitig ist die Bedeutung der Kreditversicherung für viele Unternehmen vor dem Hintergrund ständig wachsender Insolvenzzahlen deutlich gestiegen. Zu den jüngsten Entwicklungen interviewte Chefredakteurin Silke Beermann Herrn Klaus Flück, Kreditversicherungsexperte und Geschäftsführer der Gesellschaft für Kreditversicherungservice mbH in Köln.

#### *Wodurch ist die aktuelle Situation auf dem Kreditversicherungsmarkt gekennzeichnet?*

Die aktuelle Situation in der Kreditversicherungsbranche ist dadurch gekennzeichnet, dass drei große internationale Versicherungsgruppen den nationalen sowie internationalen Markt beherrschen. Diese Entwicklung ist in diesem Jahr vorerst zum Abschluss gekommen, durch den Zusammenschluss von der Hermes Kreditversicherungs-AG mit der Euler Hermes Gruppe sowie durch den Verkauf der Mehrheit der Gerling NCM Kreditversicherungs-AG an die neuen Hauptaktionäre Swiss Re (47,5 %) und Deutsche Bank (35,32 %). Im Zuge der Entflechtung der Gerling Kreditversicherungsgruppe aus dem Gerling Konzern wird Gerling NCM mittelfristig umfirmieren. Eine weitere Bereinigung wurde dadurch vollzogen, dass die Gothaer Credit Versicherung ihr operatives Geschäft im Jahr 2002 eingestellt hat und sich diese Marktanteile auf die verbliebenen Kreditversicherer verteilt haben.

#### *Wie verteilen sich die Marktanteile auf die einzelnen Kreditversicherungsgruppen?*

Auf dem deutschen Kreditversicherungsmarkt rangiert die Euler Hermes Kreditversicherungs-AG mit einem Marktanteil von rund 40 % auf

dem ersten Platz, dahinter folgt die Gerling NCM Credit and Finance AG mit einem Marktanteil von rund 21 %. Die Allgemeine Kredit Coface AG rangiert mit 17 % auf dem dritten Platz. Die restlichen Marktanteile verteilen sich auf die Zürich Versicherung AG sowie die R+V Allgemeine Versicherung AG. Adäquat zu der nationalen Ebene wird der internationale Kreditversicherungsbereich von den drei großen Gesellschaften dominiert. Die Euler Hermes Gruppe nimmt mit einem Marktanteil von ca. 35 % die führende Position ein, dahinter folgt die Gerling NCM Credit and Finance AG mit ca. 24 %. Die Coface Gruppe vereinigt einen Marktanteil von ca. 15 % am Weltmarkt auf sich.

#### *Wieso hat die Bedeutung des Absicherungsinstrumentes Kreditversicherung in den vergangenen Jahren stark zugenommen?*

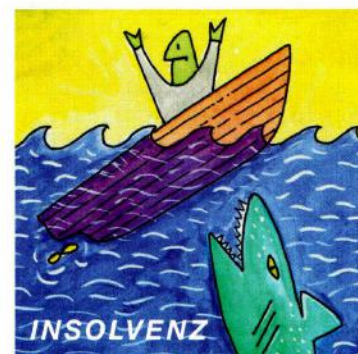
Die weitere erwartete Zunahme der Insolvenzzahlen um 17 % auf 44.000 im laufenden Jahr sowie die zunehmend restriktive Vergabe von kurzfristigen Krediten seitens der Hausbanken an den Mittelstand haben dazu geführt, dass die Bedeutung des Lieferantenkredites zur Finanzierung immer stärker geworden ist. Dies führt zu einer stärkeren Notwendigkeit in der Absicherung gegen Forderungsausfälle und zum anderen wird die Bedeutung der Informationspolitik an die Kreditversicherer und Auskunfteien immer größer, um für das eigene Unternehmen ausreichende Lieferantenkredite im Rahmen einer positiven Bewertung der Unternehmenszahlen zu erhalten. Die Bedeutung der Kreditversicherer besteht also zum einen in der Risikominimierung durch die Bonitätsprüfung und der damit verbundenen Absicherung gegen Forderungsausfälle sowie in der indirekten Bereitstellung von Liquidität durch Lieferantenkredite.

#### *Wie reagieren die Kreditversicherungsunternehmen auf die hohen und weiterhin steigenden Insolvenzzahlen?*

Die weitere Zunahme der Zahl der Unternehmensinsolvenzen hat die Kreditversicherungsunternehmen zu einem ganzen Bündel von Maßnahmen veranlasst, um die gestiegene Schadenquote in den Griff zu bekommen. Diese Maßnahmen konzentrieren sich auf drei Bereiche: den Kreditbereich, den Vertragsbereich sowie den Schadenbereich.

#### *Mit welchen Maßnahmen haben die Versicherungsnehmer im Kreditbereich zu rechnen?*

An erster Stelle erfolgt eine noch individuellere Überprüfung der einzelnen Risiken, was zu einer Reduzierung oder einer kompletten Aufhebung des Limits führen kann. Hiervon betroffen sind auch Unternehmen, die nicht bereit sind, den Kreditversicherungsunternehmen ihre Bilanzen jährlich zur Verfügung zu stellen. In Einzelfällen kann auch die Selbstbeteiligung für ein individuelles Risiko abweichend von der vertraglich vereinbarten Selbstbeteiligung erhöht werden. Diese Maßnahmen konzentrieren sich neben der Betrachtung von Einzelrisiken vor allem auf kritische Branche wie das gesamte Bauhaupt- und Baunebengewerbe sowie konsumnahe Bereiche wie den Möbelhandel und seine vorgelagerten Stufen sowie den Textilbereich.







## CM Background



**Welche weiteren Maßnahmen haben die Kunden im Vertragsbereich zu erwarten?**

Primär drastische Prämien-erhöhung, abhängig von der individuellen Schadensquote. So wurden die Prämien in den vergangenen zwölf Monaten auch bei einer geringen Schadenquote in der Regel zwischen 15 und 40 % erhöht. Bei einer Schadensquote über 70 % lagen die Erhöhungen in der Regel zwischen 40 und 80 %, bei einer Schadensquote über 70–150 % wurden die Prämien durchschnittlich um 100 % erhöht und bei Schadensquoten von über 150 % wurden neben drastischen Prämien-erhöhungen auch Kündigungen ausgesprochen.

**Welche Rolle spielt neben der Prämien-erhöhung im Vertragsbereich die Erhöhung der Entschädigungsfranchise und die Einführung eines Entschädigungsvorrisikos?**

Die Einführung bzw. Erhöhung der Entschädigungsfranchise sowie des Entschädigungsvorrisikos führt zu einer generellen Reduktion der Entschädigungsleistung von Seiten des Kreditversicherers.

**Die Prüfungsgebühren sind neben der Prämie ein wesentlicher Kostenbestandteil der Kreditversicherung. Sind auch in diesem Bereich Erhöhungen durchgeführt worden?**

Die Gebühren in diesem Bereich sind von allen Kreditversicherungsgesellschaften in den vergangenen zwölf Monaten deutlich angehoben worden. Die Euler Hermes Gruppe hat beispielsweise die Prüfungsgebühr im Inland von 35 Euro auf 45 Euro erhöht und im Ausland von 63 Euro auf 75 Euro pro Jahr angehoben.

**Welche Rolle spielt die Schadensprophylaxe bei den Kreditversicherern?**

Die Kreditversicherer begreifen sich immer mehr als Full Service Provider rund um das Debitorenmanagement. Die ersten Schritte zur festen Integration der Inkassodienstleistungen in die Kreditversicherungsbeträge wurden in den vergangenen Jahren sukzessive vollzogen, indem der vorgezogene Versicherungsfall (protracted default) von allen Kreditversicherungsgesellschaften aktiv angeboten wurde und heute zu einem festen Bestandteil eines jeden Vertrages geworden ist. Die Euler Hermes Gruppe geht mit der Einführung des integrierten Inkassos einen entscheidenden Schritt weiter, indem generell drei Monate nach Fälligkeit die Abgabe zum Inkasso an Euler Hermes Forderungsmanagement die Voraussetzung für den Versicherungsfall darstellt.

Die Einführung des integrierten Inkassos bzw. die frühzeitige Abgabe zum Inkasso an die Inkassogesell-

schaft des Kreditversicherers hat zum Ziel, durch ein generelles, frühzeitiges Eingreifen den Schaden zu minimieren sowie die Schadensabwicklung zu beschleunigen.

**Wie beurteilen Sie die zukünftige Entwicklung der Kreditversicherungsgesellschaften?**

Die Kreditversicherungsgesellschaften treten neben ihrem Kerngeschäft der Kreditversicherung immer mehr als Full Service Provider rund um das Debitorenmanagement auf. Hierbei steht an erster Stelle die sukzessive Integration von Inkassodienstleistungen in bestehende Kreditversicherungsverträge. Darüber hinaus bauen die Kreditversicherer ihre Aktivitäten stark im Bereich der kurzfristigen Unternehmensfinanzierung aus. Besonders im Aufwind ist dabei der Factoringbereich, wo alleine die Allgemeine Kredit Coface Finance GmbH im Geschäftsjahr 2002 ein Wachstum von 50 % verzeichnen konnte.

Die Kreditversicherer bieten somit neben ihrem Kernprodukt der Kreditversicherung immer mehr Dienstleistungen rund um das Debitorenmanagement an, wie Wirtschaftsauskünfte, Factoring, Inkasso, Rating und Bonitätsbewertungen. Die Akquisitionsplattform für Dienstleistungen rund um das Debitorenmanagement sind die mittlerweile gut ausgebauten und funktionierenden Onlinesysteme der Kreditversicherer.

**Herr Flück, vielen Dank für das Gespräch.**



Klaus Flück, Kreditversicherungsexperte und Geschäftsführer der Gesellschaft für Kreditversicherungs-Service GmbH, Köln, Tel.: 02 21-1 26 01 00