

Informationen zur Studie



# MAKLERPOOLANALYSE 2014

ENTWICKLUNGEN, GESCHÄFTSMODELLE, TRANSPARENZ

# 1 HINTERGRUND

Bewegung und Umbruch kennzeichnen die aktuellen Entwicklungen im Maklerpoolmarkt. Kennzahlen, wie z. B. Umsatzerlöse, Jahresüberschüsse oder die Eigenkapitalausstattung sowie die Produkt- und Geschäftsmodell-schwerpunkte spiegeln die unterschiedliche Marktfähigkeit einzelner Unternehmen wider und deuten auf differenzierte Entwicklungspotenziale hin.

Neben dem aktuellen Niedrigzinsumfeld sind es vor allem zunehmende regulatorische Vorschriften (LVRG, IMD2, PRIIPS, MiFID2 etc.) sowie anhaltende Diskussionen über das Vergütungsniveau, die für einige Maklerpools zu einer schweren Belastungsprobe zu werden drohen. Eine Anpassung des Geschäftsmodells scheint vor dem Hintergrund der veränderten Rahmenbedingungen für das eine oder andere Unternehmen unausweichlich – die Fähigkeit, schnell und flexibel auf die bestehenden Herausforderungen zu reagieren, könnte der Schlüssel zum zukünftigen Erfolg sein.

Die vorliegende Studie widmet sich diesen und weiteren ausgewählten aktuellen Herausforderungen im Maklerpoolmarkt sowie den damit einhergehenden Auswirkungen auf die Maklerpools.<sup>1</sup> Gegenstand dieser Studie (Folgestudie der Untersuchung aus dem Jahr 2013) sind die Geschäftsmodelle der Maklerpools, deren Geschäftsbeziehungen sowohl zu angebundenen Maklern als auch zu Produktgebern sowie das Dienstleistungs- und Serviceportfolio der Unternehmen. Darüber hinaus werden ausgewählte Themenschwerpunkte behandelt, die aktuell eine besondere Relevanz für den Maklerpoolmarkt besitzen. Ergänzend zu dem qualitativen Teil der Untersuchung wurden ausgewählte Geschäftsberichts-kennzahlen anhand öffentlich zugänglicher Informationen der teilnehmenden Unternehmen analysiert. Beide Teilbereiche der Studie geben ein aussagekräftiges Gesamtbild zu den Geschäftsmodellen, Entwicklungen und zur Transparenz im Maklerpoolmarkt.

<sup>1</sup> Im Rahmen der Studie handelt es sich nicht bei allen untersuchten Unternehmen um „Maklerpools“ im engeren Sinne. Zum Teil sind es Maklerverbände, Servicegesellschaften oder Assekuradeure. Aus Gründen der Übersichtlichkeit wird im Folgenden der Begriff „Maklerpools“ verwendet.

## 2 FORSCHUNGSDESIGN UND ZIELSETZUNG

### Interviews

- Befragung von 26 Vorständen und Geschäftsführern von Maklerpools
- Befragung zu den Geschäftsmodellen, Geschäftsbeziehungen sowie zu aktuellen Rahmenbedingungen und Herausforderungen

### Geschäftsberichtsanalyse

- Erhebung ausgewählter Kennzahlen aus den Geschäftsberichten der Gesellschaften
- Darstellung eines Zeitreihenvergleichs über die Jahre 2010-2013

- Überblick über verfolgte Geschäftsmodelle sowie über die Beziehungsstrukturen zu den Kooperations- und Vertriebspartnern
- Einschätzungen zu ausgewählten aktuellen rechtlichen, politischen und ökonomischen Herausforderungen sowie deren Auswirkungen auf die Geschäftsmodelle
- Aussagen zur Marktposition sowie zur Solvenz der Maklerpools
- Ableitung möglicher Entwicklungslinien im Maklerpoolmarkt
- Beitrag zu mehr Transparenz

# 3 TEILNEHMER

1.	1:1 Assekuranzservice AG
2.	allfinanztest.de GmbH Deutschland
3.	Apella AG
4.	aruna GmbH
5.	BCA AG
6.	blau direkt GmbH & Co. KG
7.	CHARTA Börse für Versicherungen AG
8.	ConceptIF AG
9.	Consensus Maklerverbund GmbH
10.	Deutsche Makler Union GmbH
11.	FinanzNet Holding AG
12.	Fonds Finanz Maklerservice GmbH
13.	FondsKonzept AG
14.	FONDSNET Holding GmbH
15.	insuro Maklerservice
16.	Jung, DMS & Cie. Pool GmbH
17.	maxpool Servicegesellschaft für Finanzdienstleister mbH
18.	Netfonds AG
19.	[pma.] Finanz- und Versicherungsmakler GmbH
20.	SDV Servicepartner der Versicherungsmakler AG
21.	Status Beratungsgesellschaft mbH
22.	TIGON AG
23.	VEMA Versicherungs-Makler-Genossenschaft eG
24.	vfm Versicherungs- & Finanzmanagement GmbH
25.	VFV GmbH - Der Sachpool
26.	WIFO Wirtschafts- & Fondsanlagenberatung und Versicherungsmakler GmbH - Verbund unabhängiger Versicherungsmakler

# 4 INHALTE DER STUDIE

- **Allgemeine Unternehmensangaben**  
(u. a. Hauptsitz, Beteiligungsstruktur, Übernahmen und Fusionen, Unternehmensgröße)
- **Informationen zum Geschäftsmodell**  
(u. a. Einordnung Geschäftsmodell, Art und Anzahl der Vertriebspartner, Sicherheiten, Umsatzverteilung)
- **Dienstleistungen und Services**  
(u. a. Schulungsangebot für Vertriebspartner, Marketing-Leistungen, Effizienz im Beratungsprozess)
- **Courtage und Direktanbindung**  
(u. a. Offenlegung der Courtagesätze, Erhebung von Gebühren und Beiträgen, Mindestumsatz)
- **IMD2**  
(u. a. Beurteilung der Offenlegung der Maklervergütung, Auswirkungen auf das Weiterbildungsangebot)
- **GDV-Verhaltenskodex**  
(u. a. Auswirkungen auf die Maklerpools, Beitritt zu einem Verhaltenskodex)
- **Weiterbildungsinitiative „gut beraten“**  
(u. a. Teilnahme, Dienstleistungen für die Vertriebspartner im Rahmen der Initiative)
- **Deckelung der Abschlussvergütung**  
(u. a. Perspektiven für die Provisionen/Courtage in der Lebensversicherung )
- **Geschäftsberichtskennzahlen**  
(u. a. Eigenkapital- und Fremdkapitalquote, Verschuldungsgrad, Umsatzerlöse, Rohergebnis)

# STUDIENBESTELLUNG

- online unter: [www.vers-leipzig.de/index.php/bestellformular-maklerpoolanalyse](http://www.vers-leipzig.de/index.php/bestellformular-maklerpoolanalyse)
- per E-Mail an: [vollmer@vers-leipzig.de](mailto:vollmer@vers-leipzig.de)
- per Fax an: +49 341 246 592-88

Hiermit bestelle ich verbindlich folgende Studie:

**„Maklerpoolanalyse 2014 – Entwicklungen,  
Geschäftsmodelle, Transparenz“**

**1.300 Euro zzgl. MwSt.**

**Ihre Ansprechpartnerin:**

**Katharina Vollmer**

Tel: +49 (0) 341 246 592-64  
Fax: +49 (0) 341 246 592-88  
[vollmer@vers-leipzig.de](mailto:vollmer@vers-leipzig.de)

V.E.R.S. Leipzig GmbH  
Gottschedstraße 12  
04109 Leipzig

**Name, Vorname:** \_\_\_\_\_

**Unternehmen:** \_\_\_\_\_

**Position, Abteilung:** \_\_\_\_\_

**Straße:** \_\_\_\_\_

**PLZ, Ort:** \_\_\_\_\_

**Telefon, E-Mail:** \_\_\_\_\_

**Datum, Unterschrift:** \_\_\_\_\_

## V.E.R.S. LEIPZIG GMBH

ALS SPIN-OFF DES INSTITUTS FÜR VERSICHERUNGSWISSENSCHAFTEN E.V. AN DER UNIVERSITÄT LEIPZIG HAT SICH DIE V.E.R.S. ZUM ZIEL GESETZT, AKTUELLE THEMENFELDER IN DER ASSEKURANZ ZUSAMMEN MIT DER PRAXIS WEITERZUENTWICKELN UND DEN AUSTAUSCH ZWISCHEN THEORIE UND PRAXIS ZU FÖRDERN.

DIE GESCHÄFTSFÜHRUNG UND DAS TEAM DER V.E.R.S. LEIPZIG GMBH SETZEN SICH GRÖßTENTEILS AUS DOKTORANDEN UND STUDENTEN DES STUDIENGANGS VERSICHERUNGSBETRIEBSLEHRE AN DER UNIVERSITÄT LEIPZIG ZUSAMMEN, WAS EIN TEAMORIENTIERTES UND VERANTWORTUNGSVOLLES ARBEITSKLIMA SCHAFFT UND DIE WISSENSCHAFTLICHE AUSARBEITUNG AUSGEWÄHLTER THEMENGEBIETE BEFÖRDERT.

UNSEREN ZIELEN ENTSPRECHEND, SIND WIR AN EINEM REGELMÄßIGEN AUSTAUSCH MIT DER PRAXIS UND DISKUSSIONEN ZU AKTUELLEN FRAGESTELLUNGEN DER VERSICHERUNGSBRANCHE INTERESSIERT.

**V.E.R.S. Leipzig GmbH**  
Gottschedstraße 12  
04109 Leipzig

Telefon: +49 341 246 592-60  
Telefax: +49 341 246 592-88  
E-Mail: [info@vers-leipzig.de](mailto:info@vers-leipzig.de)

Web: [www.vers-leipzig.de](http://www.vers-leipzig.de)  
Twitter: [twitter.com/versleipzig](https://twitter.com/versleipzig)