

VERÖFFENTLICHUNGEN DER
HAMBURGER GESELLSCHAFT
ZUR FÖRDERUNG DES VERSICHERUNGSWESENS MBH, HAMBURG

Stefan Häusele

„Standort Deutschland“ für Versicherungen

– Eine vergleichende Analyse ausgewählter
europäischer Länder –

Herausgeber:
Hamburger Gesellschaft
zur Förderung des Versicherungswesens mbH
Abteistraße 15
D-20149 Hamburg

Heft 22
August 1999

Stefan Häusele

„Standort Deutschland“ für Versicherungen

– Eine vergleichende Analyse ausgewählter
europäischer Länder –

Häusele, Stefan:

„Standort Deutschland“ für Versicherungen : eine vergleichende Analyse ausgewählter europäischer Länder / Stefan Häusele. [Hrsg.: Hamburger Gesellschaft zur Förderung des Versicherungswesens mbH]. – Karlsruhe : VVV, 1999

(Veröffentlichungen der Hamburger Gesellschaft zur Förderung des Versicherungswesens mbH, Hamburg ; H. 22)

Zugl.: Köln, Univ. Diss.

ISBN 3-88487-799-2

© Verlag Versicherungswirtschaft GmbH Karlsruhe 1999
Herstellung Karl Elser Druck GmbH Mühlacker

ISSN 0947-6067
ISBN 3-88487-799-2

III

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Abbildungsverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis	XIV
1 Einleitung.....	1
1.1 Die Versicherungswirtschaft und die aktuelle Standortdebatte.....	1
1.2 Ziel und Aufbau der Arbeit	3
1.3 Begriffsbestimmungen und Abgrenzung.....	5
1.3.1 Versicherungsmarkt	5
1.3.2 Standorte	8
1.3.3 Internationaler Handel und internationale Produktion	9
1.3.4 Internationale Wettbewerbsfähigkeit und Standortwettbewerb	10
2 Der Versicherungsmarkt als Teilsystem eines nationalen Standorts	13
2.1 Gesamtwirtschaft und Versicherungswirtschaft.....	13
2.2 Strukturwandel	16
2.3 Internationalisierung von Versicherungsmärkten.....	18
2.3.1 Weltwirtschaftlicher Strukturwandel	18
2.3.2 Liberalisierung von Versicherungsmärkten	21
2.3.2.1 Vorbemerkung	21
2.3.2.2 Europäischer Versicherungsbinnenmarkt	23
2.3.2.3 Liberalisierung durch die Organisation für Wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD).....	24
2.3.2.4 Allgemeines Abkommen der Welthandelsorganisation (WTO) über den Handel mit Dienstleistungen	25
2.3.2.5 Auswirkungen der Liberalisierung	27
3 Standorttheorien.....	28
3.1 Überblick.....	28
3.2 Traditionelle Standorttheorien.....	29
3.2.1 Erste Ansätze der Standorttheorie: von Thünen und Weber	29
3.2.2 Fortentwicklung der betriebswirtschaftlichen Standorttheorie	30
3.2.3 Außenhandelstheorie.....	31

3.3 Neuere Standorttheorien.....	33
3.3.1 Theorien der Internationalisierung der Unternehmen	33
3.3.2 Branchenorientierte Theorien mit standorttheoretischen Elementen	35
3.3.3 Theorie des Standortwettbewerbs	36
3.4 Standorttheorie in der Versicherungswissenschaft.....	37
3.5 Zur Auswahl des Untersuchungsansatzes dieser Arbeit.....	39
4 Grundlagen einer internationalen Standorttheorie für Versicherungen	41
4.1 Grundmodell.....	41
4.2 Standortverteilungen bei nationalen und internationalen Versicherungs- geschäften.....	47
4.2.1 Vorbemerkung.....	47
4.2.2 Fallgruppen der Standortverteilung.....	49
4.2.2.1 "Rein nationales" Versicherungsgeschäft	49
4.2.2.2 Export von Versicherungsschutz	49
4.2.2.3 Partielle Produktion von Versicherungsschutz im Ausland beim Absatz an Versicherungsnehmer im Ausland	50
4.2.2.4 Partielle Produktion im Ausland beim Absatz an Versicherungs- nehmer im Inland	52
4.2.2.5 Vollständige Produktion von Versicherungsschutz im Ausland beim Absatz an Versicherungsnehmer im Ausland	53
4.2.2.6 Sonderfälle.....	54
4.3 Nationale Standortfaktoren von Versicherungsmärkten	56
4.3.1 Merkmale nationaler Standortfaktoren.....	56
4.3.1.1 Begriff.....	56
4.3.1.2 Nationale Standortfaktoren und internationale Wettbewerbs- fähigkeit	56
4.3.1.3 Nationale Grenzen und nationale Standortfaktoren.....	57
4.3.1.4 Gesamtwirtschaftliche und versicherungsspezifische Standort- faktoren	59
4.3.2 Ein Standortfaktorensystem für Versicherungsmärkte.....	59
4.3.2.1 Überblick	59
4.3.2.2 Nachfragebedingungen	61
4.3.2.3 Sozialversicherung.....	61
4.3.2.4 Faktorbedingungen	62
4.3.2.5 Versicherungsaufsicht.....	63

4.3.2.6 Steuern	64
4.3.2.7 Internationalitätsfaktoren	65
4.3.3 Bedeutung nationaler Standortfaktoren für Versicherungsunternehmen und Versicherungsnehmer	65
4.4 Internationale Standortpolitik von Versicherungen.....	68
4.4.1 Inhalt der internationalen Standortpolitik von Versicherungsunternehmen und Versicherungsnehmern	68
4.4.2 Internationale Standortpolitik von Versicherungsunternehmen.....	71
4.4.2.1 Vorbemerkung	71
4.4.2.2 Grundformen der internationalen Standortpolitik von Versiche- rungsunternehmen.....	72
4.4.2.2.1 Absatzorientierte internationale Standortpolitik	72
4.4.2.2.2 Produktionsorientierte internationale Standortpolitik.....	73
4.4.2.2.3 Internationale Standortpolitik als Element einer Globalisierungsstrategie.....	74
4.4.2.3 Möglichkeiten und Grenzen internationaler standortpolitischer Maßnahmen von Versicherungsunternehmen.....	75
4.4.2.3.1 Ziellanpassung	75
4.4.2.3.2 Beeinflussung nationaler Standortfaktoren.....	76
4.4.2.3.3 Gestaltung der nationalen Standorte von Versicherungsunternehmen bei Standortspaltung.....	77
4.4.2.3.3.1 Überblick	77
4.4.2.3.3.2 Produktion des Versicherungsgeschäfts	79
4.4.2.3.3.2.1 Risikogeschäft.....	79
4.4.2.3.3.2.2 Spar-/Entspargeschäft	83
4.4.2.3.3.2.3 Dienstleistungsgeschäft.....	83
4.4.2.3.3.3 Produktion des Kapitalanlagegeschäfts	90
4.4.2.3.3.3.1 Vorbemerkung	90
4.4.2.3.3.3.2 Kapital- und Raumüber- lassungen	90
4.4.2.3.3.3.3 Dienstleistungen im Kapital- anlagegeschäft.....	92
4.4.2.3.4 Gestaltung des nationalen Standorts von Versiche- rungsunternehmen bei Standorteinheit	94
4.4.2.3.5 Zusammenfassung: Internationale Standortpolitik von Versicherungsunternehmen	95

4.4.3 Internationale Standortpolitik von Versicherungsnehmern.....	96
4.4.3.1 Grundformen der internationalen Standortpolitik von Versicherungsnehmern.....	96
4.4.3.1.1 Vorbemerkung	96
4.4.3.1.2 Internationale Standortpolitik privater Haushalte	96
4.4.3.1.3 Internationale Standortpolitik von Unternehmen.....	98
4.4.3.2 Möglichkeiten und Grenzen internationaler standortpolitischer Maßnahmen von Versicherungsnehmern.....	99
4.4.3.2.1 Zielanpassung	99
4.4.3.2.2 Beeinflussung nationaler Standortfaktoren.....	100
4.4.3.2.3 Verlagerung des versicherten Risikos.....	101
4.4.3.2.4 Verlagerung der Versicherungsnachfrage.....	102
4.4.3.2.5 Selbstversicherung durch Gründung eines Captive- Versicherungsunternehmens	103
4.4.3.2.6 Zusammenfassung: Internationale Standortpolitik von Versicherungsnehmern	105
4.5 Bewertung nationaler Standortfaktoren.....	105
4.5.1 Vorbemerkung.....	105
4.5.2 Volkswirtschaftliche Bewertung.....	105
4.5.3 Betriebswirtschaftliche Bewertung	109
4.5.4 Zusammenfassung: Bewertungskriterien für nationale Standortfaktoren	112
5 Standortfaktoren ausgewählter Länder	113
5.1 Vorbemerkung.....	113
5.2 Auswahl der Vergleichsländer	114
5.3 Standortfaktorbereich Nachfragebedingungen.....	117
5.3.1 Bedeutung des Standortfaktorbereichs Nachfragebedingungen.....	117
5.3.2 Nachfragebedingungen in den Vergleichsländern.....	121
5.3.2.1 Höhe der Versicherungsnachfrage.....	121
5.3.2.2 Wachstum der Versicherungsnachfrage	125
5.3.2.3 Gewinnpotentiale.....	128
5.3.3 Zusammenfassung: Standortfaktorbereich Nachfragebedingungen.....	132

VII

5.4 Standortfaktorbereich Sozialversicherung	133
5.4.1 Sozialversicherung als Teilsystem der Sozialpolitik.....	133
5.4.1.1 Abgrenzung.....	133
5.4.1.2 Umfang der Sozialleistungen in den Vergleichsländern.....	134
5.4.2 Bedeutung des Standortfaktorbereichs Sozialversicherung	136
5.4.3 Demographische Entwicklung und Sozialversicherung.....	139
5.4.3.1 Auswirkungen der demographischen Entwicklung auf die Sozialversicherung.....	139
5.4.3.2 Demographische Entwicklung in den Vergleichsländern.....	142
5.4.4 Alterssicherung.....	144
5.4.4.1 Bedeutung des Standortfaktors Alterssicherung.....	144
5.4.4.2 Alterssicherungssysteme in den Vergleichsländern.....	145
5.4.5 Sicherungssysteme für das Krankheits- und das Pflegerisiko.....	153
5.4.5.1 Bedeutung der Standortfaktors Sicherungssysteme für das Krankheits- und das Pflegerisiko.....	153
5.4.5.2 Sicherungssysteme für das Krankheitsrisiko in den Vergleichs- ländern.....	155
5.4.5.3 Sicherungssysteme für das Pflegerisiko in den Vergleichsländern.....	164
5.4.6 Zusammenfassung: Standortfaktorbereich Sozialversicherungen.....	170
5.5 Standortfaktorbereich Faktorbedingungen	171
5.5.1 Bedeutung des Standortfaktorbereichs Faktorbedingungen.....	171
5.5.2 Arbeitsleistungen.....	171
5.5.2.1 Bedeutung des Standortfaktors Arbeitsleistungen.....	171
5.5.2.2 Standortfaktor Arbeitsleistungen in den Vergleichsländern.....	173
5.5.2.2.1 Kosten	173
5.5.2.2.2 Qualifikation	179
5.5.2.2.3 Exkurs: Arbeitsrechtliche Rahmenbedingungen in Deutschland	180
5.5.3 Dienstleistungen.....	181
5.5.3.1 Vermittlungsdienstleistungen	181
5.5.3.2 Sonstige Dienstleistungen.....	184
5.5.4 Rückversicherungsschutz.....	186
5.5.5 Kapital	187
5.5.6 Sonstige Produktionsfaktoren	189
5.5.7 Zusammenfassung: Standortfaktorbereich Faktorbedingungen.....	189

VIII

5.6 Standortfaktorbereich Versicherungsaufsicht	191
5.6.1 Bedeutung des Standortfaktorbereichs Aufsichtsrecht.....	191
5.6.2 Aufsicht über Erstversicherungsunternehmen in den Vergleichsländern	197
5.6.2.1 Grundzüge des Aufsichtsrechts	197
5.6.2.1.1 EU-/EWR-Länder	197
5.6.2.1.2 Schweiz.....	200
5.6.2.2 Aufsichtsregeln für Auslandstätigkeiten von Erstversicherungs- unternehmen.....	203
5.6.2.2.1 EU-/EWR-Länder	203
5.6.2.2.2 Schweiz	205
5.6.2.3 Praxis der Aufsicht über Erstversicherungsunternehmen	207
5.6.2.4 Unterschiede in einzelnen aufsichtsrechtlichen Regelungs- bereichen.....	209
5.6.2.4.1 Vorbemerkung	209
5.6.2.4.2 Spartenrennung.....	209
5.6.2.4.3 Kapitalanlagevorschriften	212
5.6.2.4.4 Eigenmittelausstattung.....	218
5.6.2.4.5 Rechnungszins bei der Bemessung der Deckungs- rückstellung in der Lebensversicherung	222
5.6.2.4.6 Tarifgenehmigung.....	226
5.6.3 Aufsicht über Versicherungsvermittler in den Vergleichsländern	227
5.6.4 Aufsicht über Rückversicherungsunternehmen in den Vergleichsländern	230
5.6.5 Zusammenfassung: Standortfaktorbereich Versicherungsaufsicht	234
5.7 Standortfaktorbereich Steuern	235
5.7.1 Vorbemerkung.....	235
5.7.2 Steuer- und Abgabenbelastung in den Vergleichsländern.....	238
5.7.3 Besteuerung der Versicherungsunternehmen	239
5.7.3.1 Bedeutung des Standortfaktors Besteuerung der Versicherungsunternehmen.....	239
5.7.3.2 Besteuerung der Versicherungsunternehmen in den Vergleichs- ländern.....	242
5.7.3.2.1 Vorbemerkung	242
5.7.3.2.2 Körperschaftsteuer	243
5.7.3.2.2.1 Steuersatz.....	243

5.7.3.2.2.2 Bemessungsgrundlage.....	246
5.7.3.2.2.2.1 Vorbemerkung	246
5.7.3.2.2.2.2 Kapitalanlagen	247
5.7.3.2.2.2.3 Schadenrückstellungen	249
5.7.3.2.2.2.4 Schwankungsrückstellungen.....	251
5.7.3.2.2.2.5 Abschlußkosten.....	256
5.7.3.2.2.2.6 Zusammenfassung: Steuerliche Bemessungsgrundlage.....	257
5.7.3.2.3 Weitere Steuerarten.....	258
5.7.3.2.4 Besteuerung der Auslandsaktivitäten von Versicherungsunternehmen.....	259
5.7.3.2.4.1 Überblick	259
5.7.3.2.4.2 Form der Auslandsaktivität.....	260
5.7.3.2.4.3 Behandlung der Gewinne oder Verluste der Auslandseinheit beim Mutterunternehmen	261
5.7.3.2.4.4 Exkurs: Steuerrechtliche Vorschriften zur Verhinderung von Gewinnverlagerungen ins Ausland.....	265
5.7.3.3 Zusammenfassung: Besteuerung der Versicherungsunternehmen.....	267
5.7.4 Besteuerung der Versicherungsnehmer	269
5.7.4.1 Bedeutung des Standortfaktors Besteuerung der Versicherungsnehmer.....	269
5.7.4.2 Besteuerung der Versicherungsnehmer in den Vergleichsländern	270
5.7.5 Besteuerung der Versicherungsgeschäfte.....	277
5.7.5.1 Bedeutung des Standortfaktors Besteuerung der Versicherungsgeschäfte	277
5.7.5.2 Besteuerung der Versicherungsgeschäfte in den Vergleichsländern.....	277
5.7.6 Zusammenfassung: Standortfaktorbereich Steuern.....	282
5.8 Internationalitätsfaktoren.....	283
5.8.1 Bedeutung der Standortfaktorbereichs Internationalitätsfaktoren.....	283
5.8.2 Angebotsstrukturen	284
5.8.3 Nationale Versicherungskulturen	289
5.8.4 Geographische Lage	291
5.8.5 Sprache.....	292

5.8.6 Wechselkurse	295
5.8.6.1 Vorbemerkungen	295
5.8.6.2 Bedeutung des Standortfaktors Wechselkurse	296
5.8.6.2.1 Bedeutung des Standortfaktors Wechselkurse für Direktinvestitionen von Versicherungsunternehmen	296
5.8.6.2.2 Bedeutung des Standortfaktors Wechselkurse für den internationalen Handel mit Versicherungsschutz	297
5.8.6.3 Wechselkurse der Währungen der Vergleichsländer	300
5.8.6.4 Auswirkungen der Europäischen Währungsunion	301
5.8.7 Zusammenfassung: Standortfaktorbereich Internationalitätsfaktoren	304
5.9 Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse des Vergleichs der Standort- faktoren ausgewählter Länder	304
6 Indikatoren zur Bewertung des Standorts Deutschland für Versicherungen	308
6.1 Vorbemerkung	308
6.2 Direktinvestitionen in der Versicherungswirtschaft	308
6.2.1 Direktinvestitionen als Indikator der Standortattraktivität	308
6.2.2 Direktinvestitionen in Unternehmen des Versicherungsgewerbes in den Vergleichsländern	311
6.3 Außenhandel mit Versicherungsdienstleistungen	315
6.3.1 Außenhandel mit Versicherungsdienstleistungen als Indikator der Standortattraktivität	315
6.3.2 Außenhandel mit Versicherungsdienstleistungen in den Vergleichs- ländern	316
6.4 Internationale Verflechtung der Versicherungsmärkte	319
6.4.1 Internationale Verflechtung als Indikator der Standortattraktivität	319
6.4.2 Internationale Verflechtung in den Vergleichsländern	320
6.5 Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse der Analyse der Indikatoren der Standortattraktivität	323
7 Zusammenfassung und Ausblick	324
 Anhang	 329
Literaturverzeichnis	333