



*Der Rückversicherer
für Deutschland*

Pressegespräch Baden-Baden

Aktuelle Entwicklungen im deutschen Markt

24. Oktober 2022

e+s **rück**

Agenda

1 Begrüßung

Dr. Michael Pickel

2 Kraftfahrt

Stefan Schmuttermair

3 Inflation

Jonas Krotzek

4 Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2023

Dr. Michael Pickel

5 Anhang

Agenda

1 Begrüßung

Dr. Michael Pickel

2 Kraftfahrt

Stefan Schmattermair

3 Inflation

Jonas Krotzek

4 Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2023

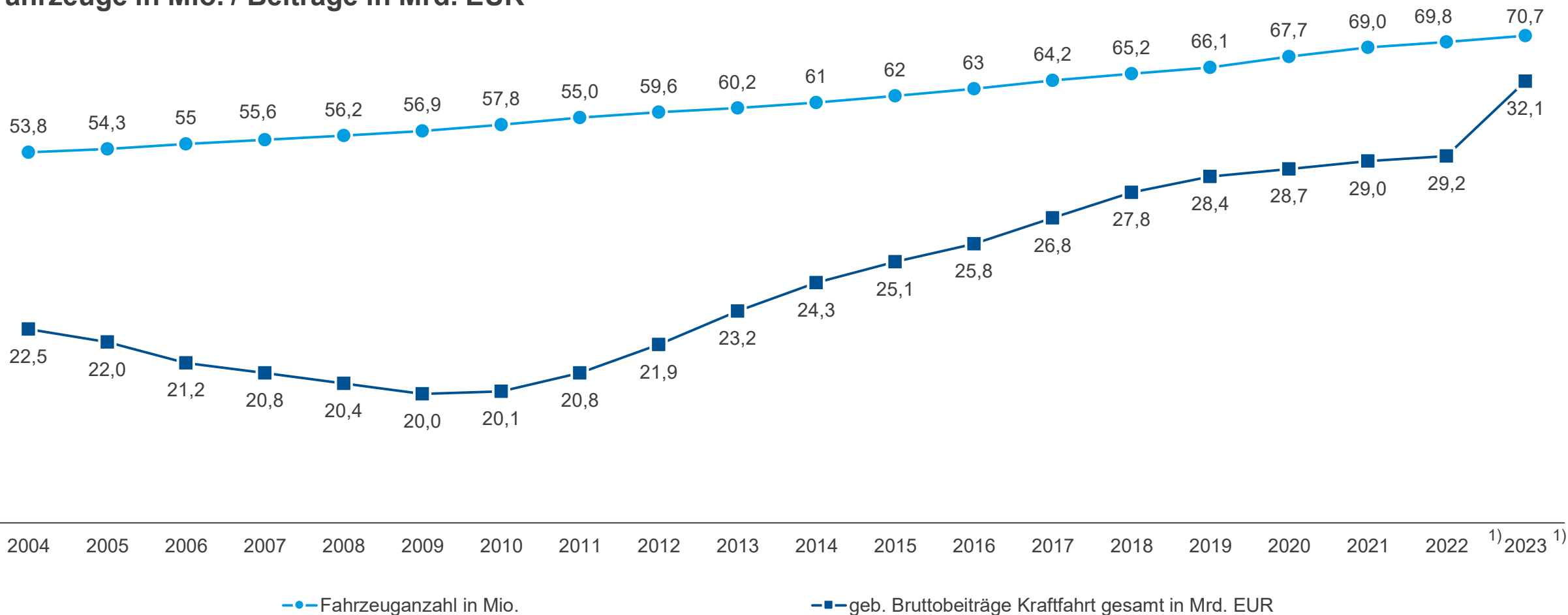
Dr. Michael Pickel

5 Anhang

Der deutsche Kfz-Versicherungsmarkt in Zahlen

Prämieneinnahmen und Anzahl der Kfz-Risiken

Fahrzeuge in Mio. / Beiträge in Mrd. EUR



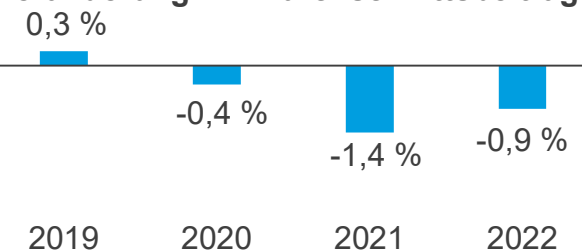
Basis GDV
1) Prognose E+S Rück

Veränderung der Durchschnittsbeiträge

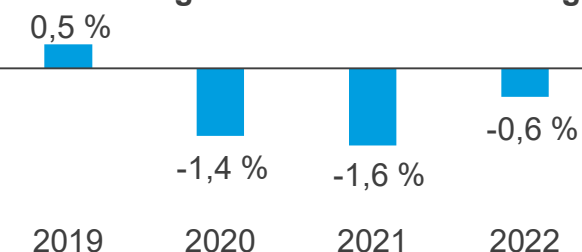
Im dritten Jahr in Folge sinkend

		2019	2020	2021	2022
		Dez	Dez	Dez	Aug
Beteiligung in %		99,74	99,77	99,7	99,8
Anzahl Risiken	KH	+1,5	+1,4	+1,7	+1,1
	VK	+3,1	+2,5	+2,7	+2,3
	TK	+0,8	+1,1	+1,9	+1,0
Beitragseinnahmen	Insgesamt	+2,3	+1,0	+0,6	+0,7
	KH	+1,8	+1,0	+0,3	+0,2
	VK	+3,6	+1,1	+1,1	+1,7
	TK	-0,5	-0,6	+0,4	-0,5
Anzahl Schäden	Insgesamt	+1,4	-13,9	+5,1	+1,8
	KH	-0,9	-16,2	-2,6	+7,6
	VK	+4,0	-12,1	+8,7	+1,1
	TK	-0,6	-12,8	+15,4	-10,3
Schadenzahlungen	Insgesamt	+5,5	-11,1	+8,2	+8,8
	KH	+2,0	-10,4	-2,6	+14,6
	VK	+9,4	-10,9	+16,8	+6,2
	TK	+11,6	-18,1	+45,8	-9,5

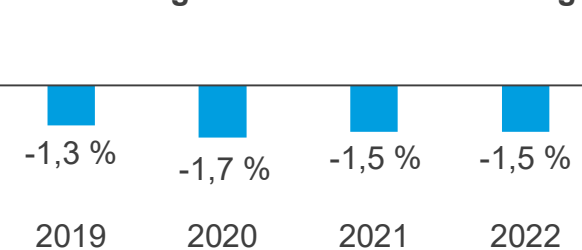
Veränderung KH-Durchschnittsbeitrag



Veränderung VK-Durchschnittsbeitrag



Veränderung TK-Durchschnittsbeitrag



Quelle: Basis GDV Monatliche Statistische Informationen (MSI)

1) KH = Kraftfahrzeug-Haftpflicht

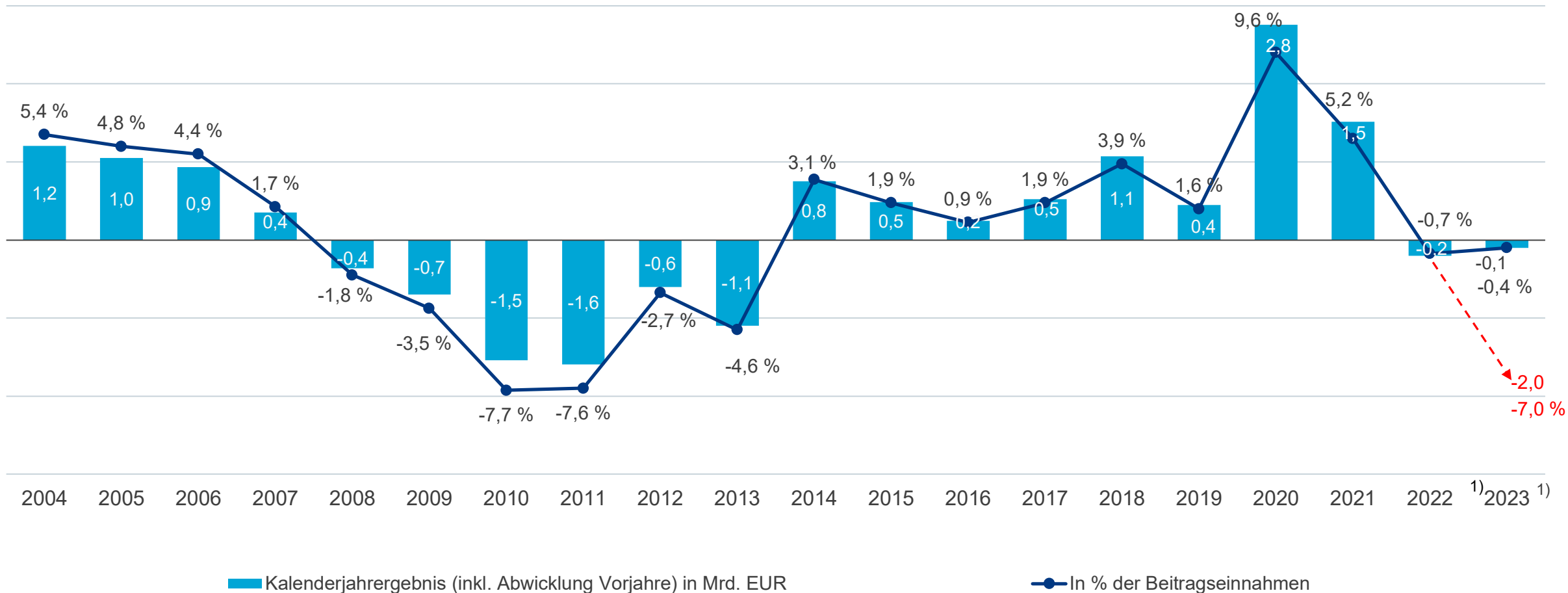
2) VK = Vollkasko

3) TK = Teilkasko

Kraftfahrtsparte 2020/21 geprägt durch Sondereffekt Corona ...

... 2022 eher unauffällig / 2023 ohne kräftige Tarifanpassungen deutlich negativ

in Mrd. EUR bzw. in % der gebuchten Beiträge

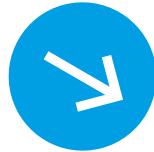


Basis: GDV
1) Prognose E+S Rück

E+S Rück Trendradar

Entwicklung des deutschen Kraftfahrtmarktes 2022 und Ausblick 2023

Entwicklung 2022



- Wachstum der Beitragseinnahmen unterhalb des Stückzahlwachstums
- Schadenfrequenzen normalisieren sich weiter und nähern sich dem langfristigen Trend
- Deutlich steigende Schadendurchschnitte
- Anziehender Schadentrend trifft auf leicht rückläufige Durchschnittsbeiträge

Tarifentwicklungen 2023



- Deutliche Tariferhöhungen erwartet
- Ähnlich in Ausprägung für KH und VK; für TK etwas niedriger
- Im Mittel bestandswirksame Anpassungen im zweistelligen Bereich erforderlich

Ausblick 2023

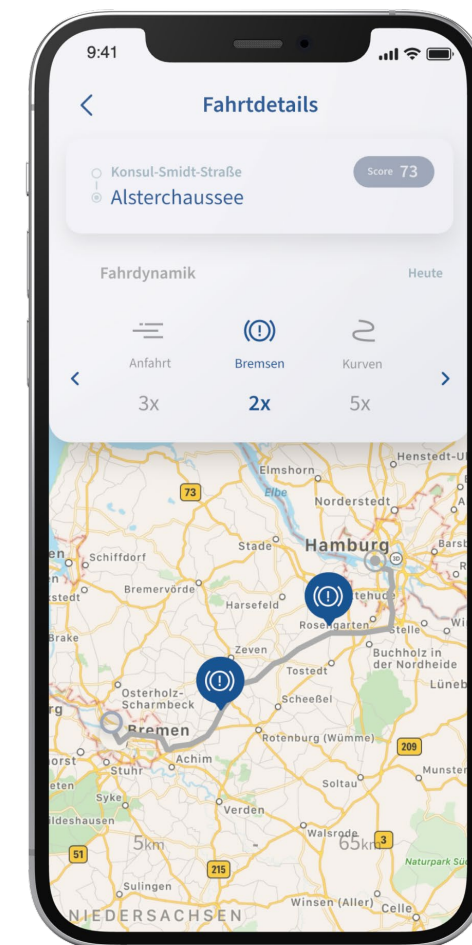


- Beitragseinnahmen steigen stark
- Schadenfrequenzen leicht unterhalb der Trendfortschreibung bis 2019
- Weiterhin kräftige Verteuerung der Schäden (in KH mind. +5 %)
- Deutlich steigender Schadentrend trifft auf steigende Beitragseinnahmen
- Gesamtergebnis sehr stark abhängig von Marktdisziplin

es|rück – aktuelle Entwicklungen

White Label Telematik-Lösung für unsere Zedenten

- App liefert Anwendern höchste Transparenz und macht Bewertung verständlich.
- Scoring ist unternehmensindividuell konfigurierbar.
- Gleichzeitige Nutzung der Sensorik von Smartphone und Beacon sichert hohe Datenqualität.
 - u.a. Aufzeichnung der Beschleunigungswerte in drei Achsen mit bis zu 100Hz im Bereich von -8g bis +8g.
- **Neu:** Bewertung von Beschleunigungsevents, sowie das Verhalten beim Bremsen und in Kurven, ist ab sofort im Subscore Fahrdynamik berücksichtigt.
- Kalibrierung der Scoring-Parameter auf Basis des Test-Portfolios.



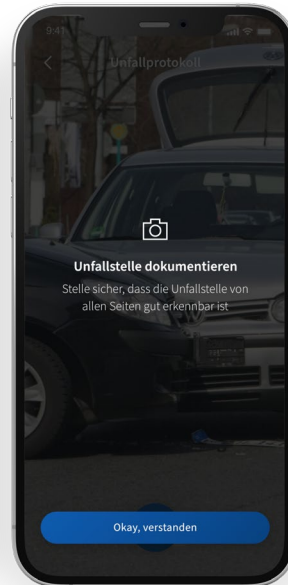
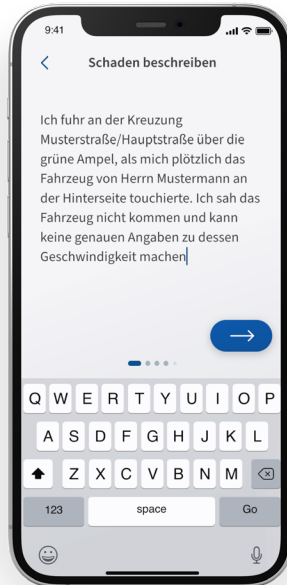
es|Tmatik – neues Feature „Schadenmeldung“

Einfache Digitalisierung über die integrierte Schadenmeldung in Q1/23

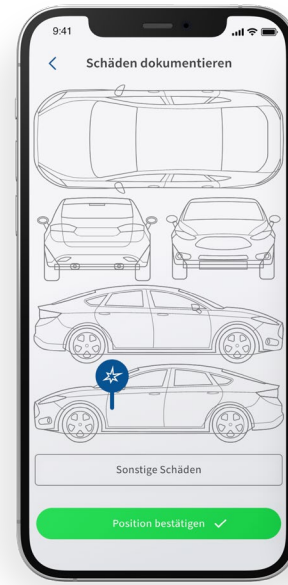
Absprung in App



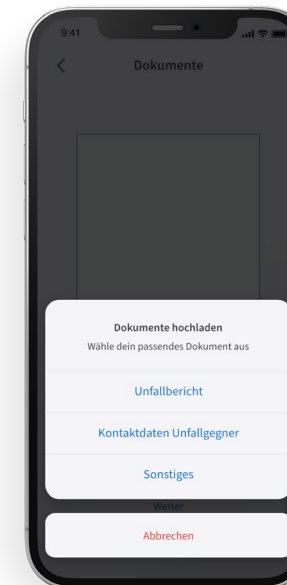
Dokumentation des Unfalls



Dokumentation des Schadens



Dokumenten-Upload



Übermittlung an VU



Standardisierter Meldeprozess führt zu optimierter Schadenbearbeitung

Agenda

1 Begrüßung

Dr. Michael Pickel

2 Kraftfahrt

Stefan Schmuttermair

3 Inflation

Jonas Krotzek

4 Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2023

Dr. Michael Pickel

5 Anhang

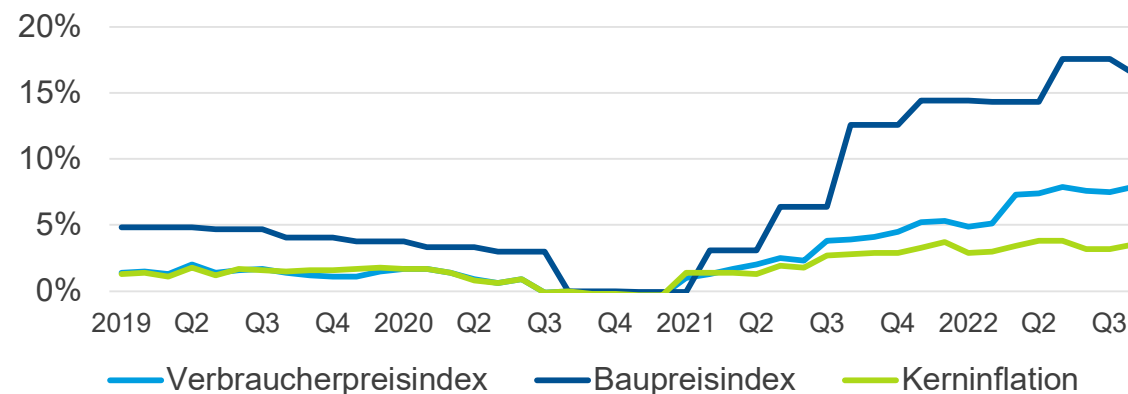
Im Fokus - Inflation

Starker Einfluss auf versicherungsrelevante Lebensbereiche

- Inflation in Deutschland seit Juli 2021 auf Rekordniveau (September 2022: +10,0 % ggü. Vorjahresmonat)
- Ausblick EZB (vom 08.09.22) für Euroraum:

2022	+8,1 %
2023	+5,5 %
2024	+2,3 %
- Energiekosten sind ein wesentlicher Treiber
- Verstärker der Inflation:
 - Anziehende Konjunktur nach Einschränkungen durch Corona-Pandemie
 - Krieg in der Ukraine
 - Störungen der Lieferketten

Auswirkungen auf verschiedene Indizes



Inflation

Treiber und Auswirkungen auf einzelne Versicherungssparten



Sach

- Stark gestiegen Bau- und Energiekosten
- Anfällige Lieferketten
- Deutliche Anpassungen erforderlich



Kraftfahrzeughaftpflicht

- Deutlicher Anstieg von Ersatzteil- sowie Personal- und Pflegekosten (mittelfristig)
- Spürbarer Anpassungsbedarf bei normalisierter Schadenanzahl



Allgemeine Haftpflicht

- Inflationseffekte im Vergleich zu Sach noch gedämpft und mit zeitlicher Verzögerung
- Bei großen Personenschäden Steigerungen absehbar



Unfall

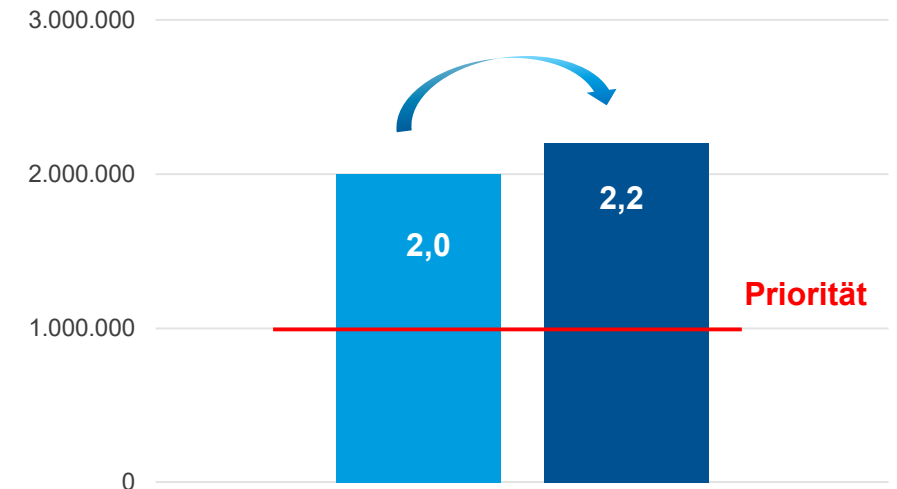
- Ggf. erhöhtes Storno infolge steigender Lebenshaltungskosten
- Kaum Inflationseffekte aufgrund fester Versicherungssummen



Inflation

Auswirkungen auf die Rückversicherung

- Beispiel „Bernd“
 - Verzögerungen in den Wiederaufbaumaßnahmen führen zu Verteuerungen bei bereits eingetretenen Schäden
 - 1 Jahr nach dem Ereignis waren rd. 75% der Schäden final reguliert
 - Noch offene Schäden sind massiv von der im Nachgang steigenden Inflation betroffen
- Auswirkungen auf Rückversicherung:
 - Proportionale RV
Verteuerung wirkt gleichermaßen auf Selbstbehaltsschaden des EV wie auf RV-Schaden
RV-Anpassungen in Abhängigkeit von Tarifmaßnahmen im Originalgeschäft
 - Nicht-proportionale RV
überproportionale Auswirkung auf RV-Schaden, da
Verteuerung nur den RV-Schaden erhöht
deutliche Struktur- und/oder Konditionsanpassungen erforderlich
Bsp.:
Ein Schaden von 2 Mio. EUR steigt bei Inflation von 10% auf 2,2 Mio. EUR
Bei einer Priorität von 1 Mio. EUR erhöht sich der RV-Schaden um 20%



Agenda

1 Begrüßung

Dr. Michael Pickel

2 Kraftfahrt

Stefan Schmuttermair

3 Inflation

Jonas Krotzek

4 Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2023

Dr. Michael Pickel

5 Anhang

Vertragserneuerung zum 1. Januar 2023

Höhere Preise insbesondere bei Naturgefahrendeckungen erforderlich

- **Kraftfahrt-Haftpflicht**



- Deutlicher Anstieg des Durchschnittsschadens
- Anpassungsbedarf in Abhängigkeit von Tarifmaßnahmen bei proportionalen RV-Verträgen
- Bei KH-XLs besteht Anpassungsbedarf aufgrund von Inflation, Zinseffekte wirken entgegen

- **Naturkatastrophendeckungen**



- Gestiegenes Original exposures durch Inflation
- Zusätzlicher Anstieg des Original exposures durch erhöhte Anbündelungsraten Elementar
- Negative Abwicklung von Schäden aus Unwetter „Bernd“
- Knappe Kapazitäten
- Mittelfristige Klimawandeleffekte

Vertragserneuerung zum 1. Januar 2023

Sanierungsdruck im Industriegeschäft hält unvermindert an

- **Industrie- und Gewerbegeschäft**



- Lieferkettenproblematik besteht weiterhin
- Sanierungsdruck im Originalgeschäft hält unverändert an
- Überprüfung der Limite in der Betriebsunterbrechung wegen längerer Wiederaufbauzeiten

- **Cyber**



- Erhöhte Grundschadenlast
- Definition und Ausschluss von Kriegsrisiken
- Kumulproblematik und eingeschränkter Retromarkt führen zu knappen Kapazitäten

- **Transport & Luftfahrt**

- Monitoring von Folgen des Ukraine-Krieges

Agenda

1 Begrüßung

Dr. Michael Pickel

2 Kraftfahrt

Stefan Schmuttermair

3 Inflation

Jonas Krotzek

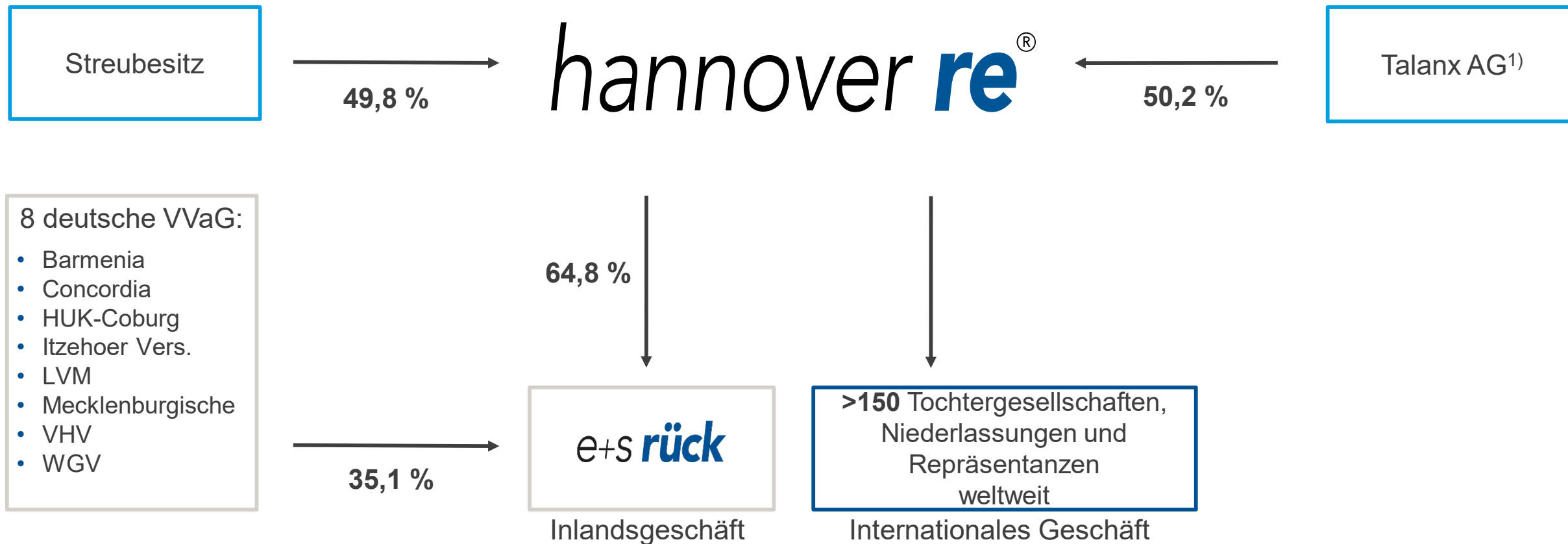
4 Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2023

Dr. Michael Pickel

5 Anhang

E+S Rück

Größter Kraftfahrt-Rückversicherer Deutschlands



1) Mehrheitseigentümer HDI V.a.G.

Haftungsausschluss

Diese Präsentation stellt in keiner Weise eine (steuer-)rechtliche oder sonstige professionelle Beratung dar.

Obwohl E+S Rückversicherung AG sich bemüht hat, mit dieser Präsentation zuverlässige, vollständige und aktuelle Informationen zu liefern, kann das Unternehmen (einschließlich aller verbundenen Unternehmen) für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Angaben keine Haftung übernehmen.

Auch sind sämtliche Schadensersatzansprüche im Zusammenhang mit Entscheidungen und Handlungen, die aufgrund dieser Präsentation vorgenommen wurden, ausgeschlossen.

© E+S Rückversicherung AG. Alle Rechte vorbehalten.

e+s rück ist das eingetragene Markenzeichen von E+S Rückversicherung AG.

e+s **rück**