



Der Rückversicherer
für Deutschland

Pressegespräch

Aktuelle Entwicklungen im deutschen Markt

Baden-Baden, 22. Oktober 2018

e+s **rück**

E+S Rück – Der Rückversicherer für Deutschland

Pressegespräch zu den Entwicklungen im deutschen Markt

- ▶ Begrüßung Dr. Michael Pickel
- ▶ Geschäftsmodell der E+S Rück Dr. Michael Pickel
- ▶ Situation in der Kraftfahrtversicherung Andreas Kelb
- ▶ Cyber-Versicherung in Deutschland Andreas Kelb
- ▶ Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2019 Dr. Michael Pickel

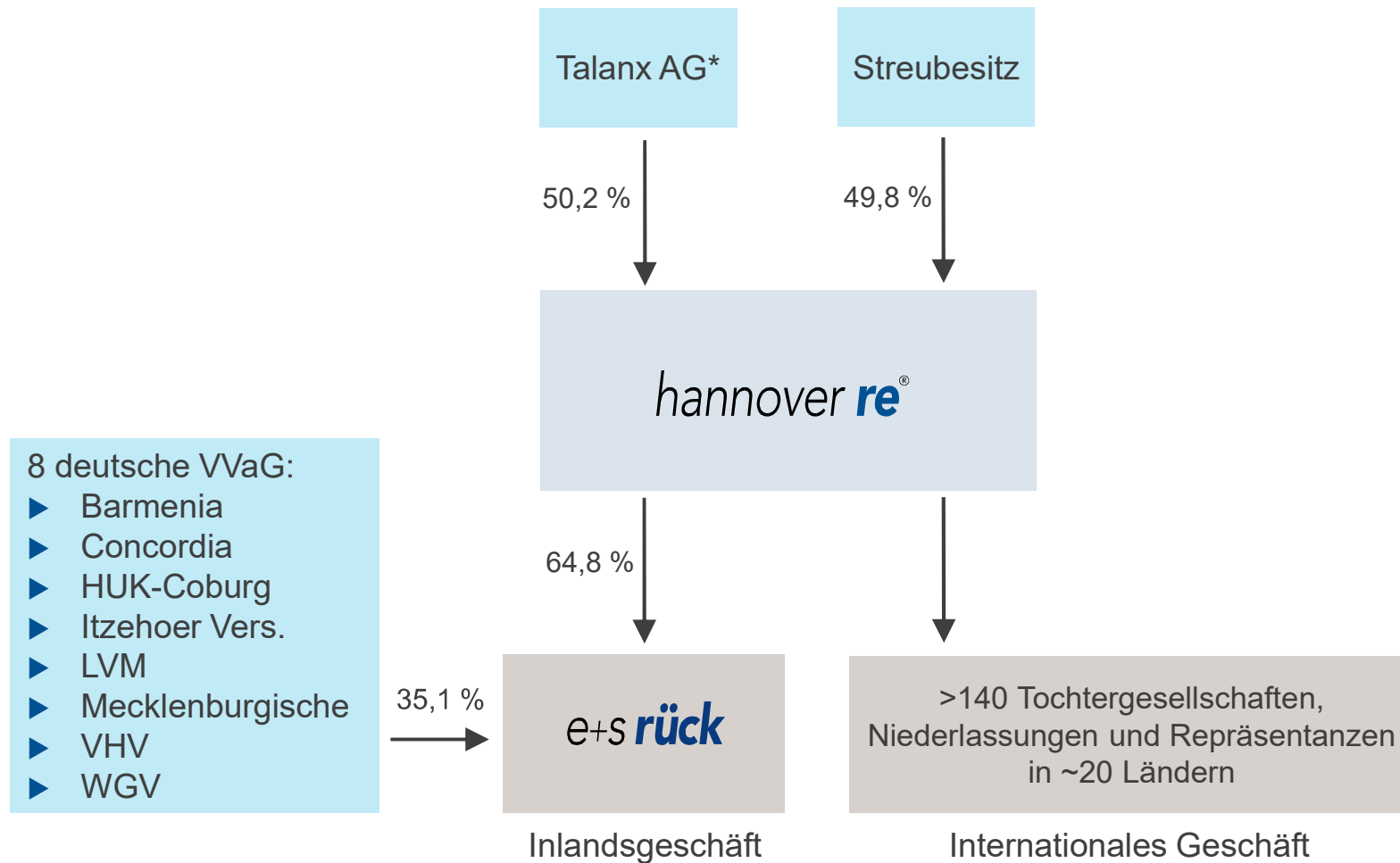
*Der Rückversicherer
für Deutschland*

Geschäftsmodell der E+S Rück

Dr. Michael Pickel

E+S Rück

Größter Kraftfahrt-Rückversicherer Deutschlands



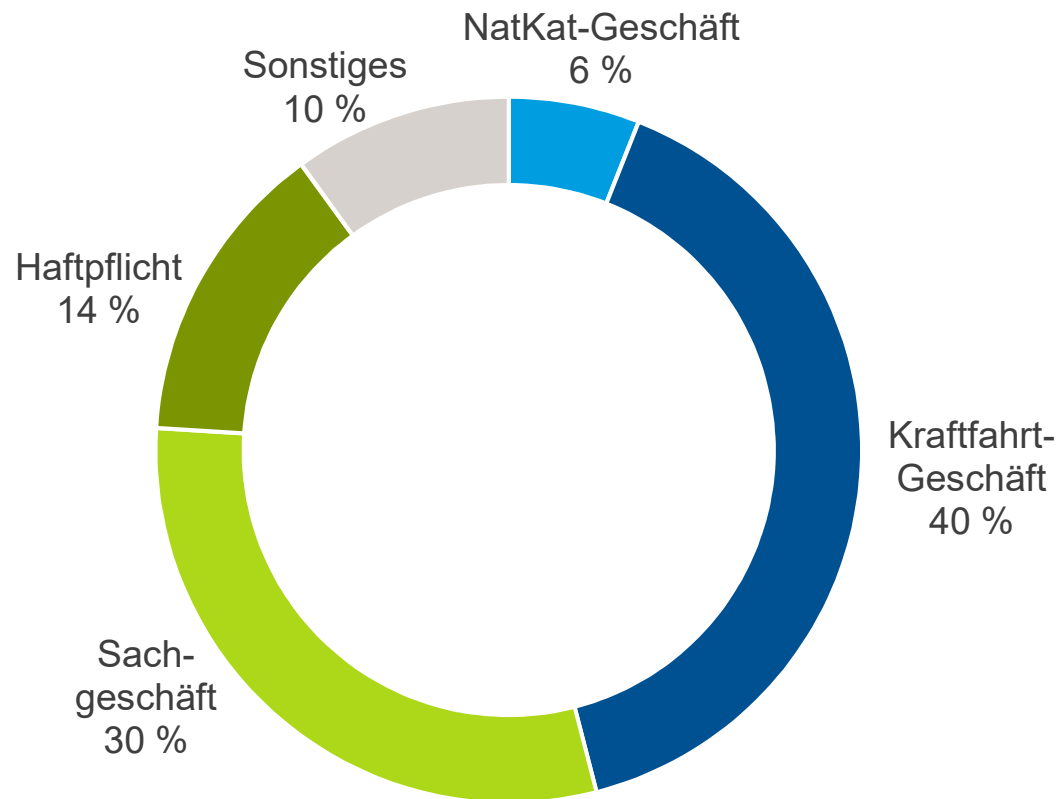
* Mehrheitseigentümer HDI V.a.G. mit 79,0 %

Gesamtportfeuille der E+S Rück

Geringer Anteil an Naturkatastrophengeschäft

Aufteilung des Prämienvolumens

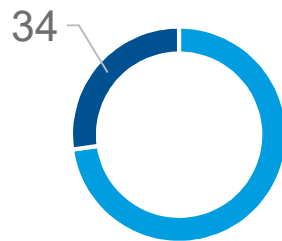
in %



Unsere Sicht auf den Kraftfahrt-Markt: Daten unserer Kunden

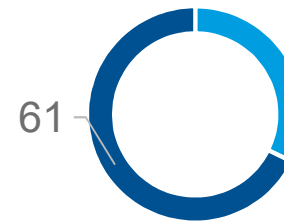
Marktbeobachtungsanteile 2018

2000: 125 Kraftfahrt-Versicherer



- nicht bei der E+S Rück
- bei E+S Rück rückversichert

2018: 90 Kraftfahrt-Versicherer

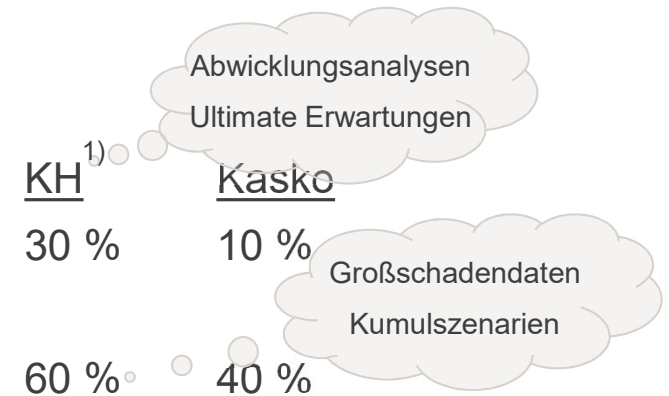


- nicht bei der E+S Rück
- bei E+S Rück rückversichert

Unsere Marktbeobachtungsanteile 2018:

Proportionales Kraftfahrt-Geschäft

Nicht-proportionales Kraftfahrt-Geschäft



Quelle: GDV Rennliste 2017; Zählung der Einzelgesellschaften; direkt oder indirekt bei E+S Rück rückversichert

1) KH = Kraftfahrzeug-Haftpflicht

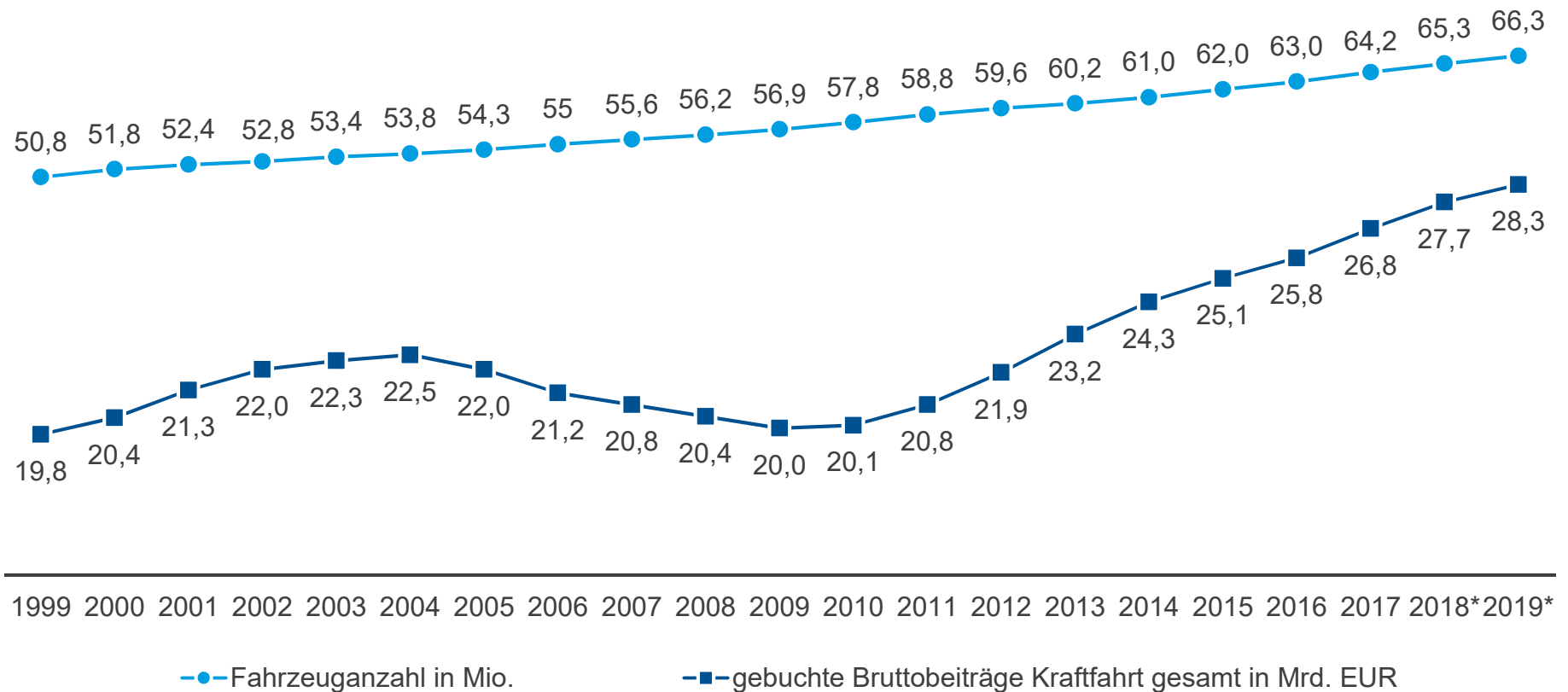
Situation in der Kraftfahrtversicherung

Andreas Kelb

Kraftfahrzeugmarkt wächst weiter

Anhaltend positive Beitragsentwicklung, Ende der Prämienzyklen?

Fahrzeuganzahl und Prämieinnahmen



1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018* 2019*

—●—Fahrzeuganzahl in Mio.

—■—gebuchte Bruttobeiträge Kraftfahrt gesamt in Mrd. EUR

Basis: GDV; * Prognose E+S Rück

Veränderung der Durchschnittsbeiträge

Kraftfahrzeug-Haftpflicht und Vollkasko weiter steigend, abgeschwächt ggü. 2017

GDV Berlin - Kraftfahrt-Versicherung Monatliche Statistische Information (MSI) Aufgelaufene Werte je Kalenderjahr

		2016	2017	2018
		Dez	Dez	August
Beteiligung in %		99,74	99,78	99,76
Anzahl Risiken	KH	+1,8	+1,8	+1,6
	VK	+2,1	+2,7	+3,0
	TK	+1,6	+1,2	+0,9
Beitragseinnahmen	Insgesamt	+2,7	+4,0	+3,2
	KH	+2,9	+3,7	+2,4
	VK	+3,0	+5,2	+5,1
	TK	+0,2	+0,6	+0,4
Anzahl Schäden	Insgesamt	+0,3	+1,6	-2,2
	KH	+1,1	+0,1	+0,1
	VK	+0,8	+3,2	-2,5
	TK	-3,6	+0,9	-8,2
Schadenzahlungen	Insgesamt	+3,6	+3,7	+3,3
	KH	+4,3	+2,0	+3,1
	VK	+3,3	+5,5	+4,6
	TK	+0,1	+5,7	-4,5

KH¹⁾ Durchschnittsbeitrag:
+1,1 % / +1,9 % / +0,8 %

VK²⁾ Durchschnittsbeitrag:
+0,9 % / +2,5 % / +2,1 %

TK³⁾ Durchschnittsbeitrag:
-1,4 % / -0,6 % / -0,5 %

1) KH = Kraftfahrzeug-Haftpflicht

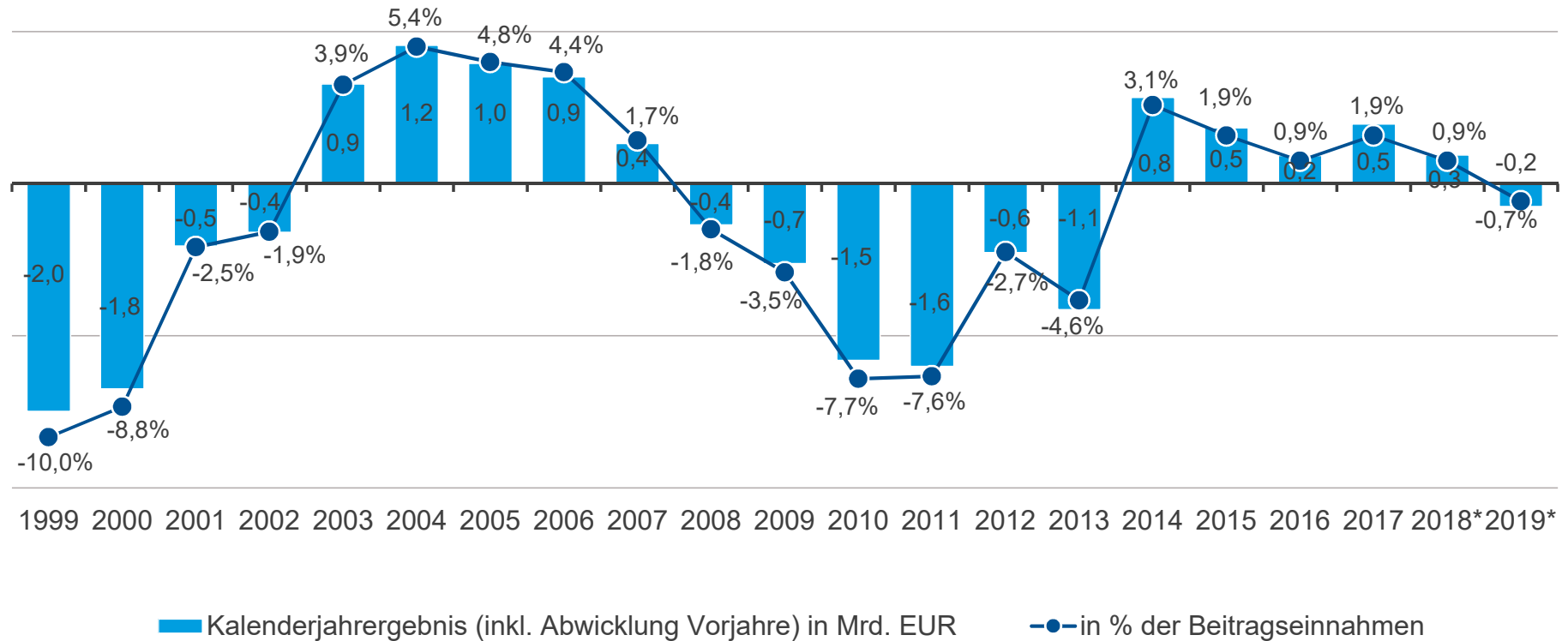
2) VK = Vollkasko

3) TK = Teilkasko

Kraftfahrtmarkt 2018 erneut leicht im Plus ...

... für 2019 lediglich marginale Tarifimpulse bei steigendem Schadenniveau erwartet

in Mrd. EUR bzw. in % der gebuchten Beiträge



Basis: GDV; * Prognose E+S Rück

Kraftfahrzeug-Haftpflicht

Kostentreiber auf der Schadenseite

- ▶ Verteuerung von Ersatzteilen
 - Preisanstieg zwischen 2013 und August 2018 um 24 % (ca. 4-5 % p.a.)
 - z.B. Heckklappen +30 %, Rückleuchten +50 %
- ▶ Verteuerung von Reparaturkosten
 - Gestiegene Stundensätze der Werkstätten (seit 2014 vergleichbar mit Anstieg bei Ersatzteilen)
 - Erhöhter Arbeitsaufwand durch Zunahme an Sensoren (Ein-/Ausbau plus Kalibrierung)
- ▶ Verteuerung von Personenschäden / mehr Schäden im Bereich 10-15 Mio. EUR
 - Längere Lebensdauer durch medizinischen Fortschritt
 - Änderung der Pflegekosten (z.B. Umstellung von familiärer Pflege auf Pflegedienst im Laufe der Zeit)
 - Geringere Diskontierungseffekte wg. Zinsänderungen, z.B. auf 1,25 %, teilweise auf 0 %

Telematikprodukte

Überblick über den deutschen Markt

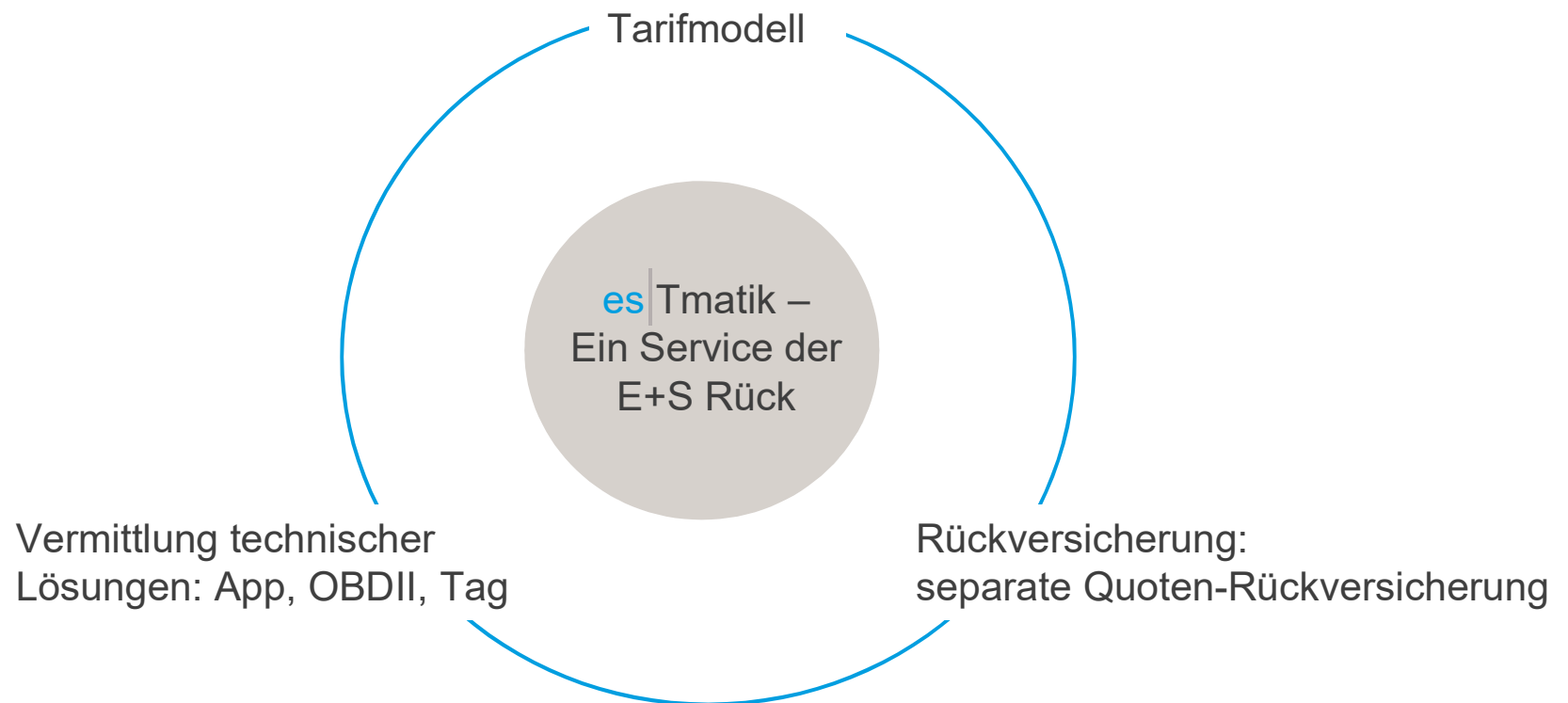
- ▶ Aktuelle Marktdurchdringung im Pkw-Bestand ca. 0,5 % (rd. 230 Tsd. Policen)
- ▶ Ermittlung von Scores basierend auf dem Fahrverhalten
 - Ort, Uhrzeit, Strecke
 - Beschleunigungs-, Brems- und Kurvenverhalten
- ▶ Belohnung guten Fahrverhaltens durch
 - Rabatt auf den Versicherungsbeitrag
 - Ausgabe von Gutscheinen
- ▶ Erhebung der Fahrdaten mittels
 - App, OBDII, Box



Telematikprodukte

Unser Angebot

- ▶ Entwicklung eines Tarifmodells gemeinsam mit unseren Kunden
 - Exakte Erfassung der Kilometerleistung
 - Prämienwirksame Korrektur der Regioklasse anhand der tatsächlichen befahrenen Regionen
 - Berücksichtigung des Fahrverhaltens



Automatisiertes Fahren

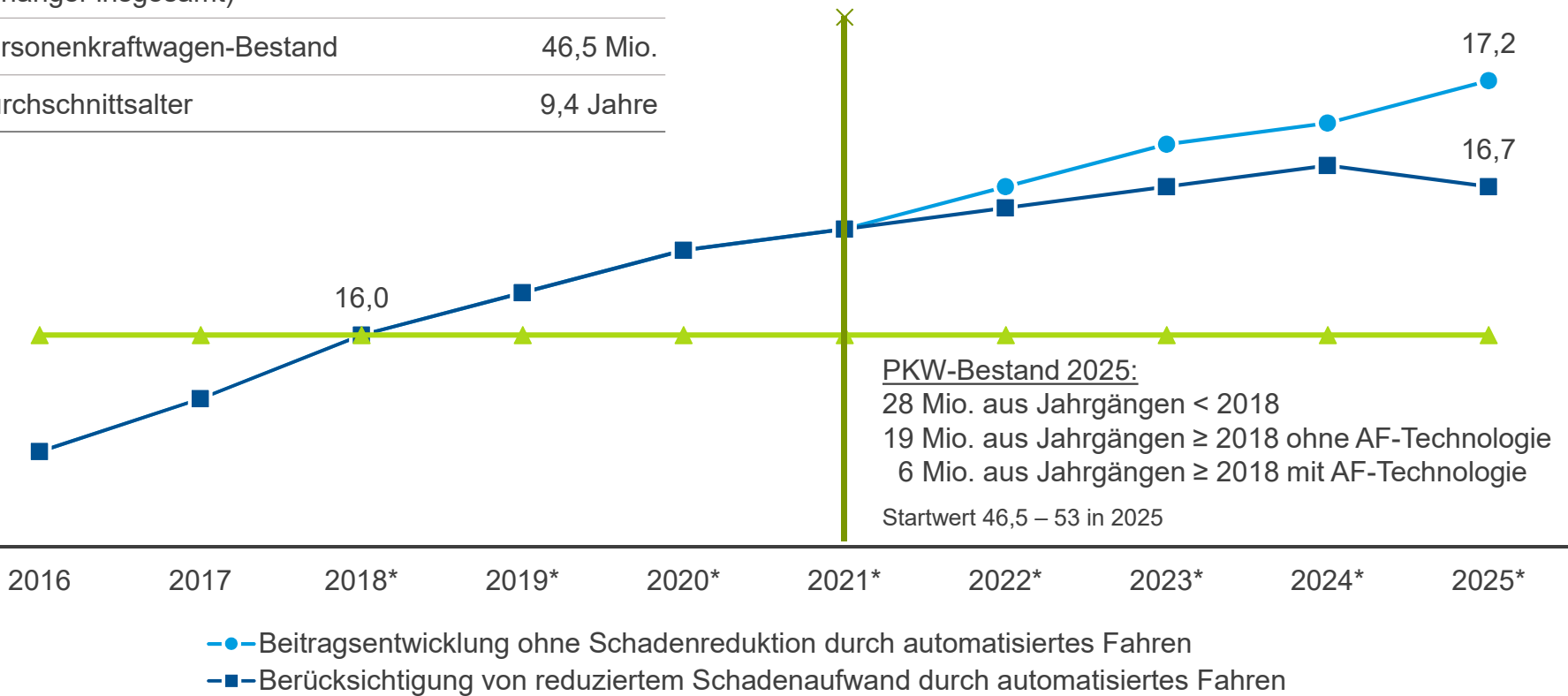
Stark verzögerter Prämieneffekt durch langsamen Zulauf neuer Technik

Beiträge

in Mrd. EUR

Zahlen zum 1. Januar 2018 im Überblick

Fahrzeugbestand (Kraftfahrzeuge und Anhänger insgesamt)	63,7 Mio.
Personenkraftwagen-Bestand	46,5 Mio.
Durchschnittsalter	9,4 Jahre



Basis: GDV; * Prognose E+S Rück

Kraftfahrtversicherung

... wird auch über 2030 hinaus ein Geschäftsmodell bleiben

▶ Anzahl der zu versichernden Risiken

- Shell-Studie 2014 prognostizierte Wachstum des Pkw-Bestandes auf rund 45 Mio., dieser Zuwachs wurde übertroffen und wir erwarten zukünftig eine ähnliche Zunahme
- Bedeutung von Carsharing (Shell-Studie: 2014 ~ 14.000 Fahrzeuge; heute: ~ 17.000) und weiteren Mobilitätsdiensten (z.B. Moia) im Gesamtbestand weiterhin begrenzt

▶ Schaden- und Unfalltrends

- Nur langsame Durchdringung des Fahrzeugverkehrs mit automatisierten Fahrsystemen
- Einsatzbereich Schwerpunkt Autobahnen mit vergleichsweise geringen Unfallzahlen
- Großteil der Fahrzeuge wird auch langfristig nicht hochautomatisiert sein (Mischverkehr)

▶ Rechtliche Rahmenbedingungen / Haftungsfragen

- Verkehrsopferschutz weiter oberste Priorität, Regulierungskompetenz bei KH-Versicherern

Der Rückversicherer
für Deutschland

Cyber-Versicherung in Deutschland

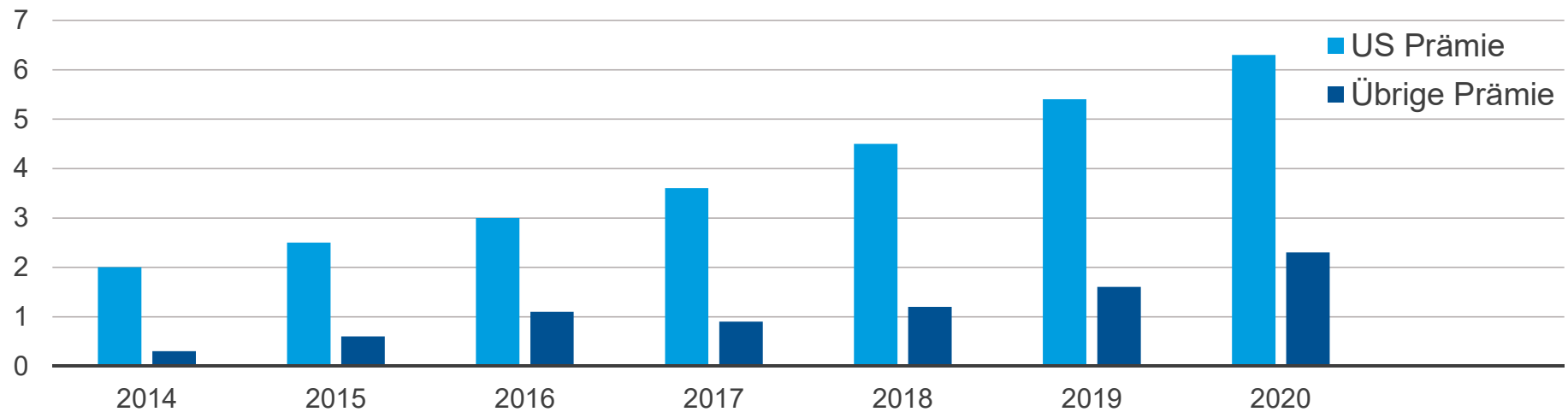
Andreas Kelb

Marktsituation in der Cyber-Versicherung

Wachstumspotenzial und Fokus auf KMU

Schätzung der Beitragseinnahmen aus Cyber-Versicherung weltweit

in Mrd. USD



- ▶ Verdopplung der Beitragseinnahmen Cyber der HR-Gruppe von 2017 auf 2018
- ▶ Marktprämie Deutschland 2018 ca. 50 bis 75 Mio. EUR mit starkem Wachstumspotenzial (Prognose: 250 bis 300 Mio. EUR in den nächsten fünf Jahren)
- ▶ Insbesondere Wachstumschancen im Bereich KMU → Fokus der E+S Rück



Cyber-Versicherung

Leistungsspektrum der E+S Rück

- ▶ Individualisierbare Produktpalette zusätzlich zum Tarif und Bedingungswerk



Eingabe Produktspezifikation		zurück zum Cockpit
Allgemeine Angaben		
Selbstbehalt [€]	<input type="text"/>	1.000
Selbstbehalt [zeitlicher, BU]	<input type="text"/>	12
Optionale Angaben		
Anzahl Kunden, von denen personenbezogene Daten gespeichert werden	<input type="text"/>	
Tagessatz BU [€]	<input type="text"/>	
Häufigkeit Backup	<input type="text"/>	Wöchentlich
Sondernachlass (für Zertifizierungsstellen wie Perseus)	<input type="text"/>	Nein
Produktspezifikation		
Service-Kosten ¹	<input type="text"/>	Ja
Call-/Center-Leistungen	<input type="text"/>	Ja
EC-/Kreditkarten-Mon	<input type="text"/>	Ja
Sublimit [€]	<input type="text"/>	200.000
Eigenschaden ²	<input type="text"/>	Ja
Betriebsunterbrechun	<input type="text"/>	Ja
Elektronischer Zahlung	<input type="text"/>	Ja
Sublimit [€]	<input type="text"/>	10.000
CEO-Fraud	<input type="text"/>	Ja
Sublimit [€]	<input type="text"/>	200.000
Versand von Waren	<input type="text"/>	Ja
Sublimit [€]	<input type="text"/>	5.000
Drittsschaden ³	<input type="text"/>	Ja
Rechtswidrige elektronische Kommunikation	<input type="text"/>	Ja
Sublimit [€]	<input type="text"/>	5.000
Straf- und Ordnungswidrigkeiten-RS	<input type="text"/>	Ja
E-Payment	<input type="text"/>	Ja
Sublimit [€]	<input type="text"/>	100.000
Vertragserfüllungs-Komponente	<input type="text"/>	Ja

Tarifrechner zum individuellen Produktdesign

- ▶ Vereinfachter Risikofragebogen
 - 10 statt über 50 Fragen
- ▶ Beratung bei Zeichnungsrichtlinien und Auswahl von Kooperationsnetzwerken

Cyber-Versicherung

Tarifbeispiele

- ▶ Umfassender Schutz schon für 350 EUR p.a. möglich
- ▶ Beispiel inkl. Forensik, Dienstleisterkosten, Datenwiederherstellung, Betriebsunterbrechung, CEO-Fraud und Drittschäden

Cluster Jahresumsatz [€]	Risiko	Versicherungssumme [€]						
		100.000	250.000	500.000	750.000	1.000.000	1.500.000	2.000.000
bis 100.000	A 1)	345,29	388,45	431,61	474,78	517,94	561,10	604,26
bis 500.000	A	379,55	426,99	474,43	521,87	569,32	616,76	664,20
bis 750.000	A	407,75	458,72	509,69	560,66	611,63	662,60	713,57
bis 1.000.000	A	432,94	487,06	541,18	595,29	649,41	703,53	757,65
bis 1.500.000	A	532,52	599,09	665,65	732,22	798,78	865,35	931,91
bis 100.000	B 2)	383,66	431,61	479,57	527,53	575,49	623,44	671,40
bis 500.000	B	421,72	474,43	527,15	579,86	632,58	685,29	738,01
bis 750.000	B	453,06	509,69	566,33	622,96	679,59	736,22	792,86
bis 1.000.000	B	481,05	541,18	601,31	661,44	721,57	781,70	841,83
bis 1.500.000	B	591,69	665,65	739,61	813,58	887,54	961,50	1.035,46
bis 100.000	C 3)	460,39	517,94	575,49	633,03	690,58	748,13	805,68
bis 500.000	C	506,06	569,32	632,58	695,83	759,09	822,35	885,61
bis 750.000	C	543,67	611,63	679,59	747,55	815,51	883,47	951,43
bis 1.000.000	C	577,26	649,41	721,57	793,73	865,88	938,04	1.010,20
bis 1.500.000	C	710,03	798,78	887,54	976,29	1.065,04	1.153,80	1.242,55

Beispiel Handwerker

Beispiel Großhandel

Beispiel Restaurant

1) A = geringes Risiko
 2) B = mittleres Risiko
 3) C = hohes Risiko

*Der Rückversicherer
für Deutschland*

Ausblick auf die Vertragserneuerungsrunde 2019

Dr. Michael Pickel

Vertragserneuerung zum 1. Januar 2019

Themen für die Gespräche in Baden-Baden

▶ Kraftfahrt-Haftpflicht



- ▶ Nicht-proportional: leicht steigende Raten aufgrund weiterer Reserveerhöhungen
- ▶ Proportional: Stabile Rückversicherungskonditionen

▶ Elementar-XL und Kraftfahrt-Kasko XL



- ▶ Leicht steigende Raten aufgrund höherer Schäden, bei schadenfreien Programmen zumindest stabile Raten und Konditionen
- ▶ Internationales Kat-XL-Geschäft : stabile Raten

▶ Industrie- und Gewerbe-geschäft



- ▶ Anhaltender Wettbewerb und weiter angespannte Schadenlage führt zu Zeichnungszurückhaltung und Konditionsverbesserungen

▶ Zukunftsfelder



- ▶ Cyber-Deckungen für den Mittelstand
- ▶ Zusammenarbeit mit FinTechs
- ▶ Produkteinführungen von Telematik-Tarifen

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.