



# Ontwikkeling schademarkt

## Waardering Technische Voorzieningen SII

### Michiel van Dellen & Harold Hendriks

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# DNB heeft zorgen over de Schadesector

## **FD 26-11-2014: Voor verzekeraars zijn er geen eenvoudige oplossingen**

*"Het meest logische alternatief voor het opdrogen van de levenmarkt is het schadebedrijf. Maar ook hier zijn de gouden tijden voorbij. Particulieren schuimen internet af op zoek naar de laagste premie voor de autoverzekering, waarbij vergelijkingssites zelf een deel van de magere marge in hun zak steken. Bovendien zoeken zoveel verzekeraars hun heil in deze oertak van het vak, dat de marges onder druk staan."*

## **Elsevier 6-12-2014:**

*"Meekomen in de schademarkt lukt daarom alleen door bestaande klanten van de concurrent weg te lokken met stevige marketing, maar vooral: lage premies."*

**DNB heeft de kwaliteit  
in 60% van de over 2013  
ingediende toereikendheidstoetsen  
van schadeverzekeraars  
als onvoldoende beoordeeld.**

# Agenda

1. Introductie
2. Uitdagingen Schade sector
3. Aandachtspunten Schadeverzekeraars onder Solvency II
4. Observaties Toereikendheidstoets 2013
5. Vaststellen "Best Estimate" Schadevoorziening
6. Vaststellen "Best Estimate" Premievoorziening
7. Vaststellen risicomarge
8. Observaties invulling Staat O&R Catastroferisico 2013
9. Berekenen SCR-Catastrophe
10. Rapportage verplichtingen

# Uitdagingen Schadesector

## 1. Vertrouwen in verzekeraars

- Meer transparantie

## 2. Solvency II

- Marktwaardering
- Solvabiliteitsratio Schade Solvency II < Solvabiliteitsratio Schade Solvency I

## 3. Houdbaarheid bedrijfsmodel Schadeverzekeraars

- Verschuiving balans tussen Leven en Schade
- Bedrijfsstrategie Schade gericht op behoud/vergroten van marktaandeel
- Verzadigde markt voor Schade
- Winstgevendheid belangrijkste rapportagegroepen onder druk

# Uitdagingen Schadesector

*Kerncijfers Nederlandse Schadeverzekeringssector*

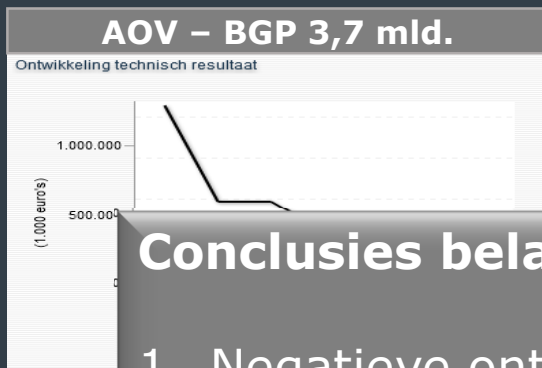
Jaar	Bruto premie	Resultaat	Schaderatio	Schaderatio	Combined	Combined	Kostenratio	Herverzekerings- graad
2008	10.000.000	3.000.000	65,13%	67,64%	95,53%	99,45%	30,40%	16,72%
2009	9.000.000	2.500.000	65,13%	67,64%	95,53%	99,45%	30,40%	15,08%
2010	8.000.000	2.000.000	65,13%	67,64%	95,53%	99,45%	30,40%	14,24%
2011	7.000.000	1.500.000	65,13%	67,64%	95,53%	99,45%	30,40%	13,81%
2012	6.000.000	1.000.000	65,13%	67,64%	95,53%	99,45%	30,40%	13,70%
2013	5.000.000	500.000	65,13%	67,64%	95,53%	99,45%	30,40%	13,41%
<b>Totaal</b>	<b>99.117.657</b>	<b>5.205.432</b>	<b>65,13%</b>	<b>67,64%</b>	<b>95,53%</b>	<b>99,45%</b>	<b>30,40%</b>	<b>14,52%</b>

## Conclusies Schadesector:

1. Bruto geboekte premies dalen
2. Netto combined ratio sinds 2012 > 100%
3. Kostendaling is beperkt
4. Eigen behoud verzekeraars neemt toe

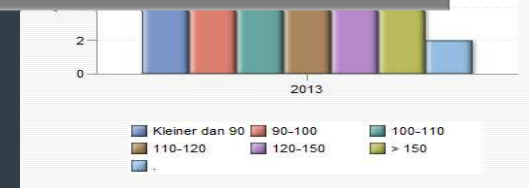
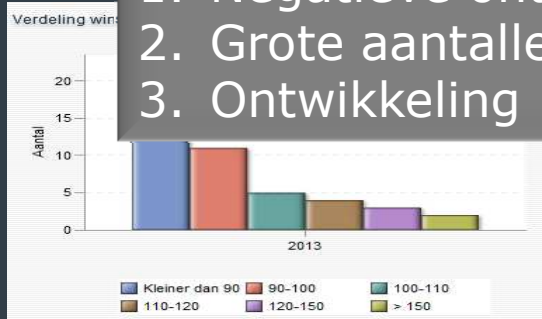
# Uitdagingen Schadesector

De belangrijkste rapportagegroepen



## Conclusies belangrijkste rapportagegroepen 2013:

1. Negatieve ontwikkeling technisch resultaat
2. Grote aantallen verzekeraars netto combined ratio > 100%
3. Ontwikkeling Motor WA blijft zorgelijk



# Aandachtspunten Schadeverzekeraars onder Solvency II

## 1. Waardering Technische voorzieningen

- Kwalitatief juiste berekening met voldoende onderbouwing
- Best Estimate premie- én schadevoorziening
- Risicomarge

## 2. Berekenen SCR

- Catastrofe scenario's



# Observaties Toereikendheidstoets 2013

## 1. Grondslagen Technische Voorzieningen (Balansvoorziening)

- Toelichting te minimaal
- Weinig expliciete risicomarges

## 2. Toereikendheidstoets Technische Voorzieningen

- Conclusie ontbreekt vaak
- Toelichting en onderbouwing is zwaar onvoldoende
- Geen analyses o.b.v. backtesting, scenario-analyses of uitloopresultaten

# Vaststellen 'Best Estimate' Schadevoorziening

Best Estimate Schadevoorziening = **Contante waarde** van alle in de toekomst te verwachten **Cash Flows** voortvloeiend uit schaden die zich reeds hebben voorgedaan

## *Aandachtspunten:*

- Passiva zijde balans: Bruto Best Estimate (+ risicomarge)
- Activa zijde balans: Best Estimate aandeel herverzekeraars
- Geen prudentie, wel IBN(E)R
- Cash flows inclusief schadebehandelingskosten
- Contant maken

# Vaststellen 'Best Estimate' Premievoorziening

Best Estimate Premievoorziening = **Contante waarde** van alle in de toekomst te verwachten **Cash Flows** van toekomstige premies, schaden en beheerskosten op basis van **reeds afgesloten polissen**

→ *Vervangt voorziening vooruitontvangen premies en premietekort voorzieningen*

*Aandachtspunten:*

- Contractsgrenzen en verval
- Herverzekering
- Inschatting (contante waarde) schadelast en beheerskosten

# Vaststellen risicomarge

Risicomarge = CoC \* (contante waarde huidige + toekomstige SCR's) (Artikel 37 DA)

→ Zorgt voor eenduidigheid in omvang marges verzekeraars

$$RM = CoC \cdot \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r(t+1))^{t+1}}$$

*Aandachtspunten:*

- SCR berekening uitloopscenario
- Cost of Capital (CoC) = 6%
- Simplificaties proportioneel toepassen

# Vaststellen risicomarge

## - Simplificaties

- Hiërarch
1. Volle
  2. Ben
  3. Ben
  4. Ben
  5. Ben

### **Proportionele toepassing betekent:**

1. De gekozen simplificatie is passend bij aard, schaal en complexiteit van de risico's.
2. De omvang van de mogelijke afwijking mag niet de beoordeling of besluitvorming beïnvloeden.

### **Uitzonderingen:**

1. Er is geen betere methode voorhanden
2. De gehanteerde methodiek leidt niet tot onderschatting

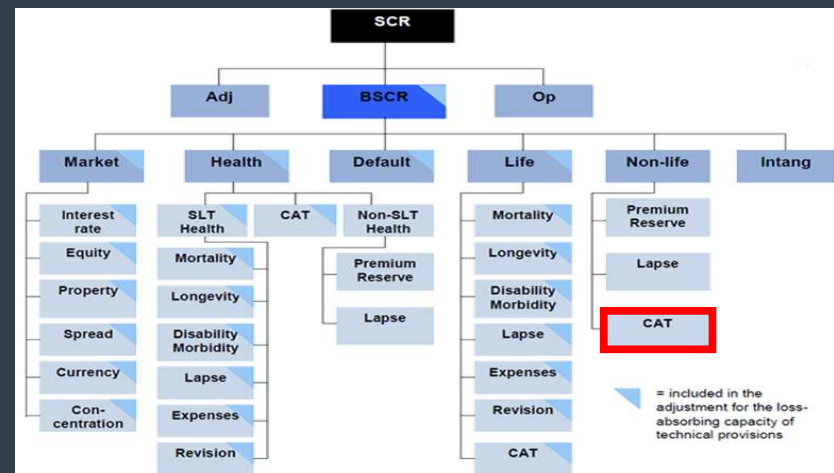
# Observaties invulling Staat O&R Catastroferisico 2013

- 1. Onderbouwing berekeningen ontbreekt**
- 2. Standaardscenario's soms lastig toepasbaar**
- 3. Risicomitigatie wordt vaak onjuist toegepast of is niet aan te sluiten bij overige staten**
  - Juiste toepassing van (jaar)limieten herverzekeringscontracten
  - Berekening van reinstatement premies
  - Aantal claims?

# Berekenen SCR-Catastrophe

## Natural catastrophe

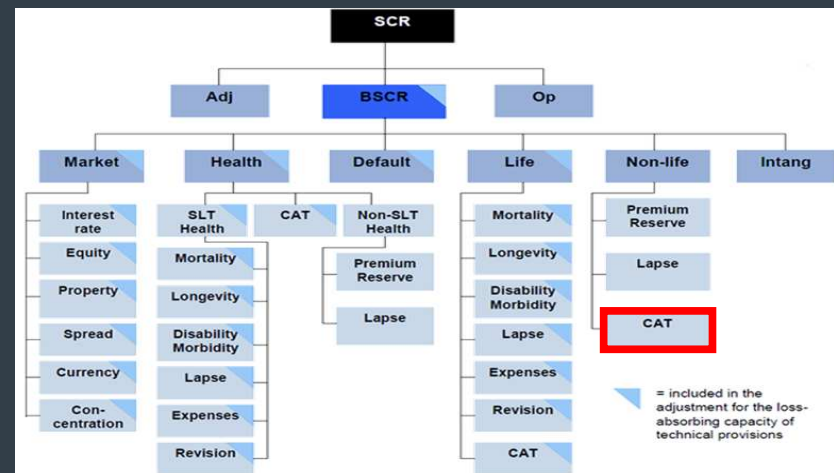
- ❑ Windstorm (gebouwen / inhoud / bedrijfsschade)
- ❑ Hagel (gebouwen / inhoud / bedrijfsschade / Motor Casco)
- ❑ Bruto vs Netto → Scenario A en B
- ❑ Mitigatie: Limiet dekking, reinstatement



# Berekenen SCR-Catastrophe

## Man-made catastrophe

- ❑ Motor WA / Marine / Luchtvaart / Brand / Aansprakelijkheid / Krediet
- ❑ Mitigatie: Limiet dekking, aantal claims, reinstatement

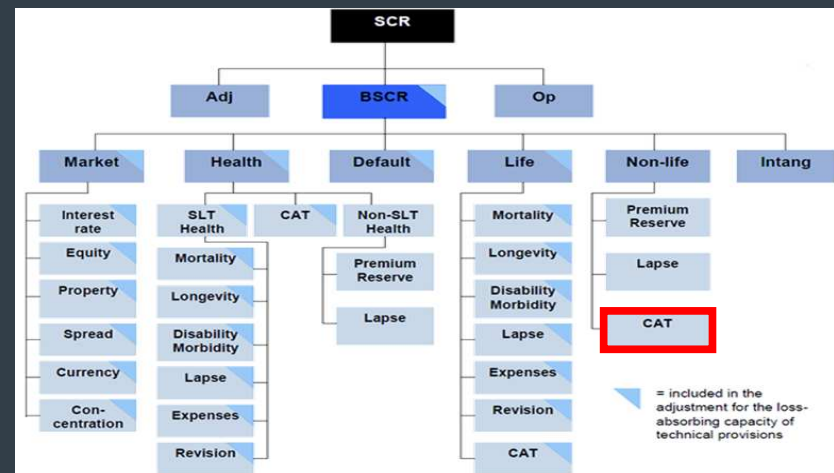




# Berekenen SCR-Catastrophe

## Impact tegenpartij krediet risico herverzekeraars

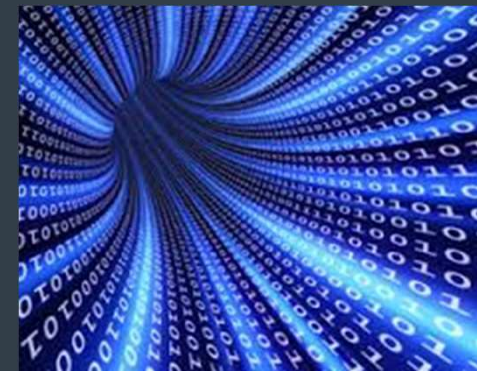
- Loss Given Default = 50% (Recoverables + 50% risicomitigatie-effect contract)



# Rapportageverplichtingen

## Preparatory Phase

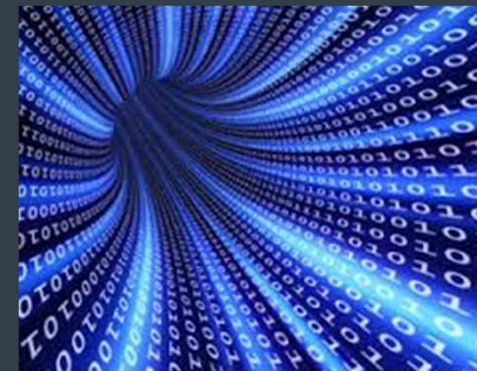
- ❑ SII jaarrapportage 31-12-2014 → indieningstermijn 22 weken: **deadline 3-6-2015**
- ❑ SII Q2 en Q3 rapportage → indieningstermijn 8 weken: deadline 25-8 / 25-11
  
- ❑ Template S.17.01.a/b → Non-life Technical Provisions
- ❑ Template S.27.01.b → Non-life Catastrophe Risk



# Rapportageverplichtingen

## Definitieve rapportages 2016

- ❑ Vanaf SII "Day one" reporting aanvullend:
  - ❑ Schadedriehoeken
  - ❑ Risicoprofielen
  - ❑ Nationale staat Windstorm



**DNB heeft de kwaliteit  
in 60% van de over 2013  
ingediende toereikendheidstoetsen  
van schadeverzekeraars  
als onvoldoende beoordeeld.**



**Wij verwachten van de verzekeraars  
dat zij in het kader van Solvency II  
een juiste en goed onderbouwde berekening  
kunnen maken voor  
de Best Estimate en de risicomarge.**

An aerial photograph showing a city skyline in the background, partially obscured by a hazy atmosphere. In the foreground, there are vast, flat agricultural fields with a central canal or road running through them. The overall scene is a mix of urban and rural landscapes.

Einde

Voor vragen: [solvency2@dnb.nl](mailto:solvency2@dnb.nl)

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM