

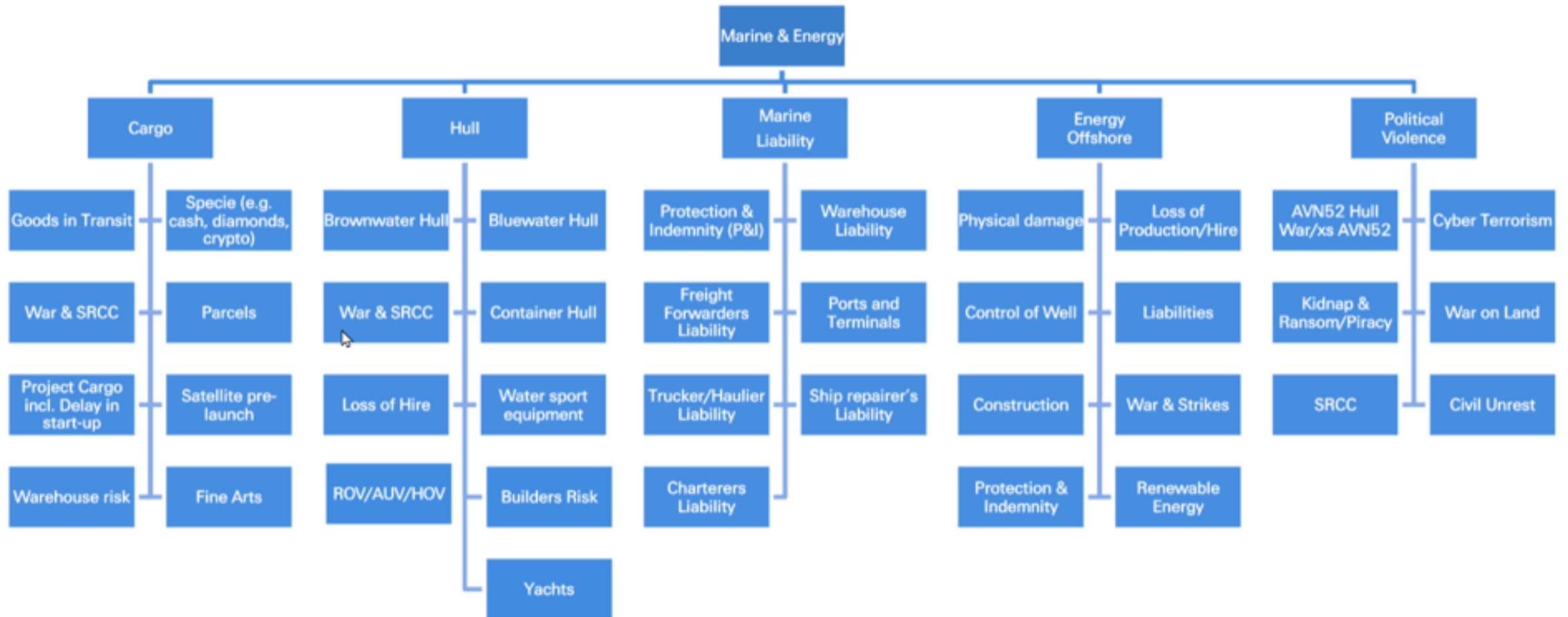
Marine Rückversicherung Konzepte entlang der Wertschöpfungskette

DACH-Fachtagung Transportversicherung 2024

Inhaltsverzeichnis

Marine Landschaft	03
Wertschöpfungskette	04
Arten der Rückversicherung	05
Deckungsgrundlagen	09
Warum Vertragsrückversicherung	10
Arten von Schäden	11
Herausforderungen beim Costing	12
Kumulrisiken in der Transportversicherung	14
Strategischer Ansatz	15
Rückversicherungsstandort Schweiz	16
Ausblick	17

Marine Landschaft



Wertschöpfungskette





Arten der Rückversicherung

Vertragsrückversicherung

- Der Rückversicherer übernimmt Risiken, welche dem vertraglich definierten Deckungsumfang entsprechen
- Der Erstversicherer zediert Risiken, welche gemäss dem vertraglich definierten Deckungsumfang gedeckt sind
- Es besteht auf beiden Seiten eine Obligation zur Zession bzw. zur Annahme

Fakultative Rückversicherung

- Sowohl dem Erstversicherer als auch dem Rückversicherer steht es frei ob ein Risiko zediert und angenommen wird
- Alle Risiken werden einzeln geprüft (analog der Risikoanalyse eines Erstversicherers)

Spezialakzept

- Risiken, welche die vereinbarte Zeichnungslimite übersteigen oder sich außerhalb des stipulierten RV-Deckungsumfangs befinden
- Das Risiko wird auf beidseitigem Einverständnis in den Vertrag zediert
- Pflicht die anderen RV im Panel zu informieren

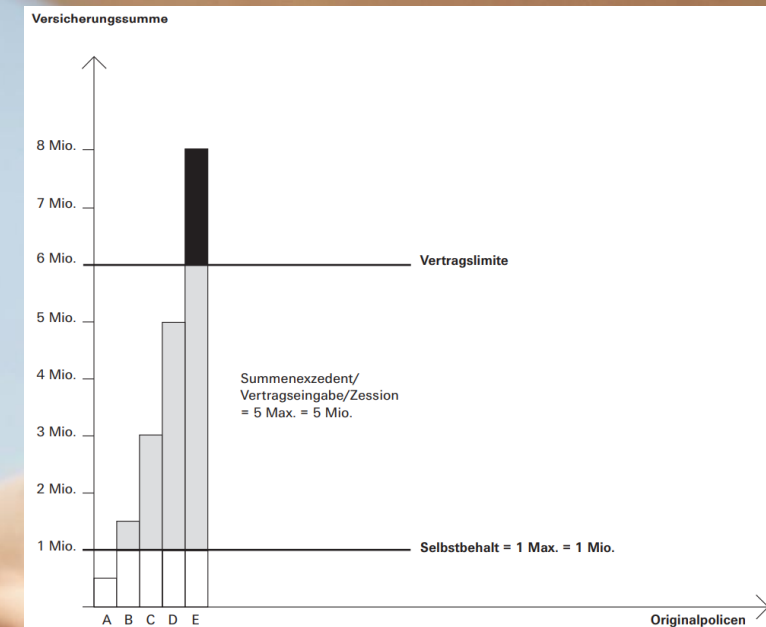
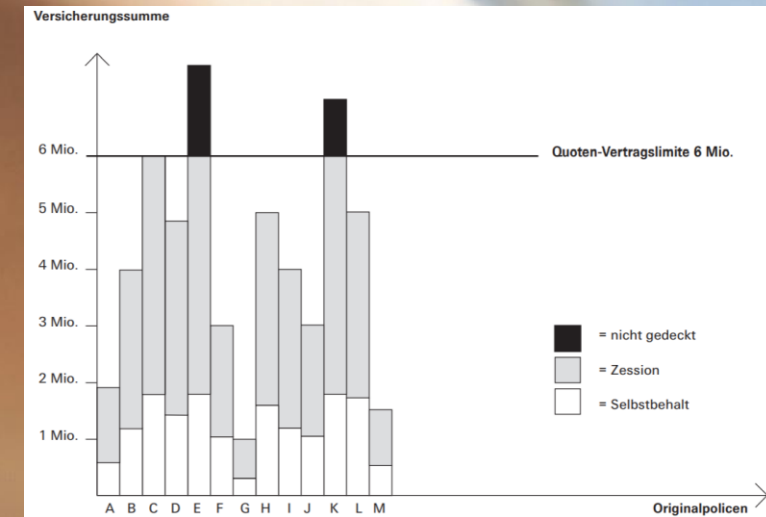
Arten der Rückversicherung (Vertrag)

Quote

- Der Rückversicherer beteiligt sich an allen Policen, die im Rahmen des Rückversicherungsvertrags gedeckt sind, mit demselben festgelegten Prozentsatz an Prämien und Schäden
- Jede Police hat den gleichen prozentualen Verteilungsschlüssel, was die Handhabung einer Quote einfach macht
- Back to back Verhältnis zwischen EV & RV

Summenexzedenten

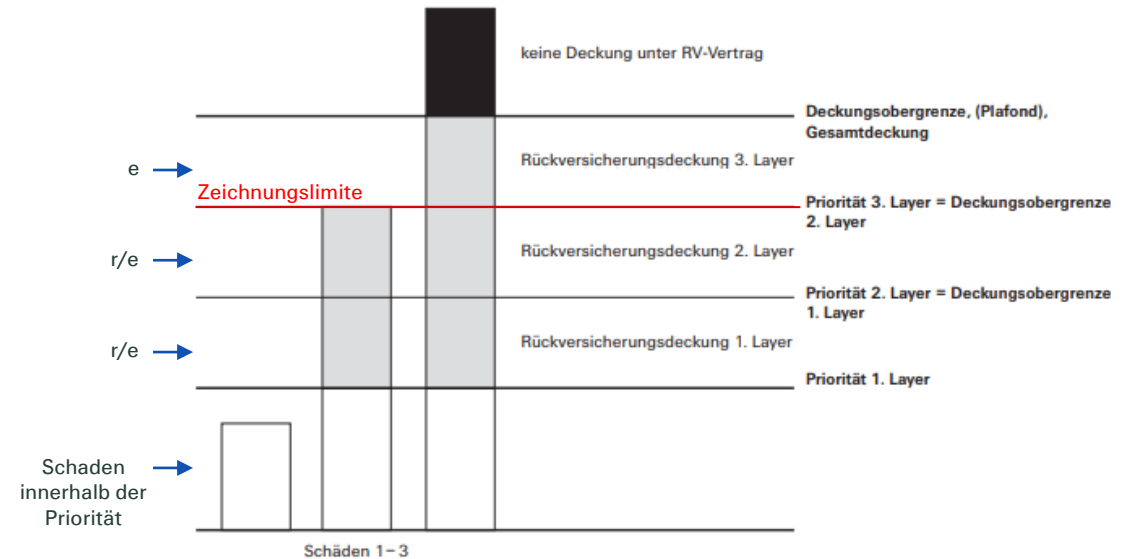
- Der Rückversicherer beteiligt sich nur an den Policen, die im Rahmen des Rückversicherungsvertrags gedeckt sind, welche eine festgelegte Priorität überschreiten
- Aus dem Verhältnis des Anteils, welche die Priorität übersteigt, ergibt sich der Anteil des Rückversicherers an den Prämien und Schäden
- Jede Police wird zu einem unterschiedlichen Anteil von beiden Vertragsparteien geteilt, was die Handhabung schwieriger macht



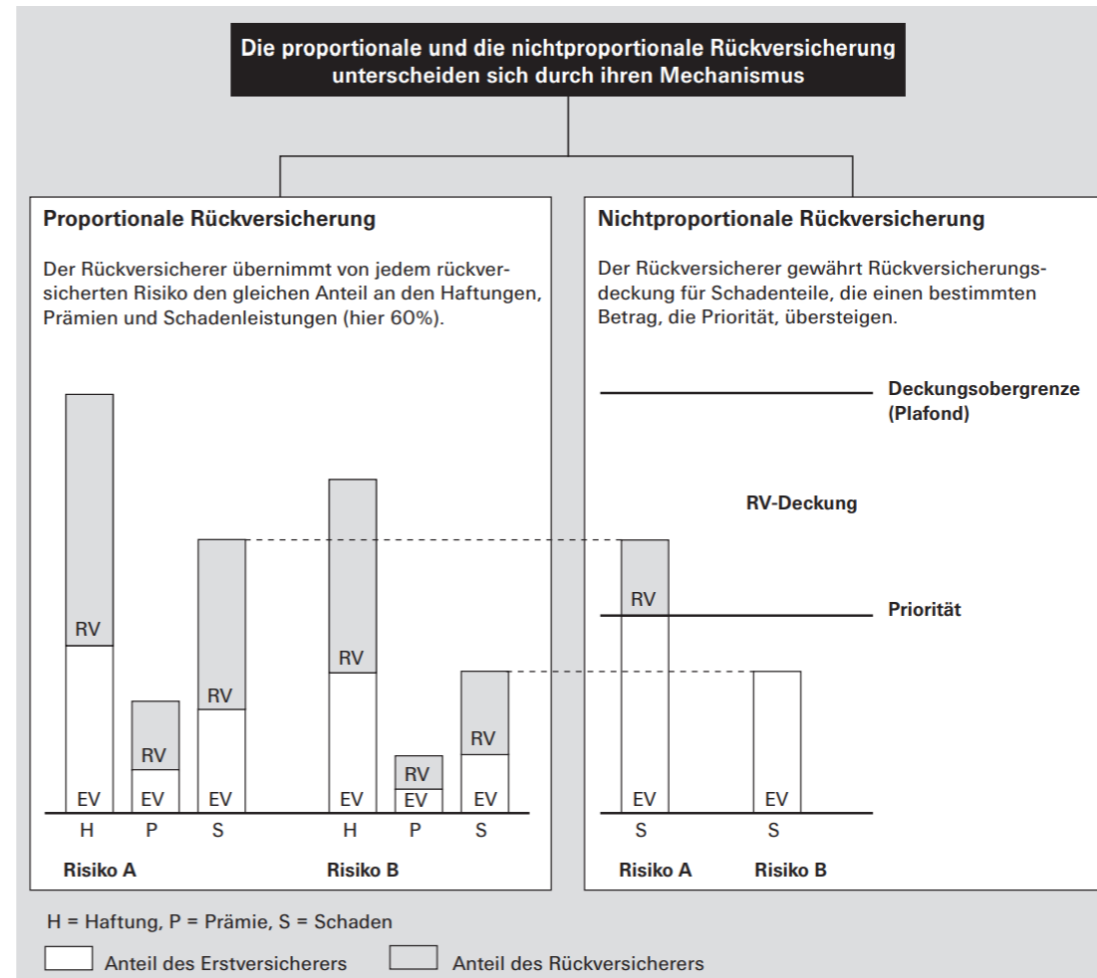
Arten der Rückversicherung (Vertrag)

Schadenexzedent

- Der Rückversicherer beteiligt sich nur an Schäden, welche die vorab abgemachte Priorität übersteigen
- Falls die Haftungstrecke mit einem Schaden durchbrochen wird, kann diese mittels einer sogenannten Wiederauffüllung wieder hergestellt werden
- Diese Wiederauffüllungen sind meistens auf 2x oder 3 x begrenzt. Der Preis ist meistens der Gleiche, der für die Originaldeckung bezahlt wurde oder im Fachjargon → 2 Wiederauffüllungen zu 100%



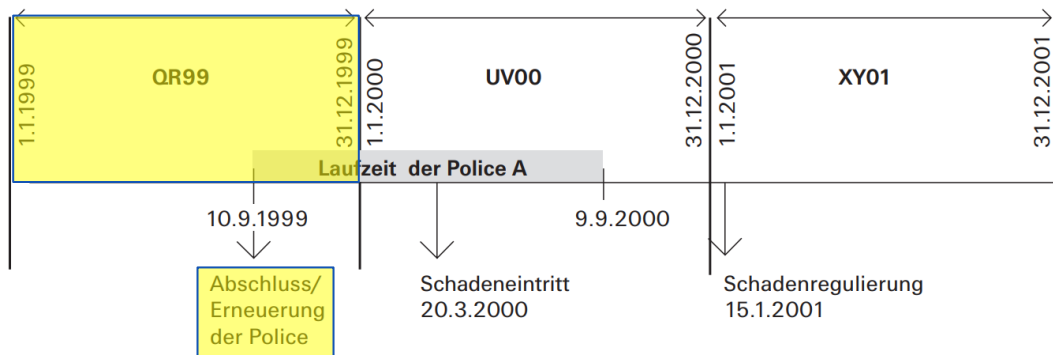
Arten der Rückversicherung (Vertrag)



Deckungsgrundlagen

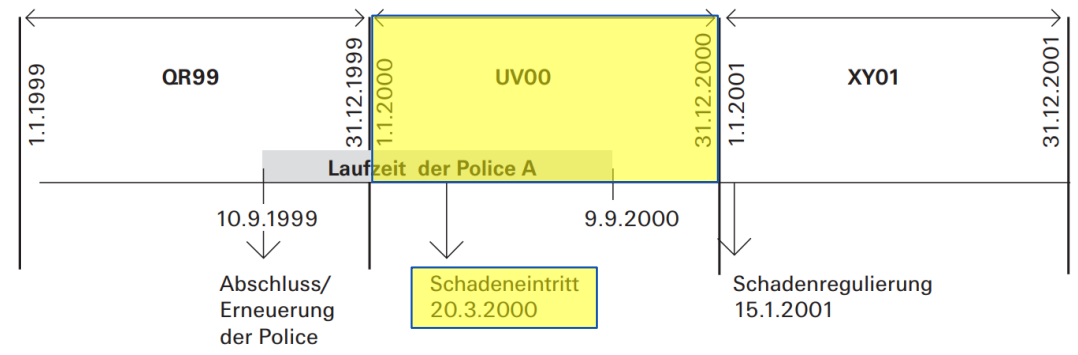
Zeichnungsjahr (risk attaching)

- Der Vertrag deckt alle Originalpolicen, die der vertraglichen Definition entsprechen und während der abgemachten Vertragslaufzeit gezeichnet wurden
- Das Schadendatum ist somit nicht relevant
- Wird primär für proportionale Rückversicherungen verwendet
- Der Rückversicherer hält so lange das Zeichnungsjahr offen bis die letzte Police, die während dem Vertragsjahr gezeichnet wurde, ausläuft → short vs long tail



Anfalljahr (losses occurring during)

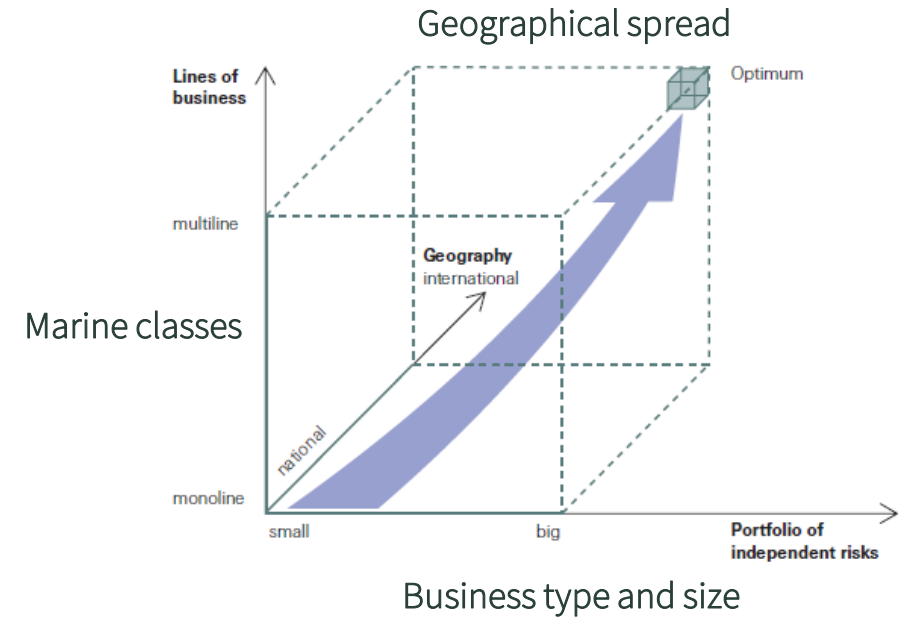
- Der Vertrag deckt alle Schäden, die der vertraglichen Definition entsprechen und während der abgemachten Vertragslaufzeit entstehen
- Die Laufzeit der Originalpolicen ist dabei nicht relevant
- Wird primär für nicht-proportionale Rückversicherungen verwendet
- Der Rückversicherer muss den tail verstehen, der durch Originalpolicen aus alten Zeichnungsjahren entstehen kann



Warum Vertragsrückversicherung



Diversifikation



Beispiele von unabhängigen Risiken:

- Geographical spread: Erdbeben in Kalifornien und Basel
- Marine classes: P&I und Transportversicherung im Nahen Osten
- Business type/size: Chinesische Transportversicherung und lokale Schweizer Transportversicherung

Arten von Schäden



Frequenzschäden

In der Regel handelt es sich hierbei um Schäden mit geringer Schadenhöhe, die gehäuft auftreten. Frequenzschäden sind oft gut kalkulierbar und relativ konstant



Großschäden

Unterscheiden sich von den Frequenzschäden durch signifikant höhere Schadenssummen. Entsprechend sind solche Schäden mit einer höheren Volatilität verbunden. Die Definition eines Großschadens variiert von Versicherer zu Versicherer und von Portfolio zu Portfolio



Naturkatastrophen & Akkumulation

Kumulschäden betreffen mehrere Einzelrisiken, welche durch ein einzelnes Ereignis betroffen wurden. (Sturm, Hagel, Feuer, Totalverlust eines Containerschiffes, etc.)

Herausforderungen beim Costing

- ➔ RV Transport Underwriters benötigen für die Berechnung der Risikoprämie die gleichen Informationen wie ein Erstversicherer
- ➔ RV Transport Underwriters können zusätzliche Klauseln, Ausschlüsse und Bedingungen anbringen bzw. wegbedingen, was Teil der Verhandlungen sind
- ➔ Es sollte wenn immer möglich eine Angleichung geben zwischen dem unterliegenden Risiko, den es zu rückversichern gilt und der RV-Struktur



ICC(A) All risk	ICC(B) Named perils +	ICC(C) Named perils
Unknown acc.		
Nat. Cat. L		
Large L	Unknown acc.	
	Nat. Cat. L	Unknown acc.
	Large L	Nat. Cat. L
Basic L	Large L	Large L
	Basic L	Basic L
		Basic L

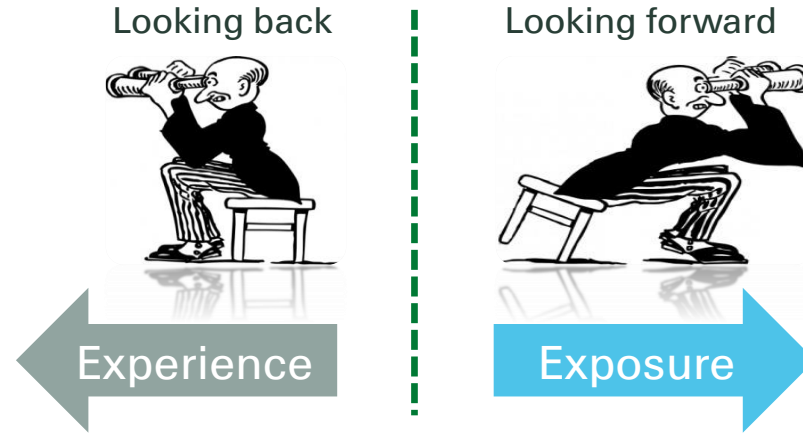
Genügt die vom Erstversicherer kalkulierte Risikoprämie im Vergleich zur gegebenen Exponierung?

Herausforderungen beim Costing

Schadenarten



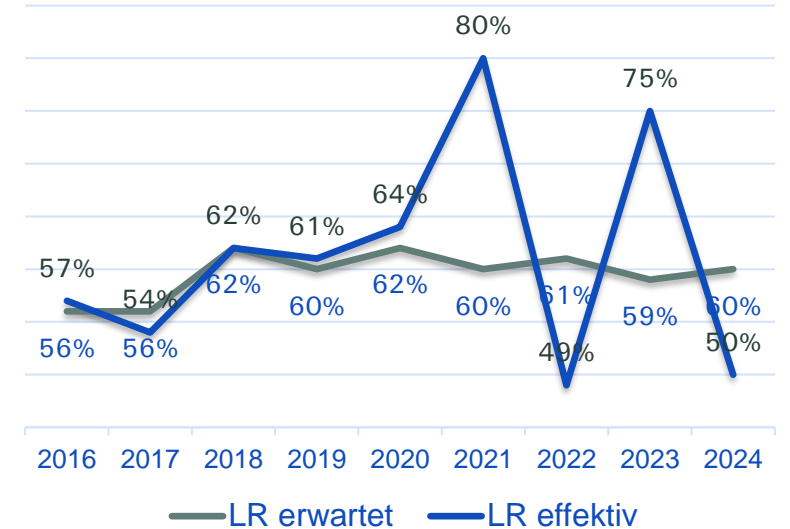
Schadenmodelle



- Schadenerfahrung
 - min. 5 J., idealerweise 10 J.
 - Split res/bez Schadensumme
 - Name VN, Schadenursache
 - beschädigtes Objekt
 - Schadenort
 - Regressmöglichkeit

- Strategie, Kapazität
- Führender oder following Markt
- Delegation des Underwritings
- Erweiterungspläne, Entscheidungsträger
- Portfolioaufteilung, Marktumfeld
- Gefahren, Prämienniveau

Actual vs. Expected



Zeichnungsjahrstatistik

USD	LW/Years	Accounting Years									Ultimate figures
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Premiums	2'010	1'405'555	2'009'650	2'005'250	2'006'250	2'006'250	2'006'250	2'006'250	2'006'250	2'006'250	
Commission		281'111	401'930	401'050	401'250	401'250	401'250	401'250	401'250	401'250	
Inurred Losses		1'155'000	2'684'500	2'836'770	3'043'222	2'907'222	2'652'000	2'652'000	2'652'000	2'652'000	
Premiums	2'011	1'345'000	1'402'500	1'398'500	1'396'000	1'396'000	1'396'000	1'396'000	1'396'000	1'396'000	
Commission		289'000	280'500	279'700	279'200	279'200	279'200	279'200	279'200	279'200	
Inurred Losses		1'430'525	3'125'000	3'123'500	3'071'522	3'215'000	3'215'000	3'215'000	3'215'000	3'215'000	
Premiums	2'012	1'472'500	1'458'000	1'465'000	1'465'000	1'465'000	1'465'000	1'465'000	1'465'000	1'465'000	
Commission		294'500	291'800	293'000	293'000	293'000	293'000	293'000	293'000	293'000	
Inurred Losses		2'115'000	500'000	610'000	480'000	475'000	475'000	475'000	475'000	475'000	
Premiums	2'013	1'855'000	1'950'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	
Commission		371'000	390'000	385'000	385'000	385'000	385'000	385'000	385'000	385'000	
Inurred Losses		1'002'000	2'110'000	2'187'000	2'236'111	2'275'000	2'275'000	2'275'000	2'275'000	2'275'000	
Premiums	2'014	1'998'000	2'000'000	1'998'000	1'998'000	1'998'000	1'998'000	1'998'000	1'998'000	1'998'000	
Commission		399'800	400'000	399'800	399'800	399'800	399'800	399'800	399'800	399'800	
Inurred Losses		822'222	2'900'000	3'050'000	2'787'500	2'725'000	2'725'000	2'725'000	2'725'000	2'725'000	
Premiums	2'015	2'625'000	2'611'111	2'611'111	2'611'111	2'611'111	2'611'111	2'611'111	2'611'111	2'611'111	
Commission		525'000	522'222	522'222	522'222	522'222	522'222	522'222	522'222	522'222	
Inurred Losses		1'350'000	1'275'000	1'375'000	1'375'000	1'375'000	1'375'000	1'375'000	1'375'000	1'375'000	
Premiums	2'016	3'585'000	3'475'000	3'475'000	3'425'000	3'425'000	3'425'000	3'425'000	3'425'000	3'425'000	
Commission		717'000	695'000	685'000	685'000	685'000	685'000	685'000	685'000	685'000	
Inurred Losses		2'155'000	3'525'000	3'525'000	3'567'000	3'567'000	3'567'000	3'567'000	3'567'000	3'567'000	
Premiums	2'017	3'685'000	3'598'000	3'598'000	3'598'000	3'598'000	3'598'000	3'598'000	3'598'000	3'598'000	
Commission		737'000	719'600	719'600	719'600	719'600	719'600	719'600	719'600	719'600	
Inurred Losses		387'500	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	1'925'000	
Premiums	2'018	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	
Commission		500'000	500'000	500'000	500'000	500'000	500'000	500'000	500'000	500'000	
Inurred Losses		490'000	490'000	490'000	490'000	490'000	490'000	490'000	490'000	490'000	

Kumulrisiken in der Transportversicherung

Exposure to Nat Cat



Marine Liabilities

- Shipowner Liability (P&I)
- Terminal Operators Liability
- Marina Operators Liability
- Shiprepairers Liability
- Charterer's Liability
- Yacht TPL

Hull

- Blue Water
- Brown Water (incl. Fishing Vessels)
- Pleasure Crafts
- Ship Builders risk
- Shipyard & Boatyard accumulation
- Vessels under construction & repair

Cargo

- Goods in Transit and storage
- Specie & Fine Art
- Port/Warehouse accumulation

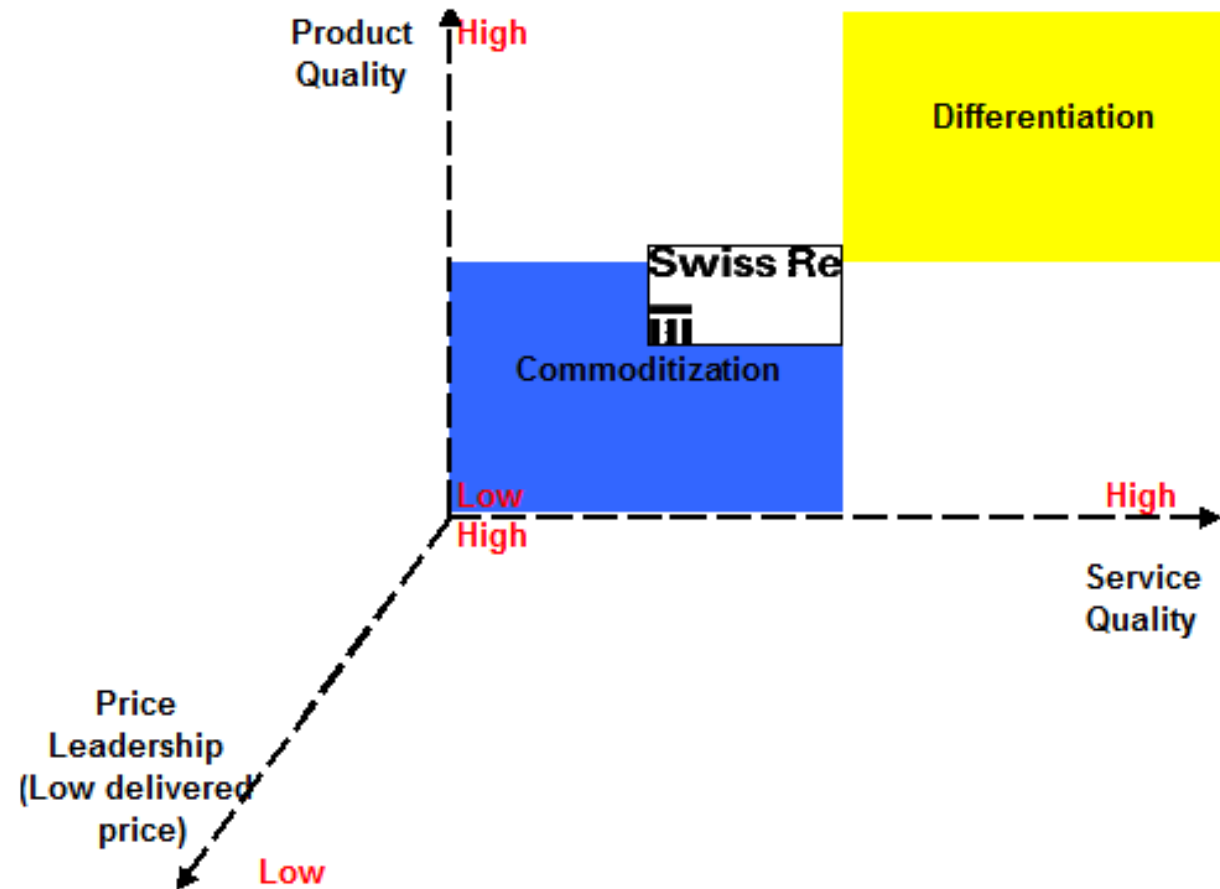
Energy

- Offshore / Upstream
- Onshore / Downstream

Ein besorgniserregender Trend



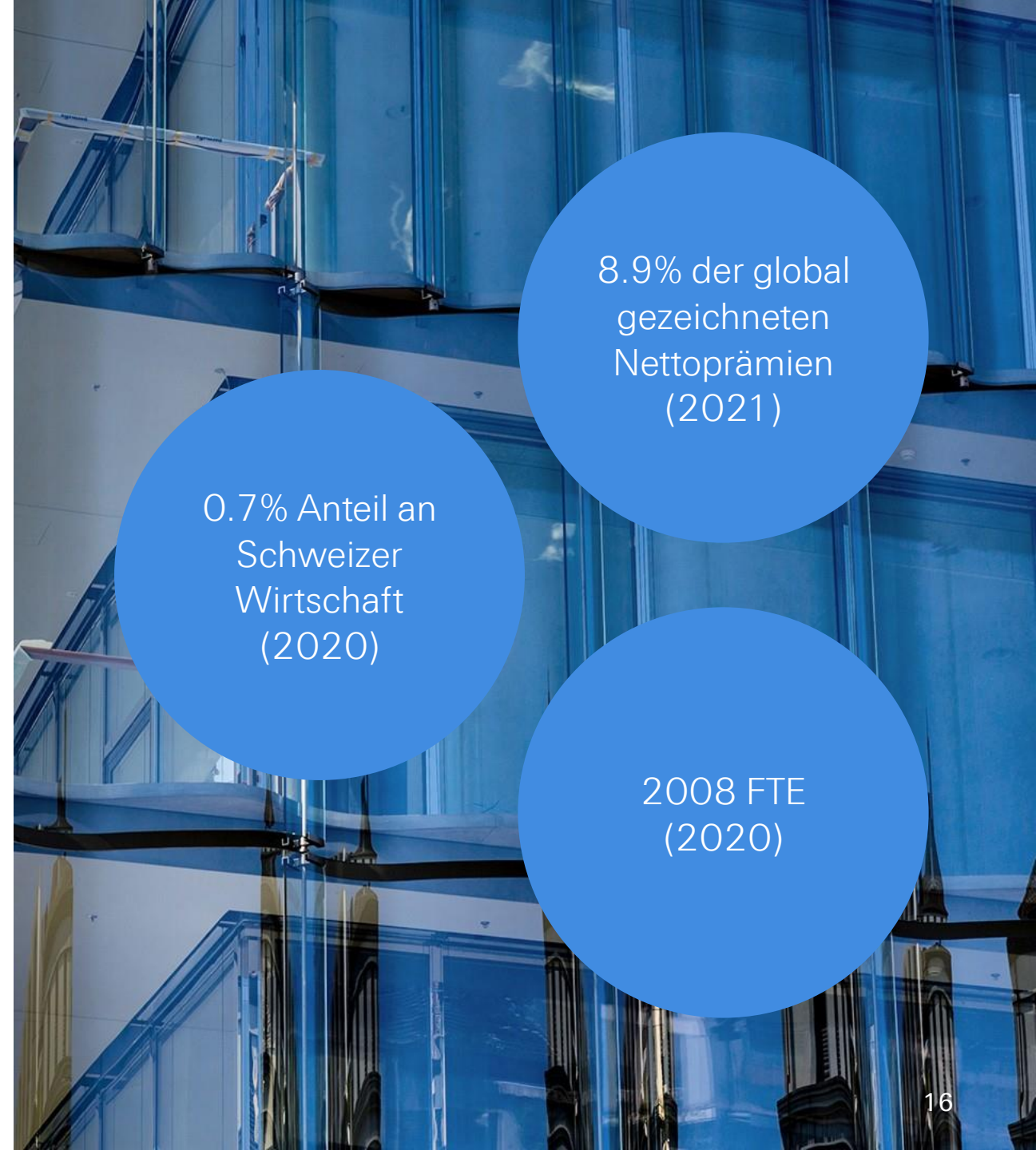
Strategischer Ansatz



Rückversicherungsstandort Schweiz

- Die Schweiz war gemessen an den Nettoprämien mit CHF 22.5 Mrd. nach den USA und Deutschland im Jahr 2021 der drittgrößte Rückversicherungsstandort der Welt (8.9% des Totals)
- Im Jahr 2020 hat der Versicherungssektor 3.9% der Wertschöpfung der Schweizer Wirtschaft ausgemacht. Mit CHF 4.8 Mrd. betrug der Anteil der Rückversicherungen 0.7%
- Total waren im Jahr 2020 ca. 2'008 FTE in der Rückversicherungsbranche beschäftigt. Davon ca. 1'308 FTE bei schweizerischen Rückversicherungsgesellschaften und ca. 700 FTE bei Zweigniederlassungen ausländischer Rückversicherungen. Dazu kommen noch ca. 1800 FTE bei Rückversicherungen welche statistisch anderen Branchen zugeordnet werden.

Quelle: BAK Economics



Ausblick

01

Naturkatastrophen

02

Inflation

03

Geopolitische
Ereignisse



Q&A

Thank you!

Contact us



Mario Ciancarelli
Head Marine EMEA
Mario_Ciancarelli@swissre.com
+41 43 285 22 07

Follow us





Legal notice

©2024 Swiss Re. All rights reserved. You may use this presentation for private or internal purposes but note that any copyright or other proprietary notices must not be removed. You are not permitted to create any modifications or derivative works of this presentation, or to use it for commercial or other public purposes, without the prior written permission of Swiss Re.

The information and opinions contained in the presentation are provided as at the date of the presentation and may change. Although the information used was taken from reliable sources, Swiss Re does not accept any responsibility for its accuracy or comprehensiveness or its updating. All liability for the accuracy and completeness of the information or for any damage or loss resulting from its use is expressly excluded.