

PartnerRe

R.C. Auto in Italia e nell'Unione Europa

L'impatto della direttiva 2005/14/CE e dei nuovi massimali minimi sulle coperture riassicurative

17 Ottobre 2006





Agenda

Caratteristiche della copertura RCA Italiana e paragoni con altri paesi della UE

- Importanza del ramo
- Controllo della Combined Ratio (C/R)

5^a Direttiva Europea

- Direttiva 2005/14/CE
- Livelli attuali e futuri dei massimali in UE

Impatti della Direttiva in Italia

- Impatti sul profilo di rischio
- Impatti sul carico dei grandi sinistri

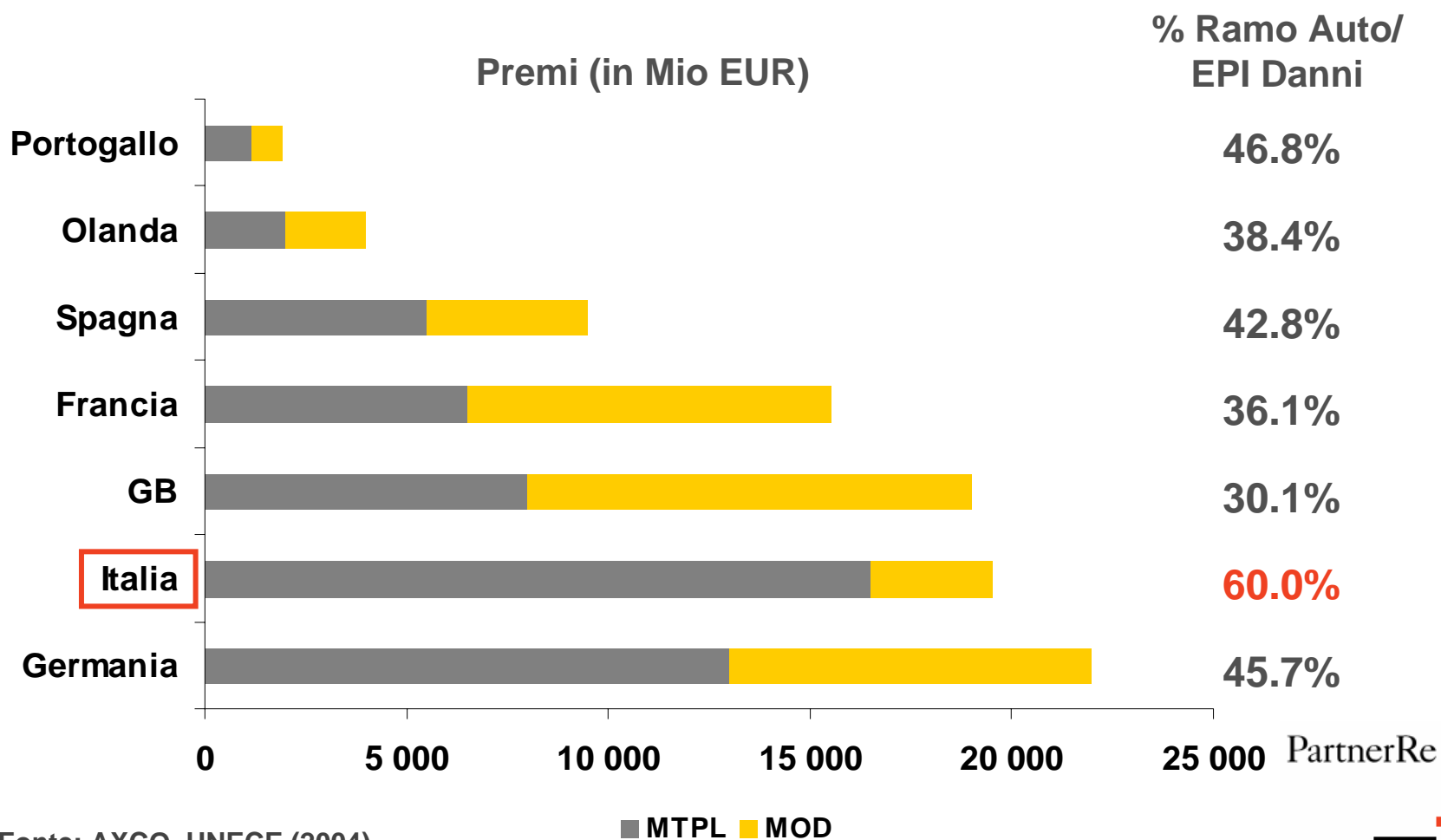
Conclusione: l'impatto sulla riassicurazione





L'assicurazione Auto: dati principali

Raccolta premi Auto in Europa



Fonte: AXCO, UNECE (2004)



L'assicurazione Auto: dati principali

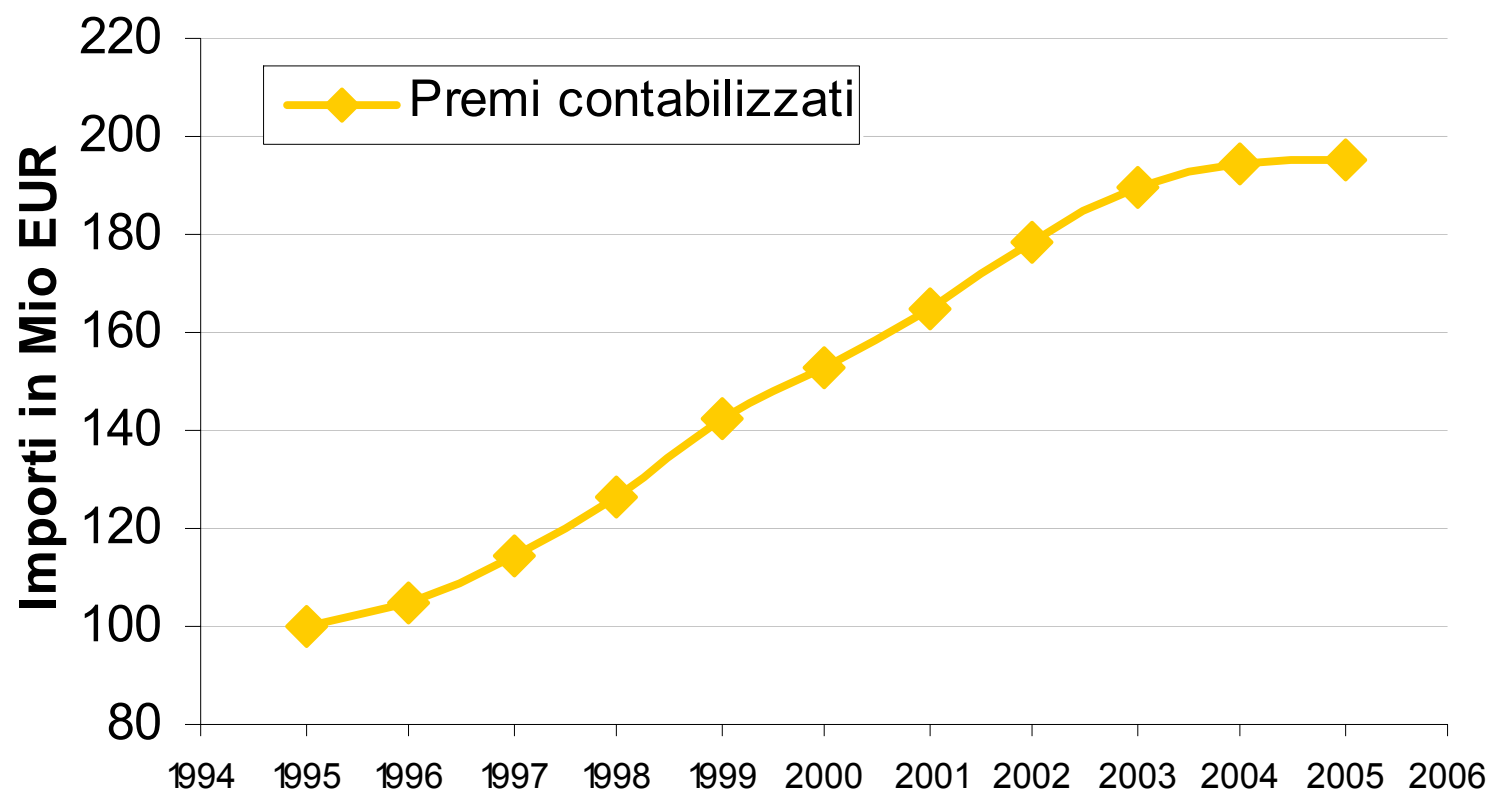
	Numero dei veicoli in '000	Numero di persone per veicolo	Premi RCA per veicolo in EUR
Germania	44'700	1.8	300
Italia	43'200	1.3	420
Francia	36'000	1.6	200
GB	27'000	2.2	580
Spagna	25'200	1.7	259
Polonia	15'900	2.4	70
Olanda	8'400	1.9	250
Portogallo	5'800	2.0	202
Norvegia	2'800	1.7	170





L'assicurazione Auto: aumento dei premi Il caso Italiano

Adamento dei premi RCA (1995-2005)
Base 100= 1995



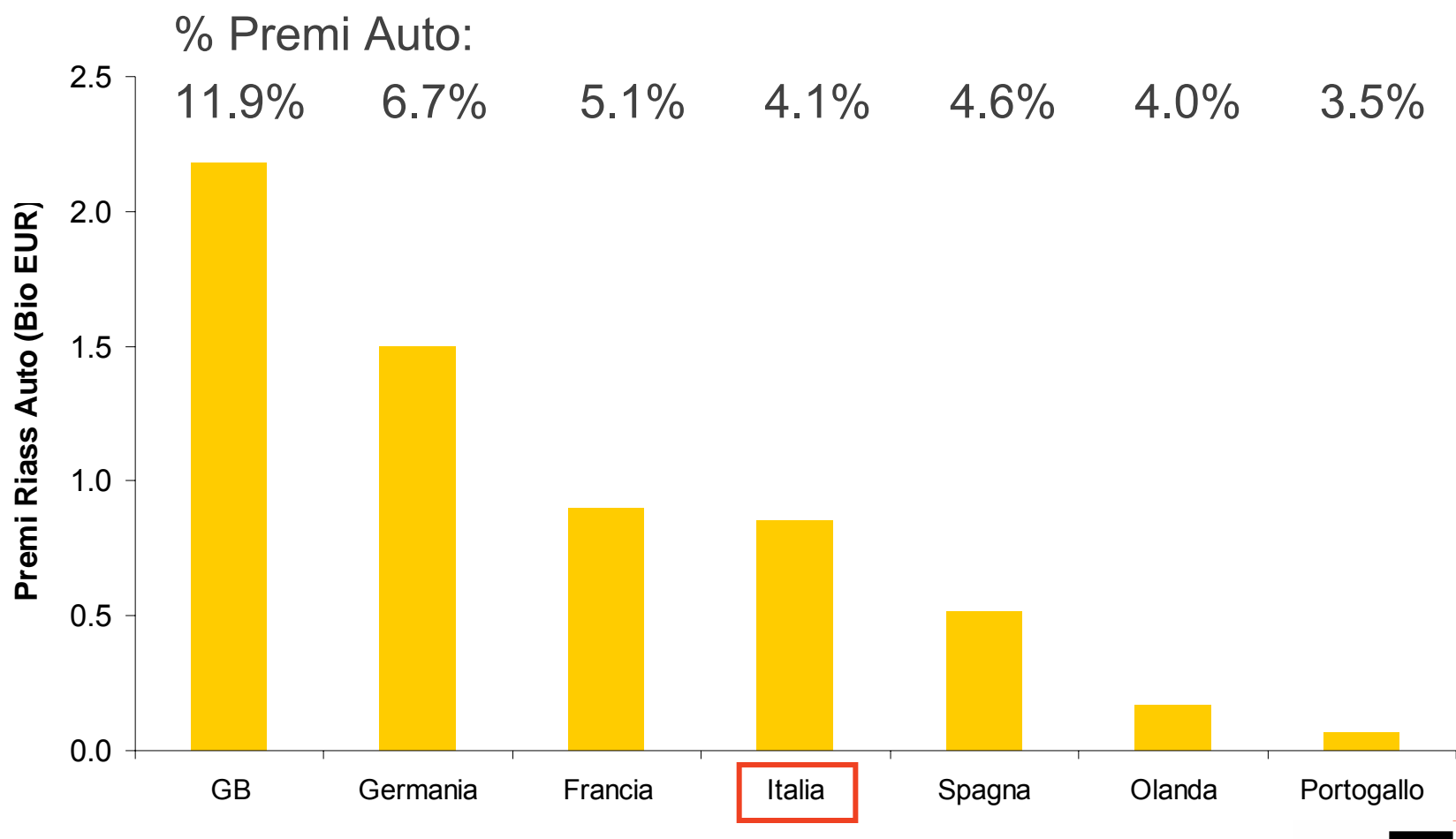
Fonte: ANIA





L'assicurazione Auto: dati principali

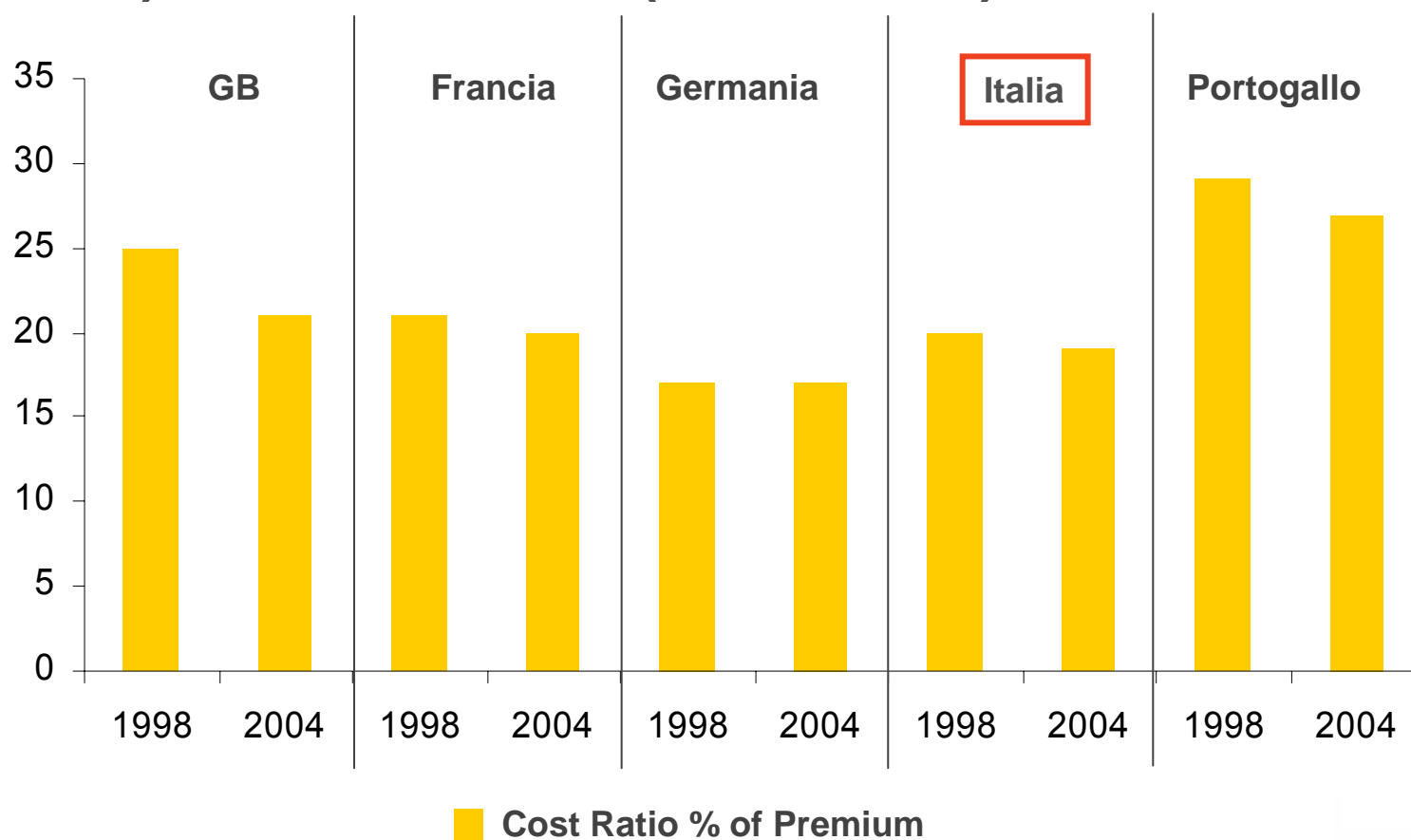
Premi Auto ceduti (Mio EUR)





Una comune tendenza: riduzione della C/R

Diminuzione del Expense Ratio assicurativo (1998 – 2004) nel ramo AUTO (RCA + CVT)



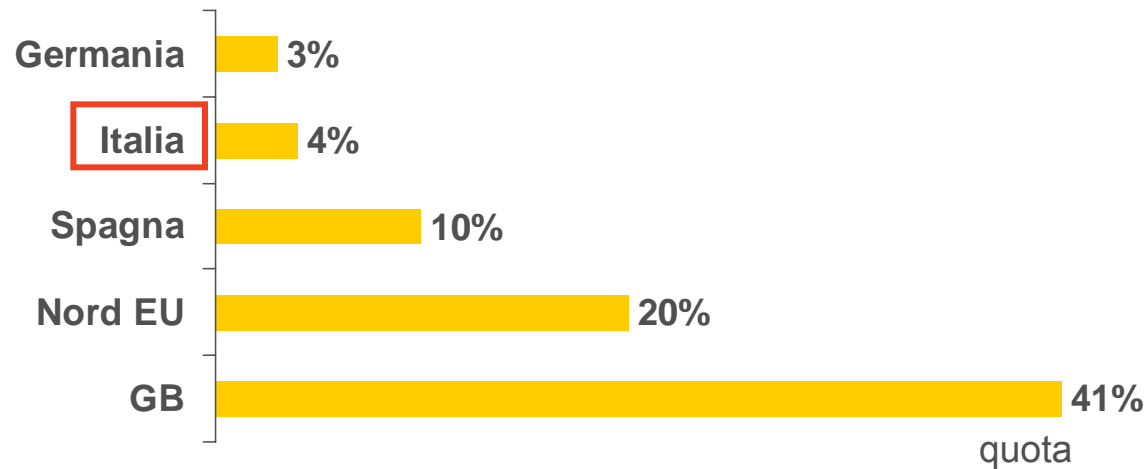


Una tendenza comune: riduzione della C/R

Riduzione dei costi di acquisizione

Diversità nella rete di distribuzione

- Vendita diretta tramite internet, telefono o compagnia mutua senza intermediari, con spese di gestione ridotte, è in continua crescita nella UE:



- Bancassicurazioni
- Brokers
- Agenti





Una tendenza comune: riduzione della C/R

Il controllo del rapporto S/P è legato a:

- Una gestione efficace del rischio
 - Attraverso la selezione del rischio, ma questa pratica non è semplice in Italia a causa dell'obbligatorietà di copertura
 - Attraverso un processo più veloce di loss management
 - Attraverso l'inclusione di clausole ad hoc
- Infatti, nel ramo RCA Italia, la frequenza di sinistri si è abbassa da 11.7% nel 1995 a 8.6% nel 2005 (*fonte ANIA*)
- Una quotazione calibrata e segmentata a seconda del rischio

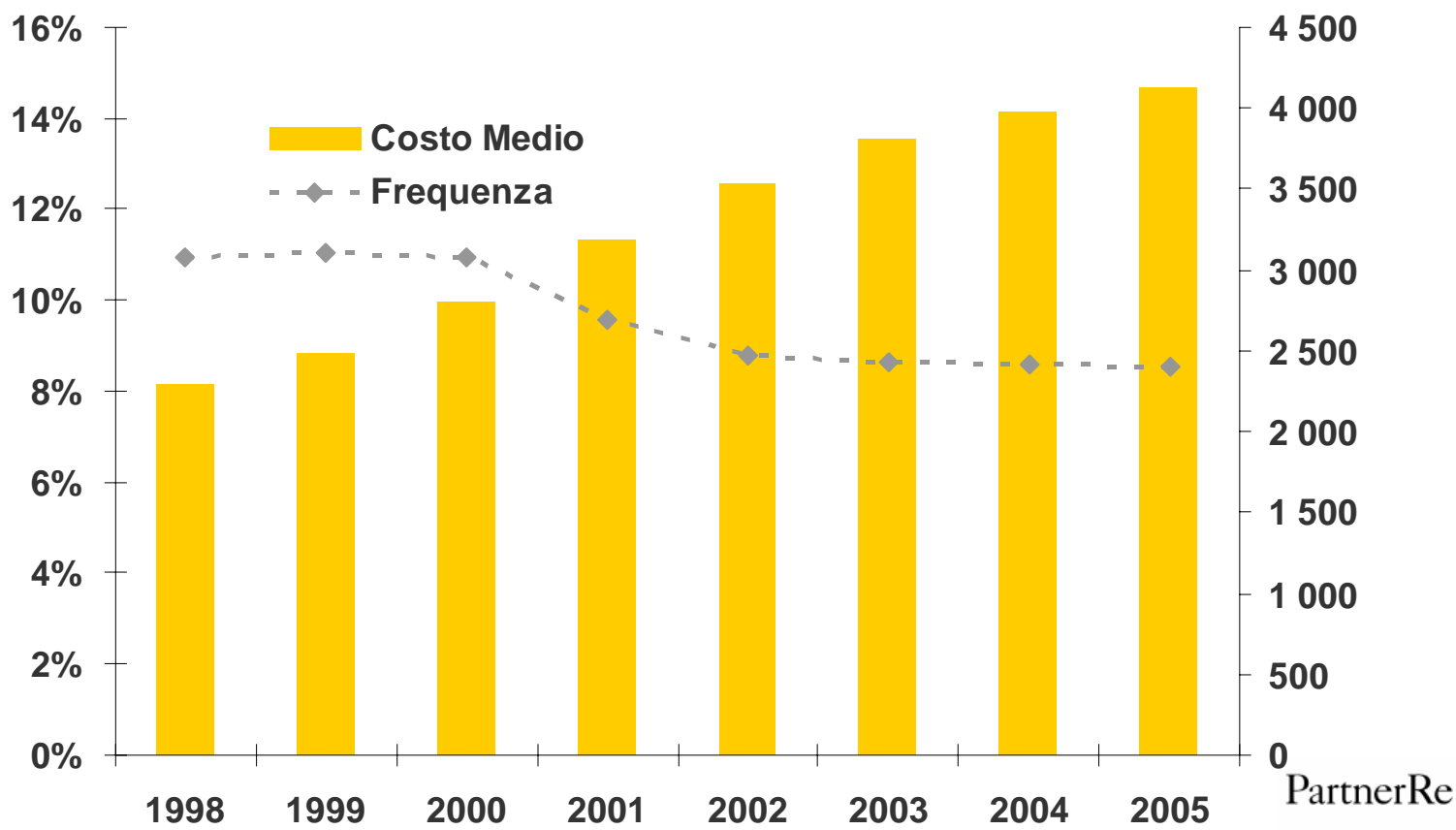




Una tendenza comune: riduzione della C/R

Il caso Italiano

Andamento della frequenza e del costo medio dei sinistri RCA



Fonte: ANIA

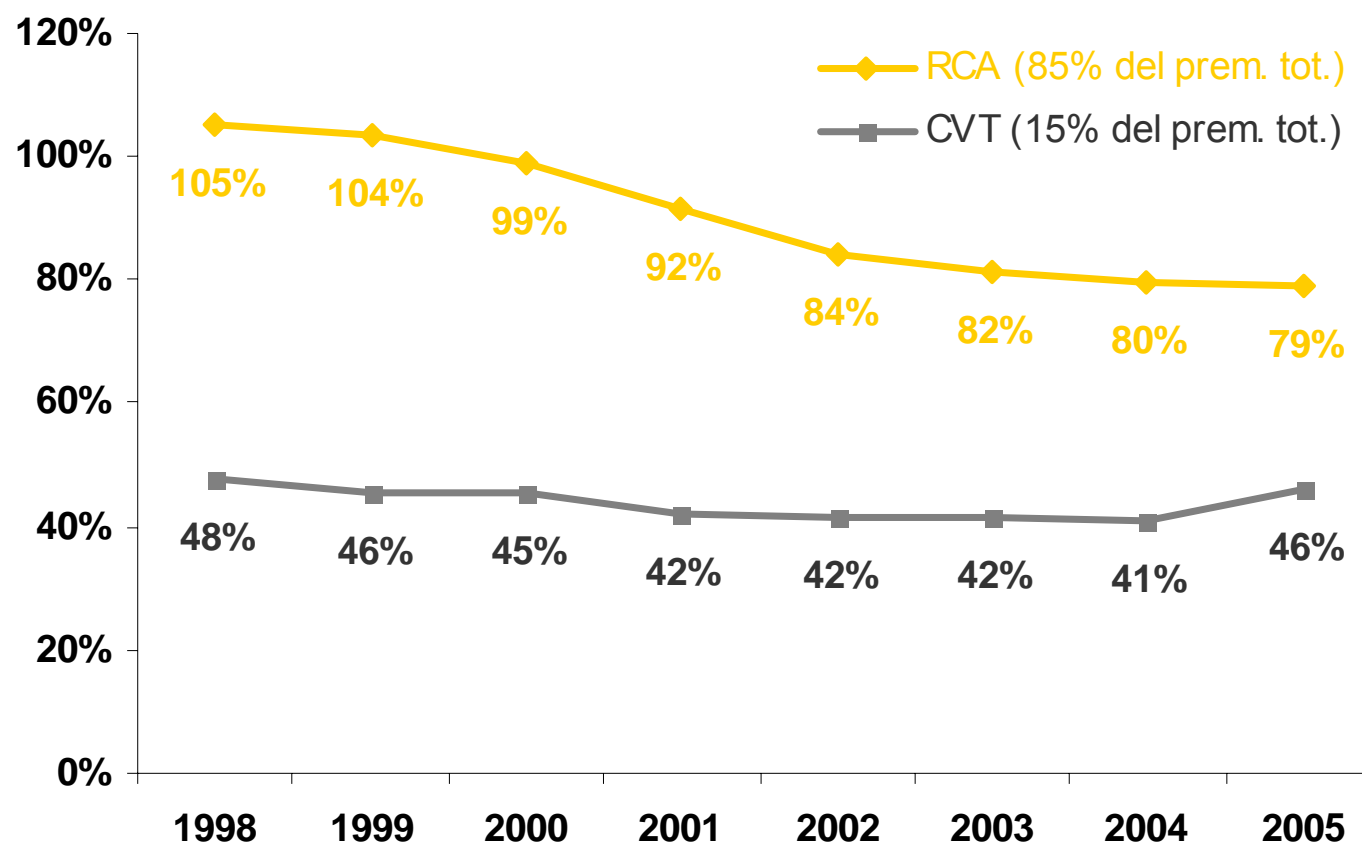




Una comune tendenza: riduzione della C/R

Il caso Italiano

Il miglioramento del rapporto S/P in Italia



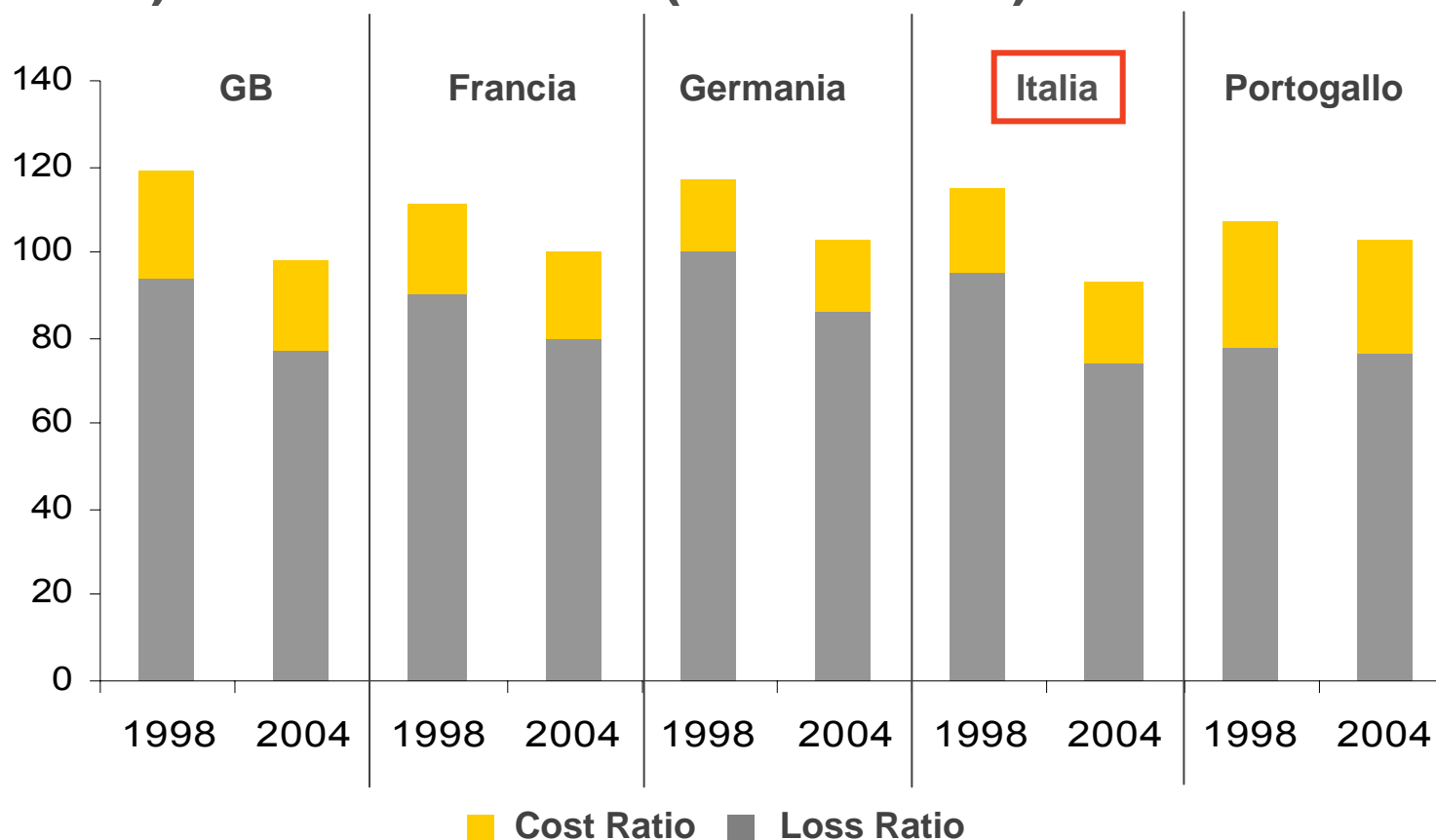
Fonte: ANIA





Una tendenza comune: riduzione della C/R

Diminuzione della Combined Ratio assicurativa (1998 - 2004) nel ramo AUTO (RCA + CVT)



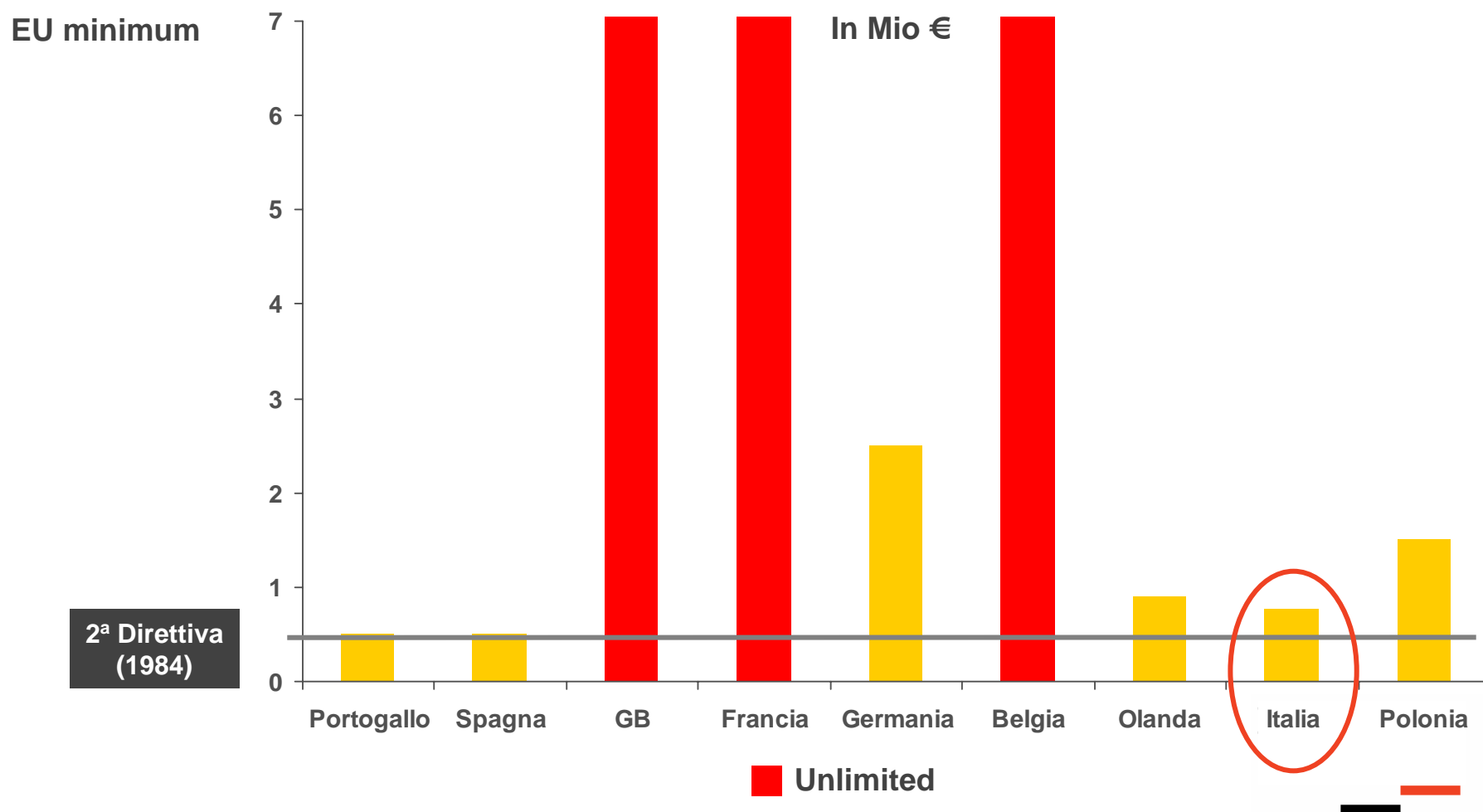
Fonte: Associazioni Assicurative





Assicurazione Auto: limiti di legge minimi in Europa

Coperture minime attuali del danno alla persona





Assicurazione Auto: limiti di legge minimi in Europa

Il caso Italiano

I massimali unici minimi, in uso in Italia dal 1993, sono differenziati per categoria di veicolo (DPR 19/4/1993)

Autobus Gare e competizioni sportive	Mio EUR 2.58
Natanti in servizio pubblico	Mio EUR 1.29
Altri veicoli e natanti	Mio EUR 0.77

Secondo ANIA:

- Il 30% delle polizze auto prevedeva il massimale minimo
- Solo il 12% dei contratti superava i 6 milioni di Euro (soglia implicita prevista dalla nuova direttiva 2005)





La 5a Direttiva RCA: nuovi massimali minimi

Danni a persone

- opzione n°1: 1 Mio EUR per ciascuna vittima, o
- opzione n°2: 5 Mio EUR per sinistro indipendentemente dal numero delle vittime

Danni alle cose

1 Mio EUR per sinistro indipendentemente dal numero delle vittime

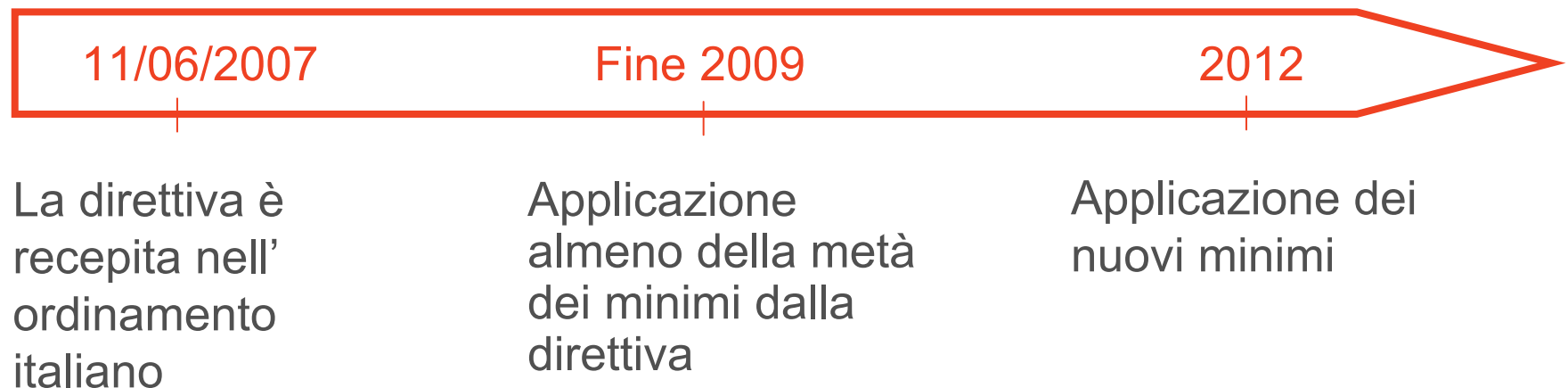
→ **Il minimo complessivo persone + cose =**

- 1 Mio EUR per vittima + 1 Mio EUR sulle cose per evento se il paese sceglie l'opzione 1
- 6 Mio EUR per evento se il paese sceglie l'opzione 2



La 5a Direttiva RCA: agenda

Adeguamento graduale



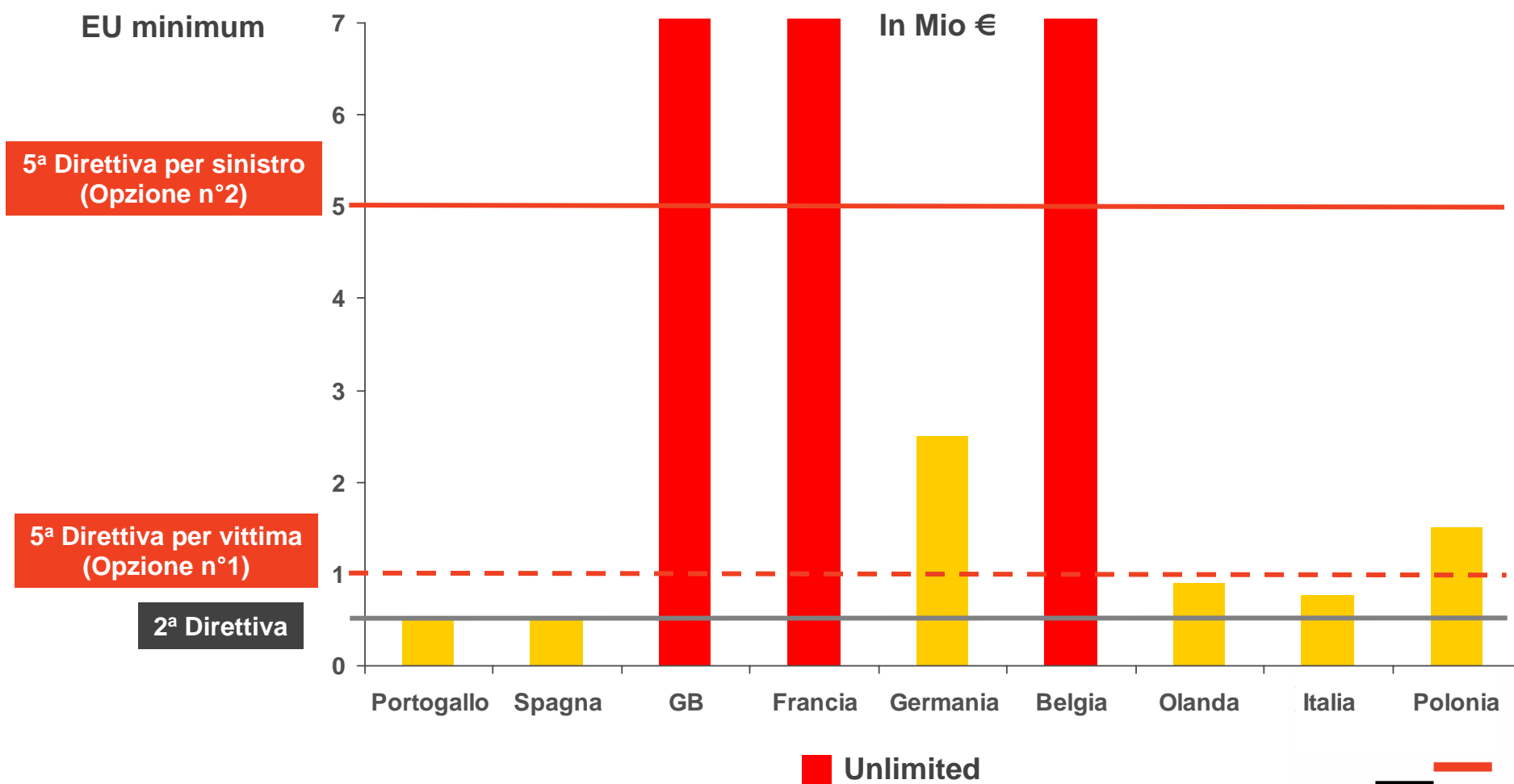
Aggiornamento automatico ogni 5 anni, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea, sulla base della variazione dell'indice europeo dei prezzi al consumo (IPCE).





La 5a Direttiva RCA : livelli omogenei

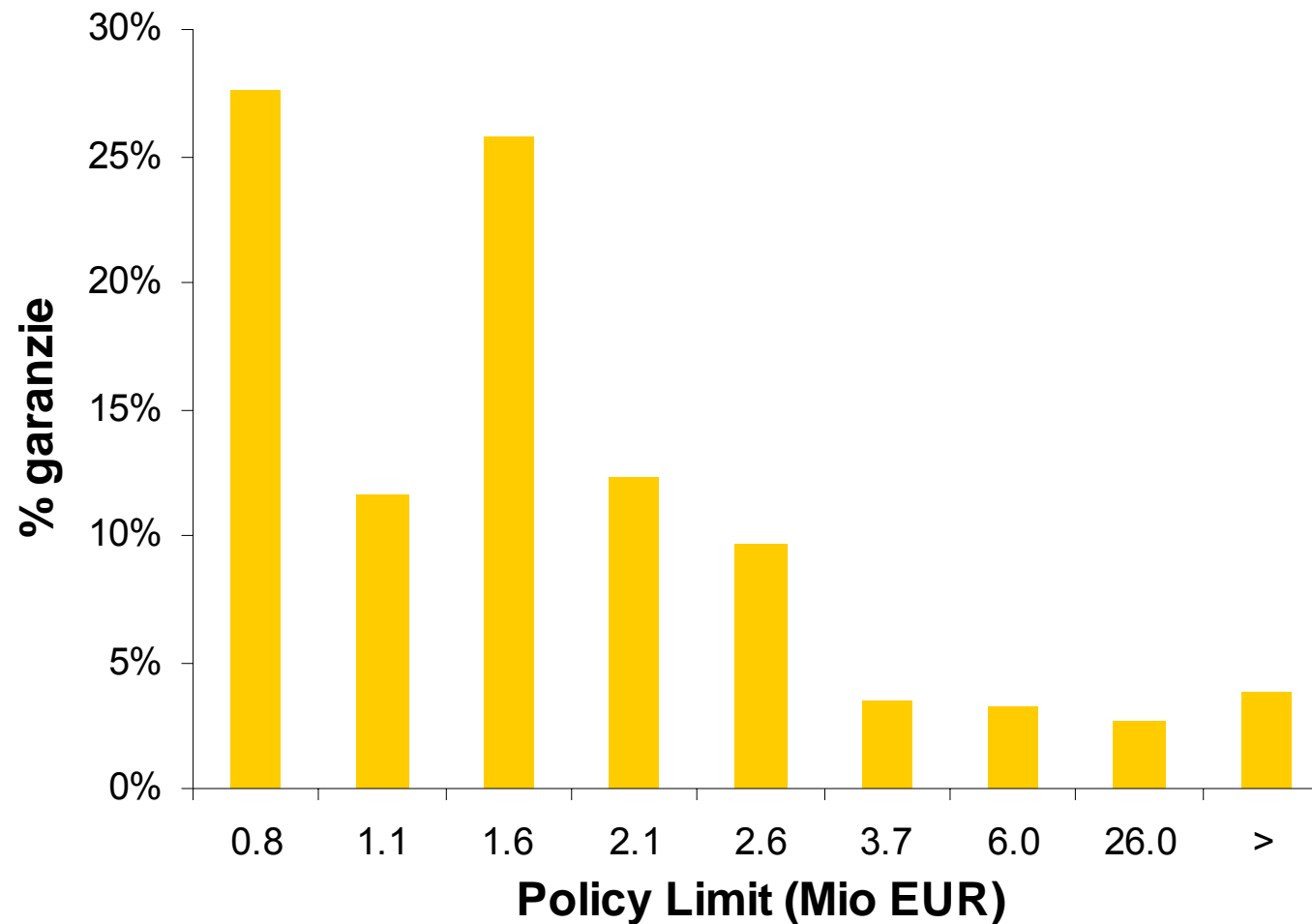
Coperture minime future del danno alla persona





Impatti della 5a Direttiva: cambio del profilo di rischio

Profilo di rischio attuale ...



PartnerRe

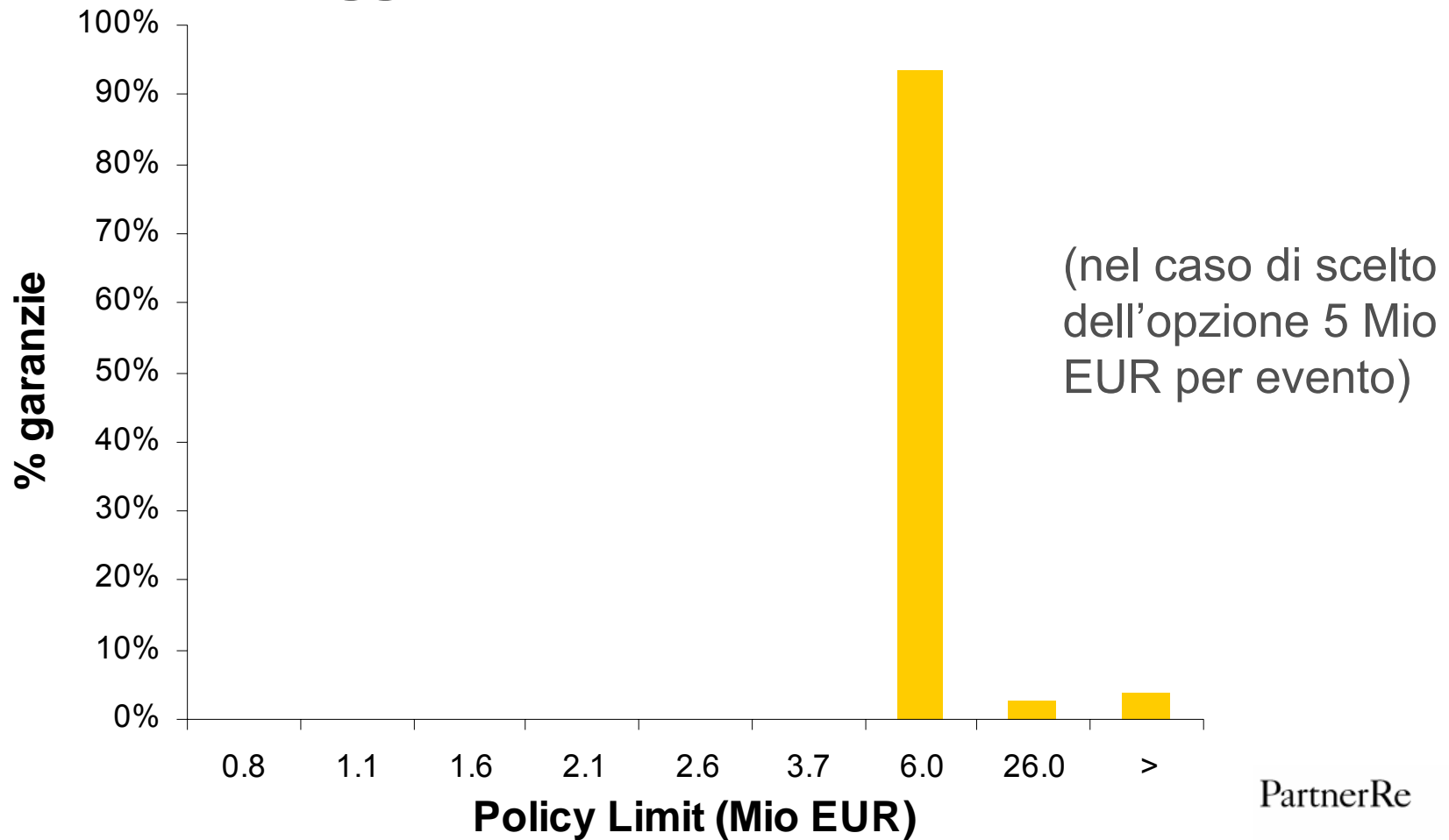
Fonte: Studio basato sul 65% del mercato Italiano





Impatti della 5a Direttiva: cambio del profilo di rischio

... e futuri aggiustamenti



Fonte: Studio basato sul 65% del mercato Italiano

PartnerRe





Impatti della 5a Direttiva: cambio dei grandi sinistri

1) Osservazione dei sinistri occorsi nel periodo 1995-2004, valori al 30.06.05

Intervalli di sinistri	% Sinistri
da 750'000 € a 774'685 €	6.5%
774'685 €	3.9% *
da 775'000 € a 1'033'000 €	45.1%
1'033'000 €	0.5% *
da 1'033'000 € a 1'550'000 €	31.9%
1'550'000 €	0.3% *
da 1'550'000 € a 3'000'000 €	11.2%
> 3'000'000 €	0.5%
da 750'000 €	100.0%

* Punti di accumulazione

PartnerRe

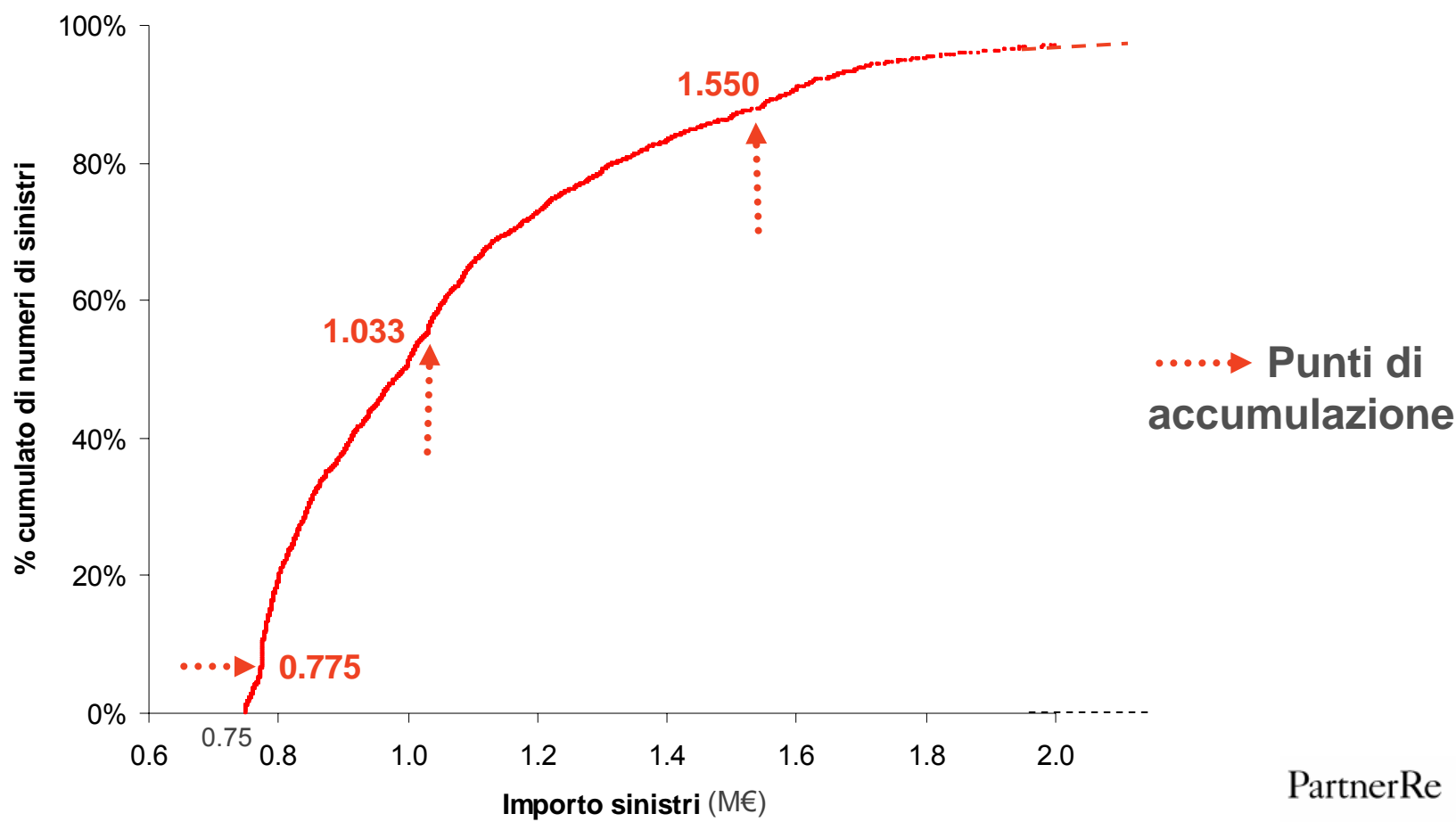
Fonte: Studio basato sul 65% del mercato Italiano





Impatti della 5a Direttiva: cambio dei grandi sinistri

1) Osservazione dei sinistri occorsi nel periodo 1995-2004, valori al 31.06.05



Fonte: Studio basato sul 65% del mercato Italiano

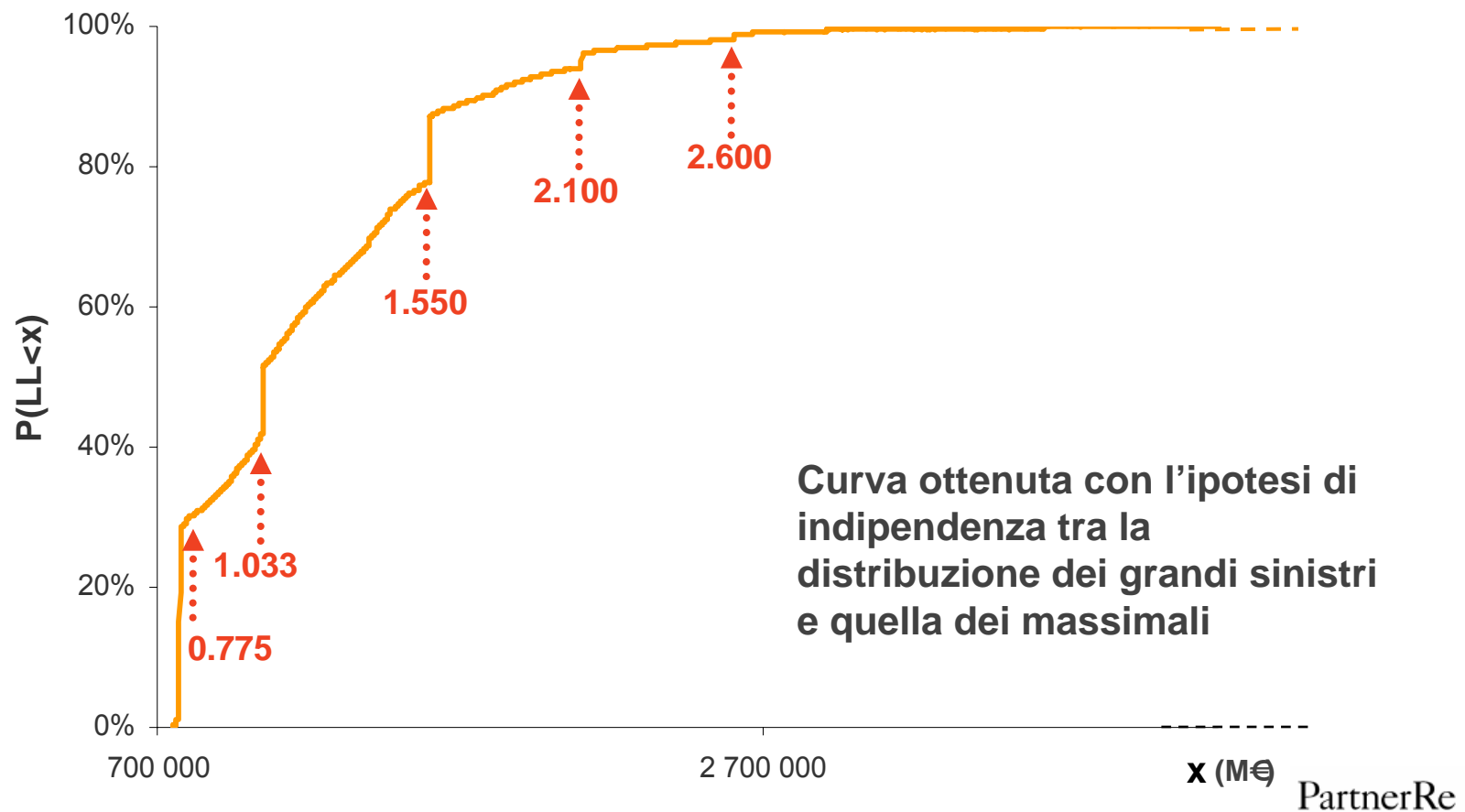
PartnerRe





Impatti della 5a Direttiva: cambio dei grandi sinistri

2) Sviluppo dei sinistri con il profilo di rischio attuale



Fonte: Studio basato sul 65% del mercato Italiano





Impatti della 5a Direttiva: cambio dei grandi sinistri

Gestione e sviluppo dei grandi sinistri

Il profilo di rischio attuale del portafoglio RCA influenza i grandi sinistri in 2 maniere:

- 1) I sinistri, a parte rari casi, non superano il valore del massimale acquistato
- 2) Lo sviluppo futuro dei grandi sinistri, su cui applichiamo il loss trend, viene bloccato al livello dei massimali:

Considerando che più del 60% delle polizze hanno un massimale \leq 1'550'000 €, non potremo sviluppare il 100% dei sinistri con un importo superiore a questo valore

→ Queste soglie non esisteranno più con un massimale minimo per evento di 6'000'000 €, né sui sinistri originali, né sui sinistri sviluppati

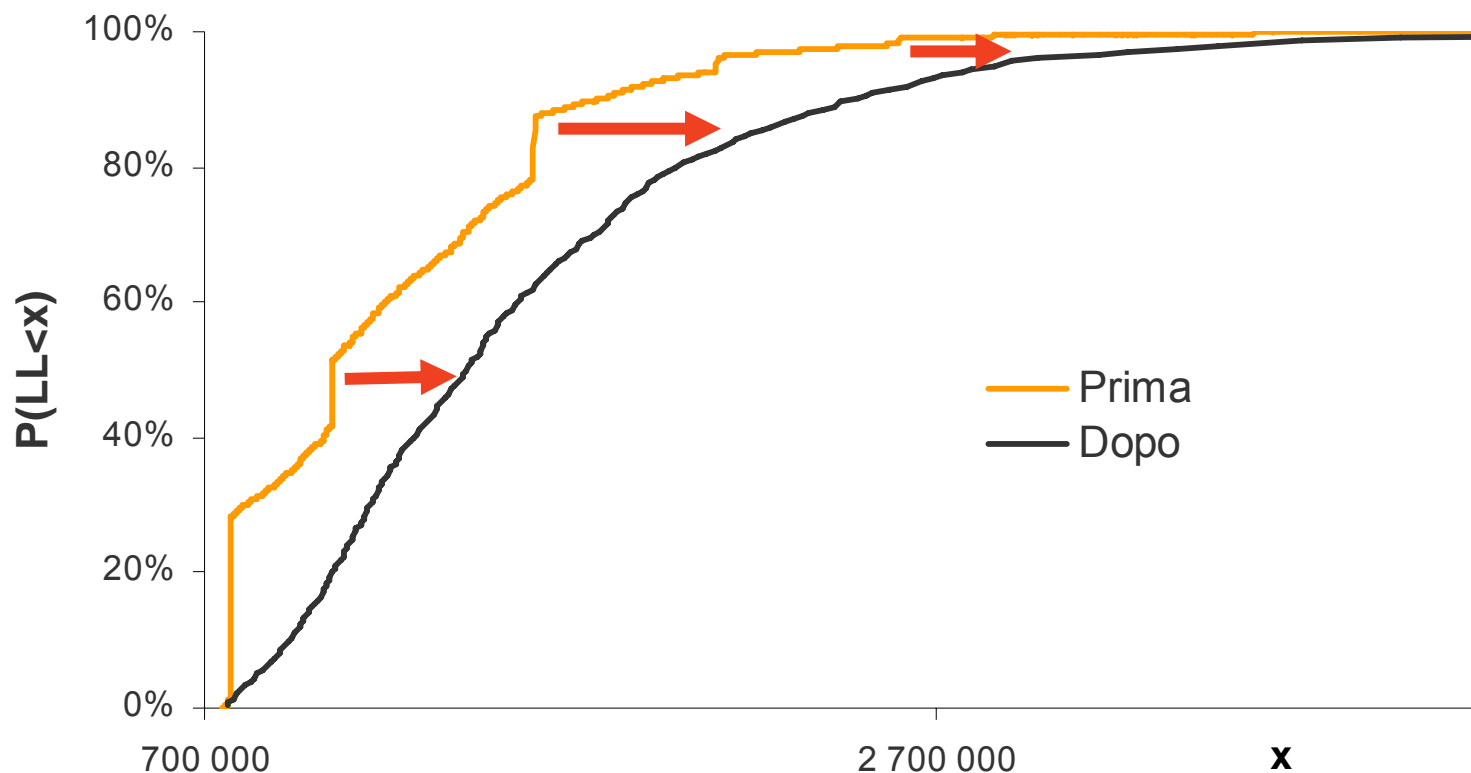
PartnerRe





Impatti della 5a Direttiva: cambio dei grandi sinistri

Aumento dei Grandi Sinistri (> 750'000 EUR)
dopo la 5a Direttiva



PartnerRe

Fonte: Studio basato sui sinistri del 65% del mercato Italiano





Impatti della 5a Direttiva : conclusione

Il costo della copertura assicurativa auto dovrà probabilmente essere incrementato per far fronte all'inevitabile incremento del costo dei grandi sinistri. *

Se in futuro le coperture riassicurative attuali non subiranno cambi, tale incremento sarà integralmente riversato sulla riassicurazione con un chiaro impatto sul costo di acquisto.

** Fonte: studio basato sul 65% del mercato italiano*

