

AGERS – EXPECTATIVAS DE RENOVACIÓN DE LOS PROGRAMAS DE SEGUROS PARA 2007

VISIÓN GLOBAL DEL MERCADO DE PROPERTY

Madrid - 22 de Noviembre de 2006

Antonio González
Director Energía
Willis Iberia

Willis

Visión Global del Mercado de Property

- El mercado de seguros es cíclico y se mueve entre dos fases:

“Hard”

- Poca capacidad
- Tasas altas
- Restricciones de cobertura
- Mayores franquicias



“Soft”

- Exceso de capacidad
- Competencia
- Reducción de tasas
- Mejores condiciones
- Menores Franquicias

Willis

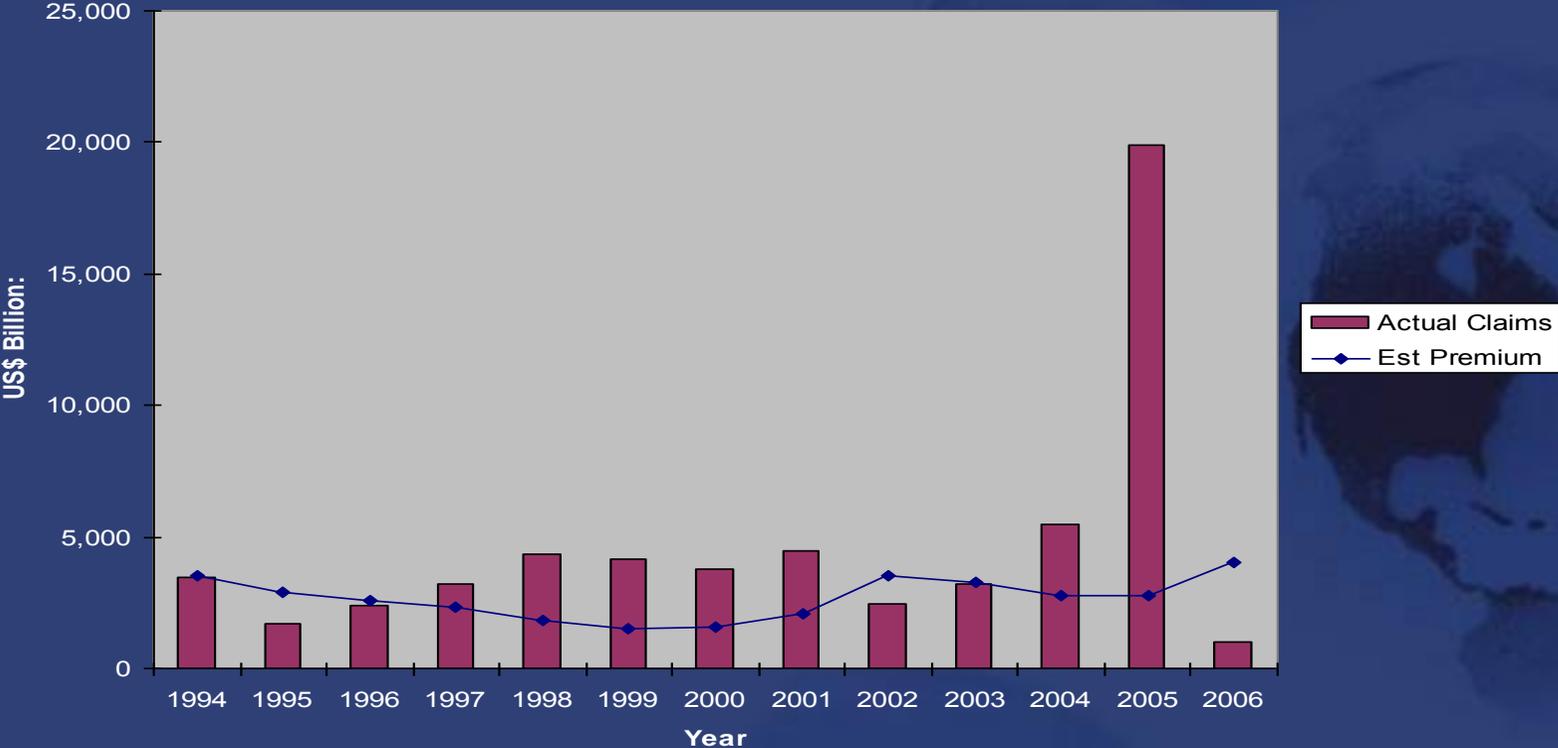
Ciclos de Mercado. Siniestralidad Histórica



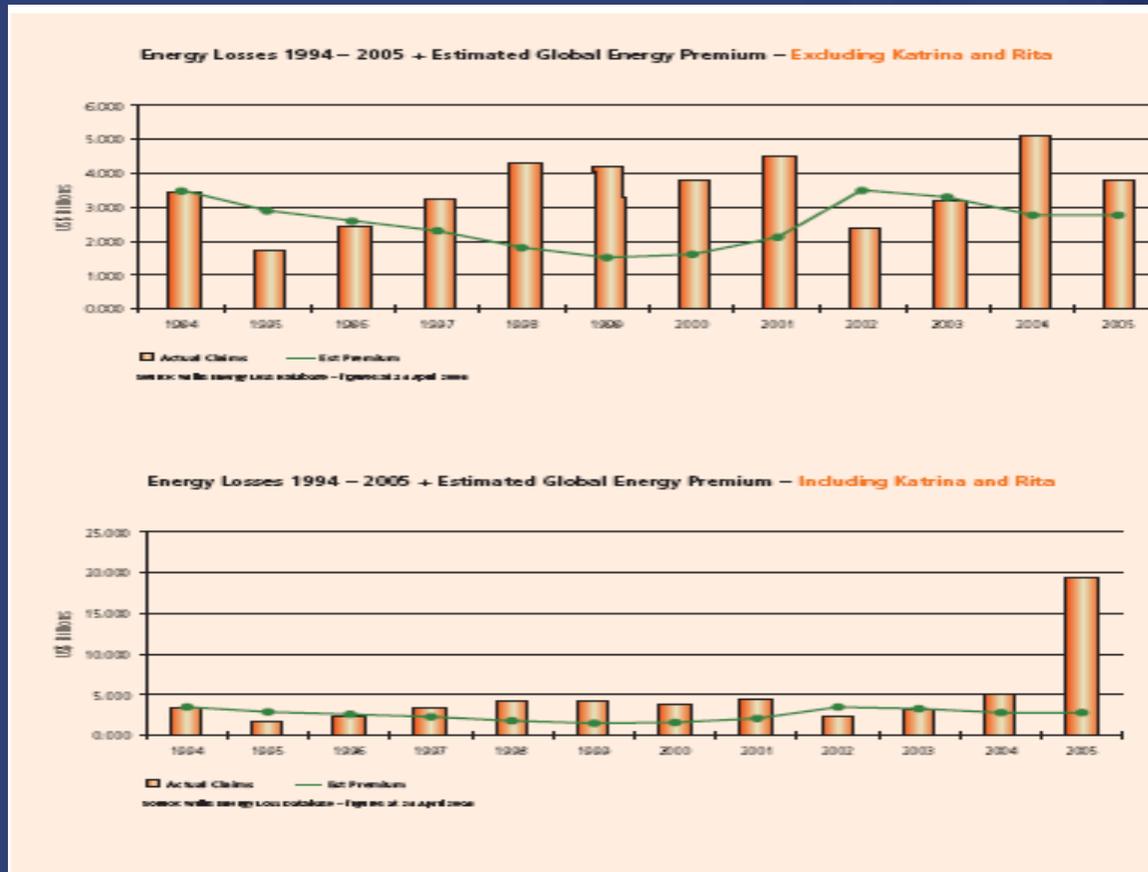
Energy Market :

Energy Losses 1994 - 2006 + Estimated Global Energy Premium

(Source of actual claims data: Willis Energy Loss Database – figures as at 19 September 2006 – INCLUDING KATRINA/RITA)



Y si excluimos Katrina y Rita....



Willis

El riesgo catastrófico

- ¿Sacramento como Nueva Orleans? “American Association for the Advancement of Science”
- Presa de Kauai . Siniestro tras lluvias torrenciales.
- American Society of Civil Engineers estima como inseguras 3.500 de sus 80.000 presas
- Partes de Japón bajo el nivel del mar
- Sistema de diques y presas en China
- Cambio climático
- Acumulación de valor en zonas de riesgo
- ...etc.

El riesgo Catastrófico como factor de influencia:

No se acepta la mutualización = La prima de los muchos para los siniestros de los pocos:

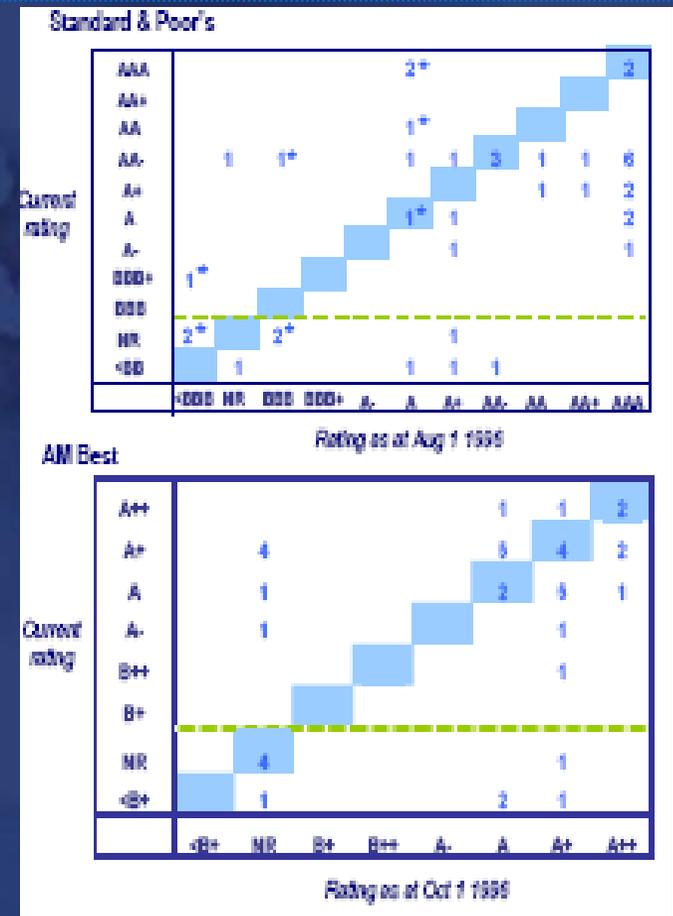
- ✓ **Primera consecuencia: Dificultad para obtener capacidad en zonas de riesgo**
- ✓ **Segunda consecuencia : Prima catastrófica Excess of Loss desde “plana” hasta 200 % de incremento en función de :**
 - **Zona de riesgo y siniestralidad previa**
 - **Zona de riesgo pero sin experiencia previa**
 - **Zona segura y sin siniestralidad previa**

Willis

Market Security

- Opiniones : ¿Exceso de poder?
- Un hecho: “Downgrading”
- Una consecuencia: Disminuye posibilidades

Fuente: Willis Ltd. June 2007. A Vision of Future?



Willis

Cobertura y Seguridad en la Contratación

- Mayor cobertura puede implicar
 - mayor precio
 - menor capacidad
 - Menos competencia
- SEGURIDAD DEL CONTRATO: ¿Realmente el Asegurado y el Asegurador están pensando en los mismo supuestos de indemnización cuando se redacta el contrato?
- Cumplimiento criterios de Suscripción = Compliance

Resumiendo : Factores clave contra la bajada de tasas

- Riesgo catastrófico
- Market Security
- Requerimientos de cobertura
- Seguridad en la Contratación
- Compliance

Willis

Factores clave para la reducción de tasas

- Siniestralidad Global
- Resultados Aseguradores
- Coste del Reaseguro
- Incremento de capacidad (incluyendo Start Ups)
- Oferta de Acuerdos a Largo Plazo

Willis

El factor diferencial para la obtención de mejores condiciones:

- Asegurados con una fuerte política de Gerencia de Riesgos
- Cuidado en las presentaciones al mercado explicando claramente los riesgos, ventajas diferenciales y los procesos de cálculo de las cifras aportadas (valores, PMLs, PB...)
- Programas internacionales por aportar en general diversificación y volumen.

Willis

Conclusiones

- Variación de expectativas según tipo de industria, territorio y requerimientos de capacidad para catastróficos.
- En general, reducción de tasas
- Importancia de la Seguridad en la Contratación
- Diferenciarse en términos de calidad del riesgo:
 - ✓ Perfil, prevención, control, siniestralidad histórica ...

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

www.willis.com

Marketplace realities Noviembre 2006

Energy Market Review Mayo 2006

A Vision of Future? Junio 2006

Willis