

AGERS

XVI Jornada de Expectativas de Renovación de los Programas de Seguros para 2011



Aon Risk Solutions

Aon Credit

Presentación para AGERS

The AON logo is displayed in a bold, black, sans-serif font. The letters 'A', 'O', and 'N' are connected, with the 'O' being slightly larger and more prominent. The logo is positioned in the bottom right corner of the slide.

MERCADO DE CRÉDITO CRISIS? WHAT CRISIS?



Aon Risk Solutions
Aon Credit

Presentación para AGERS



Índice

Mercado Asegurador de Crédito

¿Cómo estaba el mercado antes de la Crisis?

¿Qué le ha pasado al Mercado?

Expectativas 2011



Índice

Mercado Asegurador de Crédito

¿Cómo estaba el mercado antes de la Crisis?

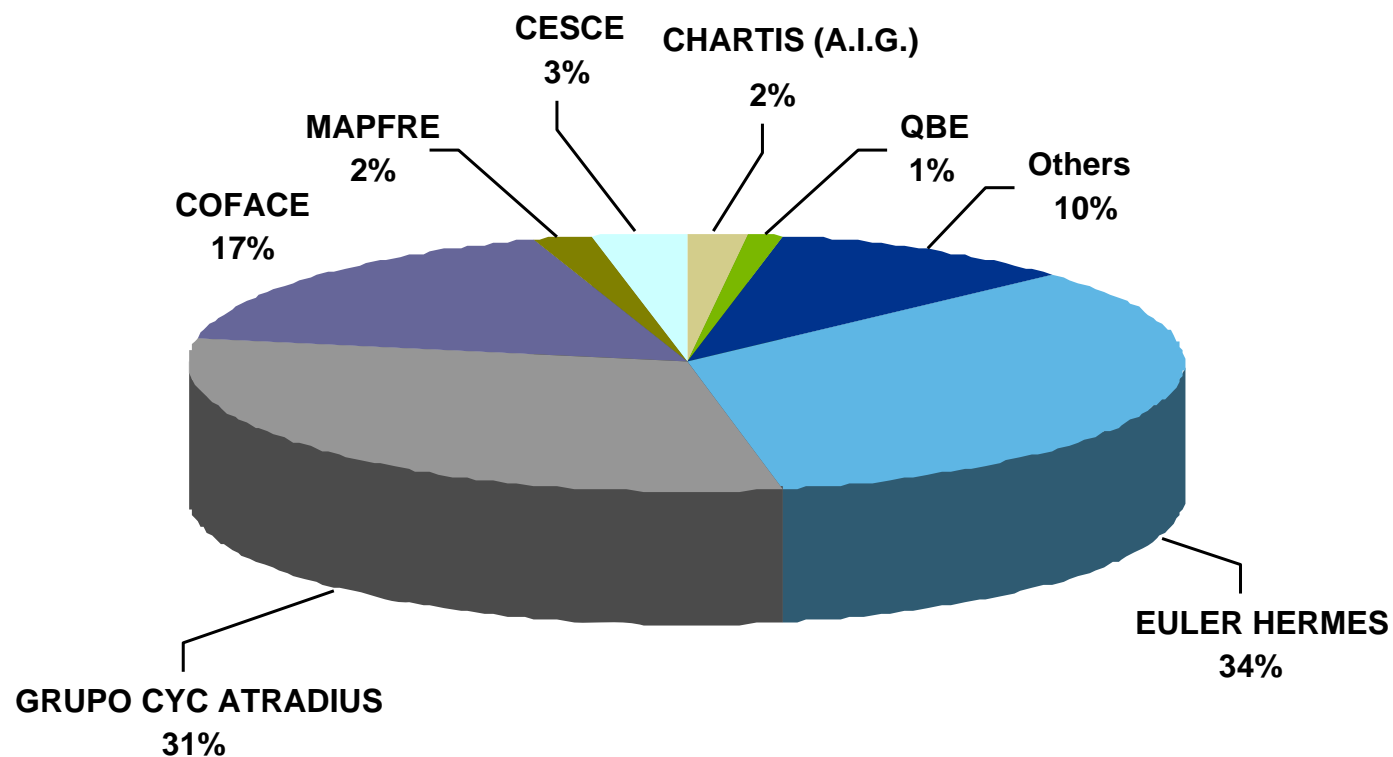
¿Qué le ha pasado al Mercado?

Expectativas 2011



Mercado Asegurador de Crédito

Market Share Mundial



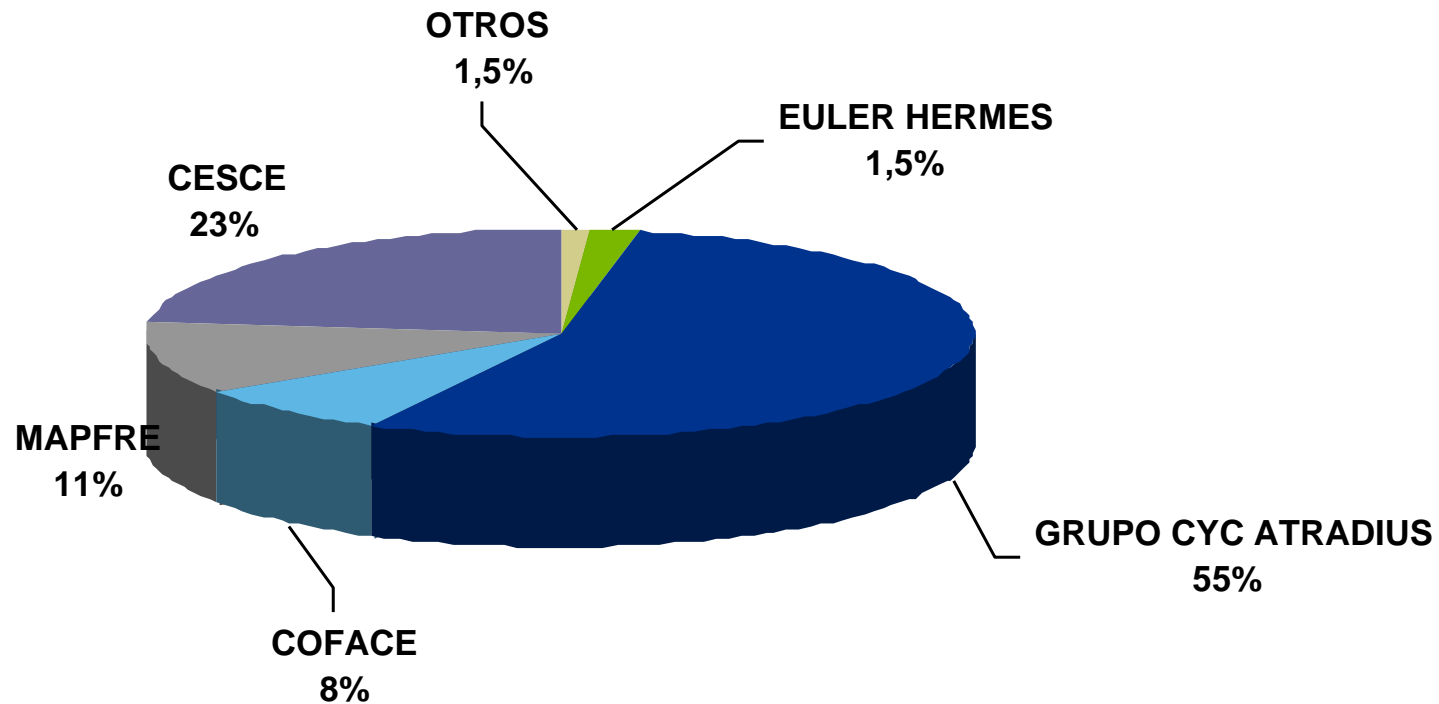
Total Primas Mundiales de Seguro de Crédito (2009): 8.000 € millones (aprox.)

Spain is different!!

Also in Credit Insurance...

Mercado Asegurador de Crédito

Market Share Español



Total de Primas de Seguro de Crédito Mercado Español (2009): 815 € million (aprox.)

Índice

Mercado Asegurador de Crédito

¿Cómo estaba el mercado antes de la Crisis?

¿Qué le ha pasado al Mercado?

Expectativas 2011



¿Cómo estaba el Mercado antes de la Crisis?

España uno de los mercados más competitivos de Europa

“Soft Driven Market”

Más de 55.000 empresas Asegurados

Profesionalización en el asesoramiento

Creatividad e Innovación

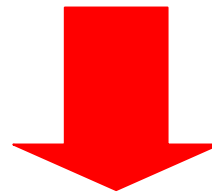
¿Cómo estaba el Mercado antes de la Crisis?

España era el Mercado...

Más abierto

Más competitivo

Más Creativo...de Europa



Beneficios para los Asegurados

Índice

Mercado Asegurador de Crédito

¿Cómo estaba el mercado antes de la Crisis?

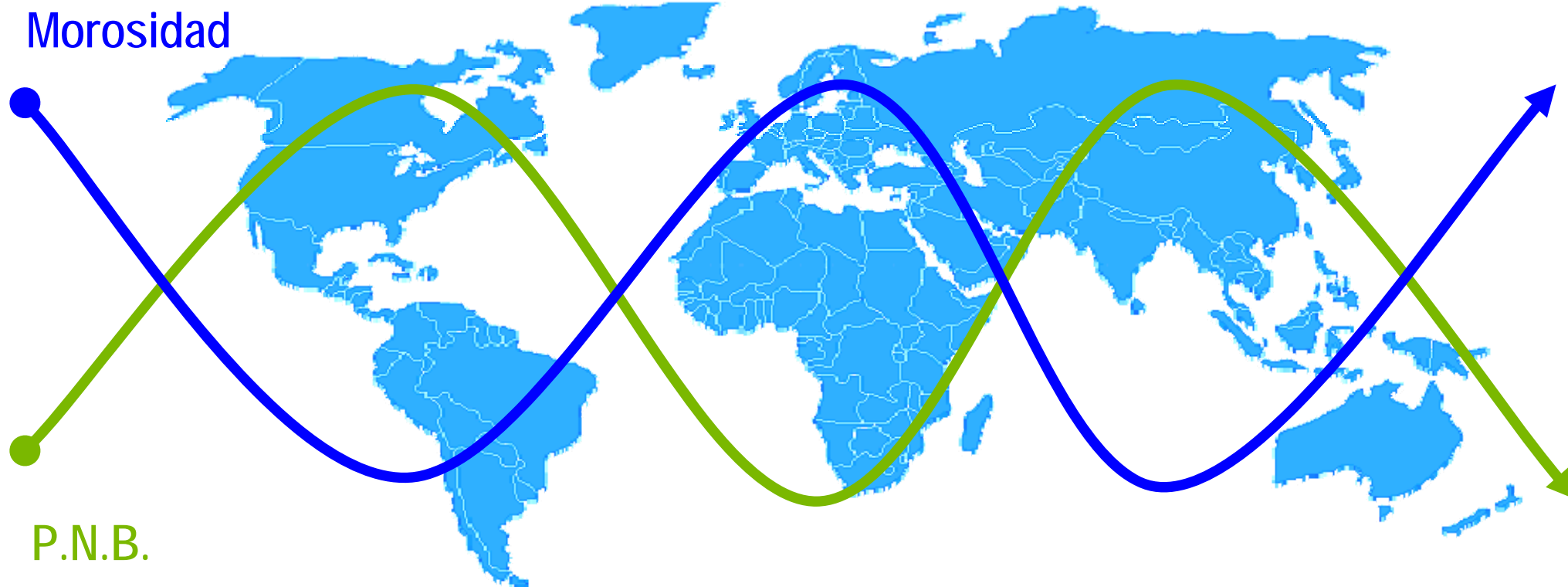
¿Qué le ha pasado al Mercado?

Expectativas 2011



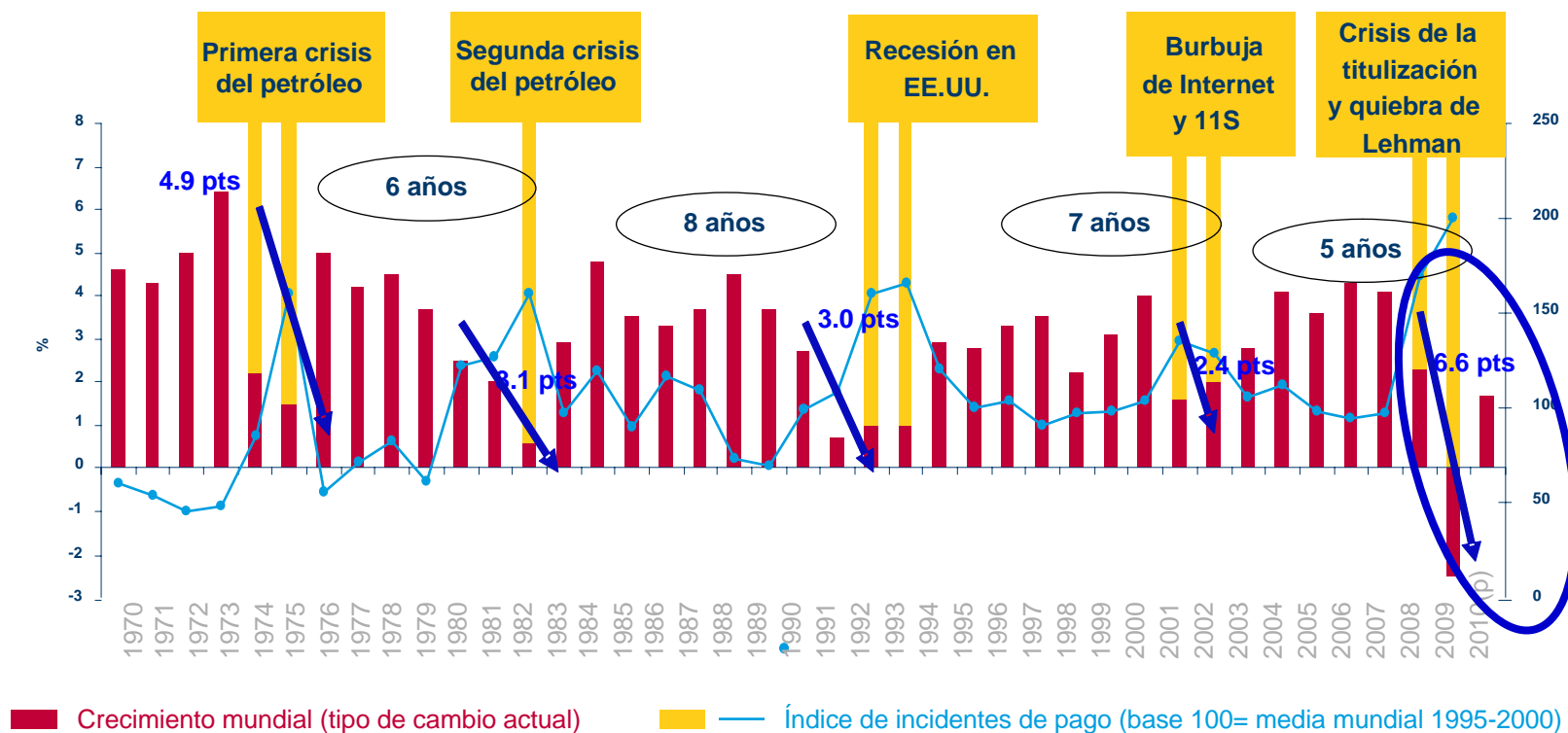
¿Qué le ha pasado al Mercado?

Comportamiento de la morosidad



¿Qué le ha pasado al Mercado?

Comportamiento de la Morosidad: Un ejemplo

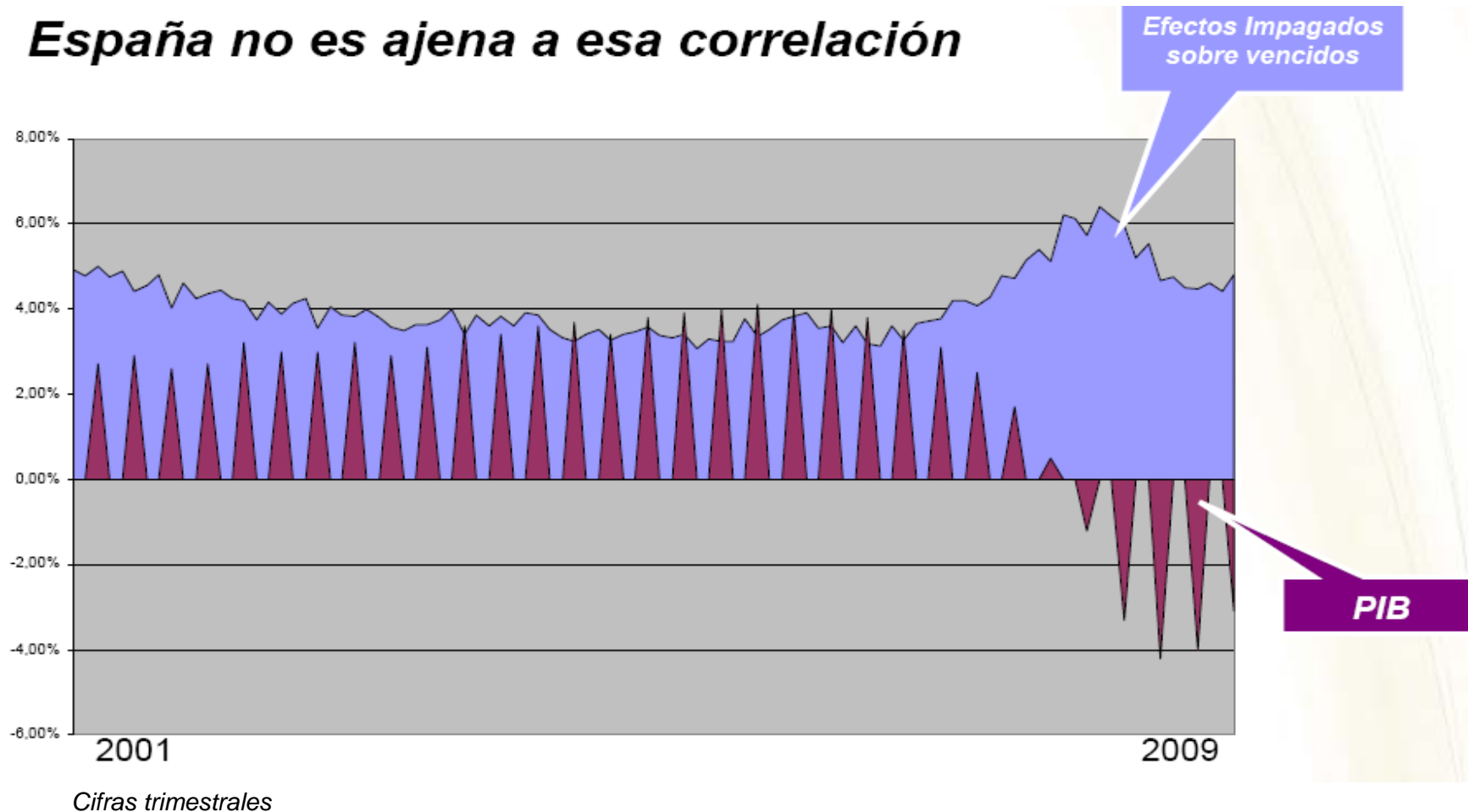


Fuente: COFACE

¿Qué le ha pasado al Mercado?

Correlación inversa entre Crecimiento y Morosidad

España no es ajena a esa correlación



Fuente: INE y MAPFRE Caución y Crédito

Aon Risk Solutions | Aon Corporate Business | Aon Credit
Proprietary & Confidential | 18 Noviembre de 2010.

¿Qué le ha pasado al Mercado?

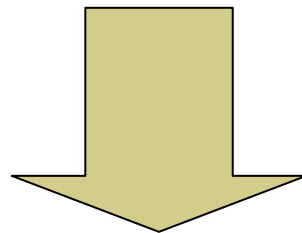
En 80 años, situación desconocida por el Seguro de Crédito

“Loss ratio” superior al 150%

Incumplimiento y Cancelación de Contratos

35% cartera de las Compañías “no renovado”

Intervención del Estado/Consortio en el reaseguro



Mercado en “Shock”

Índice

Mercado Asegurador de Crédito

¿Cómo estaba el mercado antes de la Crisis?

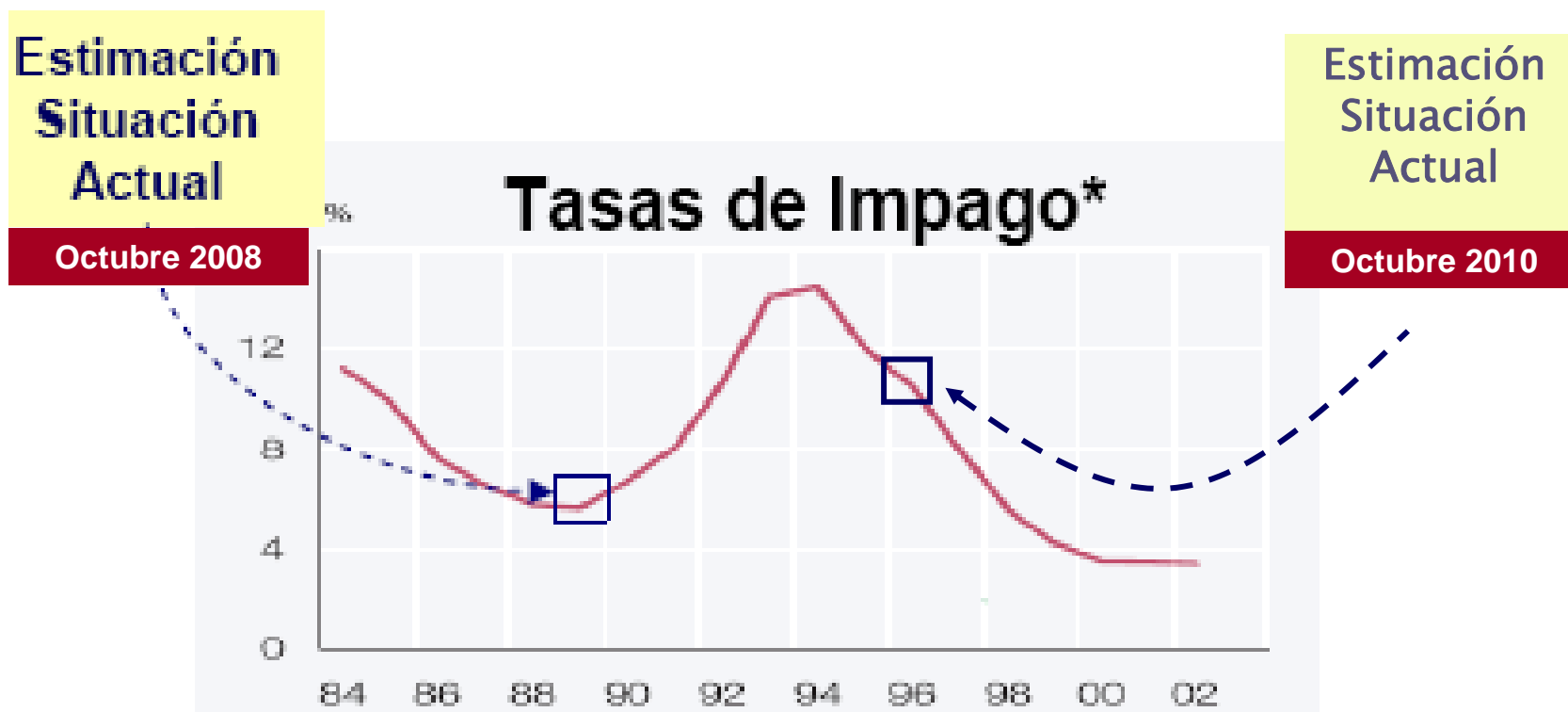
¿Qué le ha pasado al Mercado?

Expectativas 2011



Expectativas 2011

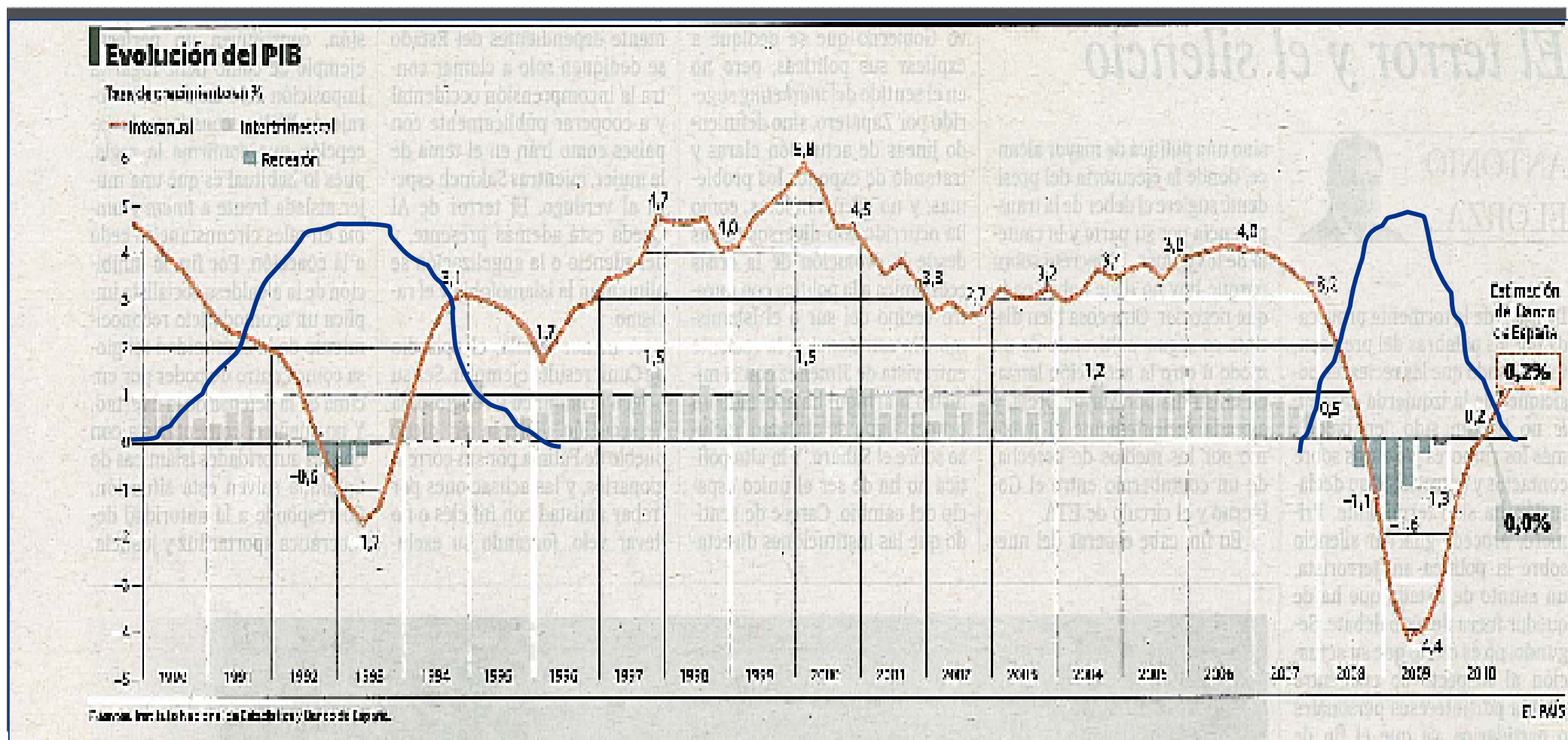
Crisis 1993Crisis 2008-2010.....una comparativa



Fuente: Banco De España. Boletín Económico Enero 2005

* Central Información Riesgos - Nº empresas en situación de impago sobre el total

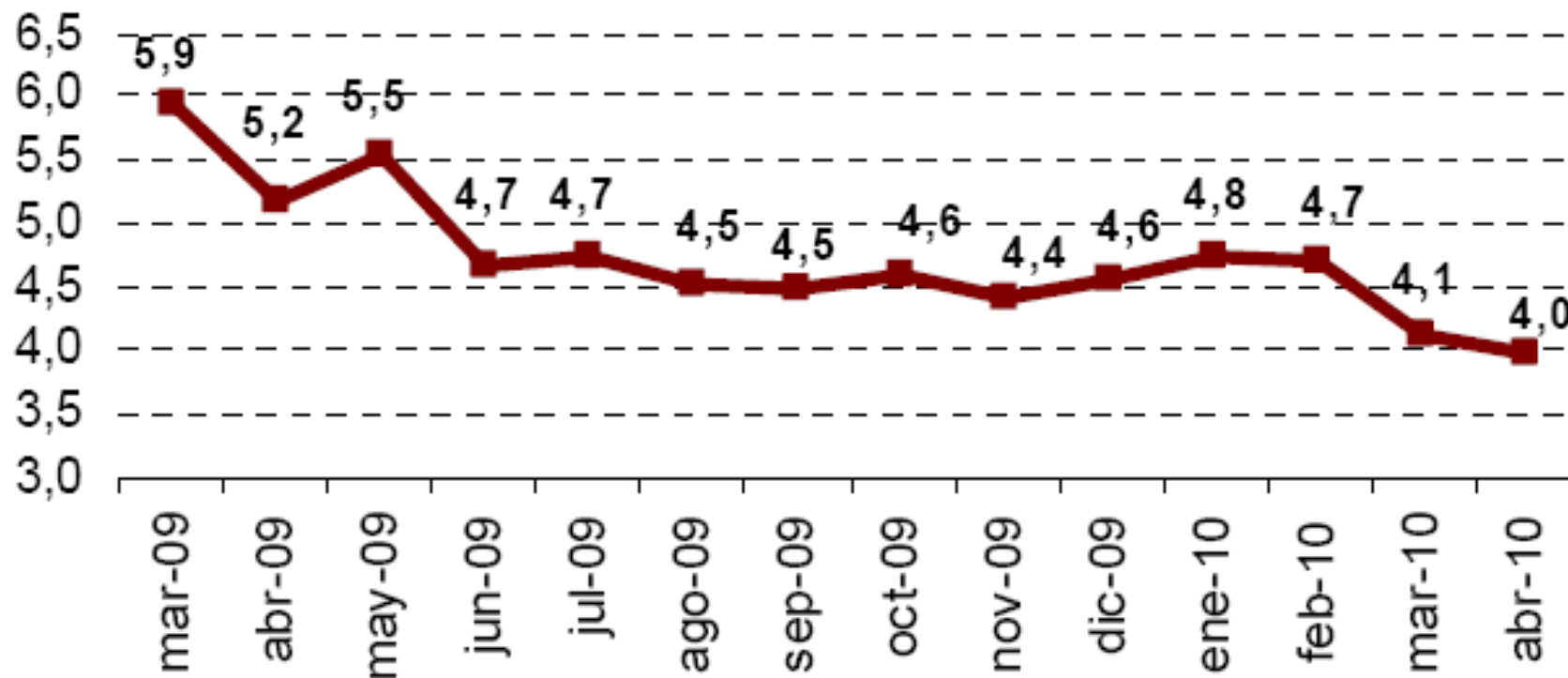
Expectativas 2011



■ Curva Morosidad

Expectativas 2011

Porcentaje de efectos impagados sobre vencidos



El número de efectos impagados en el 2010 ha decrecido un 28,9% respecto al 2009

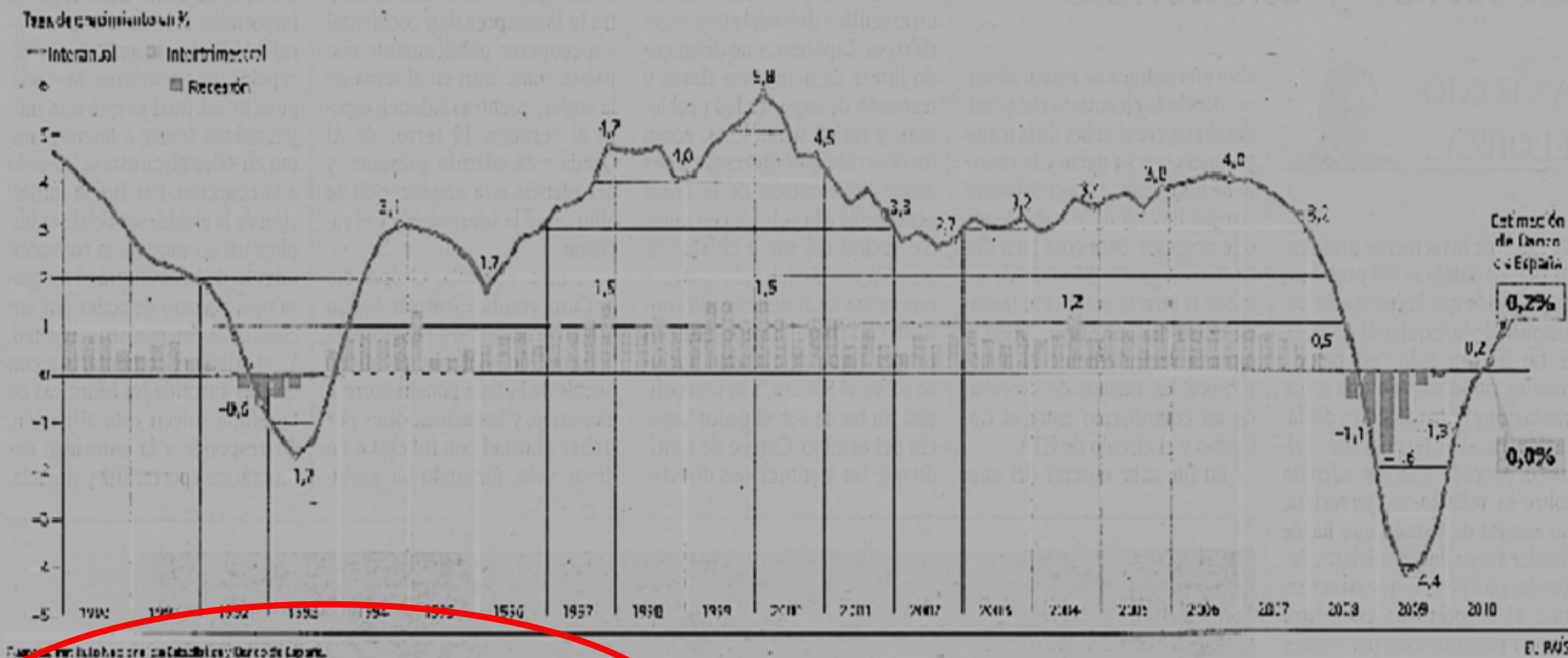
Expectativas 2011

- 1. Transición paulatina a Mercado Blando**
- 2. Mayor apetito del Mercado**
- 3. Mejoras en Riesgos, Servicio y Condiciones**

¿¿Volvemos al 2004??

Todavía no

Evolución del PIB

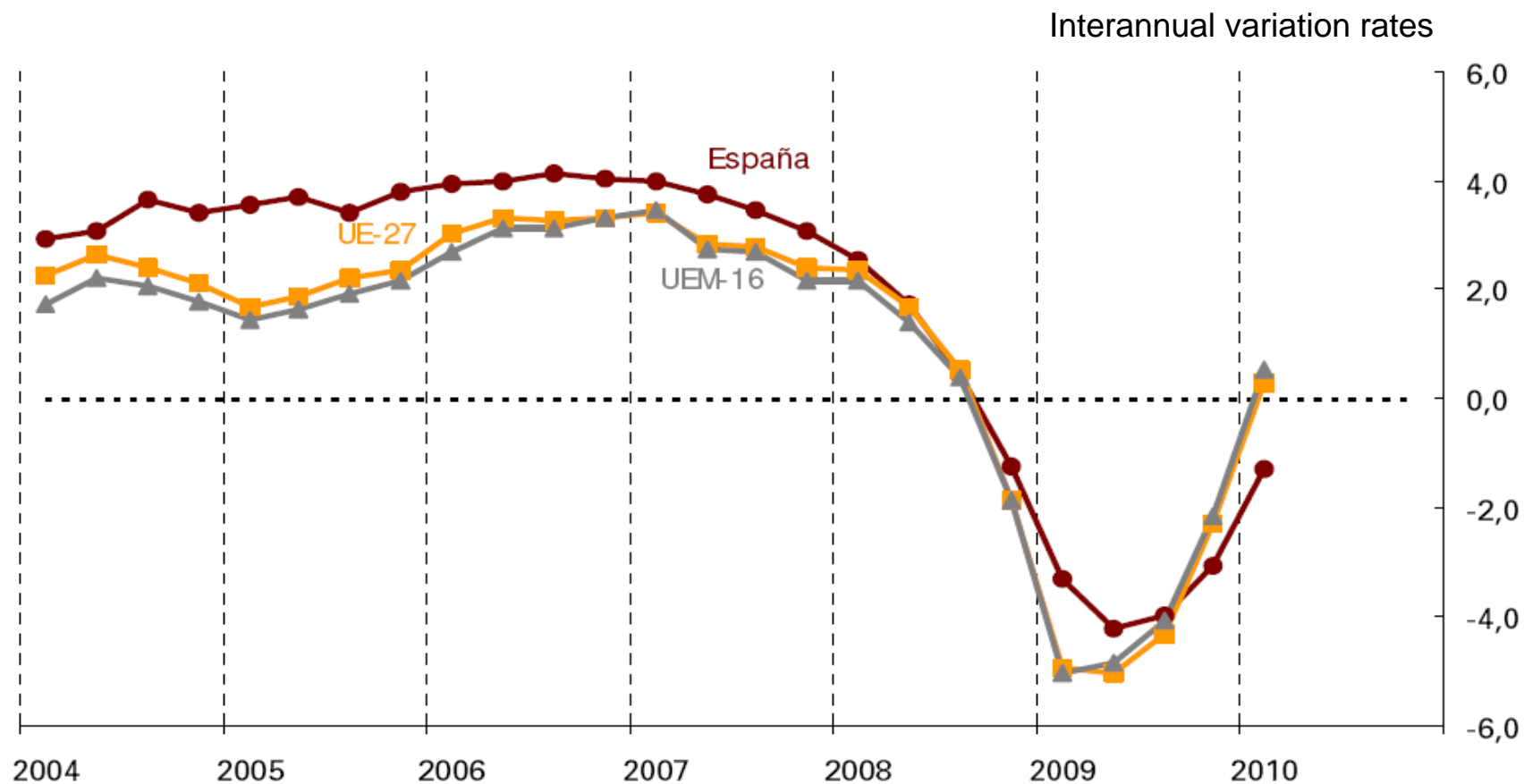


Parón económico en el tercer trimestre

El Banco de España cree "transitorio" el estancamiento y pronostica que el PIB remontará a finales de año, aunque de forma insuficiente para generar empleo

Expectativas 2011

Evolución del P.N.B. Español



Fuente: INE, May 2010

Expectativas 2011

¿Qué hemos aprendido?

Expectativas 2011

¿Qué hemos aprendido?

1. **Gestión del Credit Management**
2. **Frustración**
3. **“Commodity”**
4. **Más preparados**

Expectativas 2011

.....futuro.....

Expectativas 2011

1. Entorno...incierto

2. Repunte de la Siniestralidad: 15% - 20%

3. Continuará el riesgo de Impacto

Gracias

