

# **SECTOR TRANSPORTES**

## **SITUACION Y TENDENCIAS DEL MERCADO**



## VISION GLOBAL



# Crisis?

**DER SPIEGEL (Abril 2009)**

**“La crisis económica global está causando estragos en el sector del transporte marítimo: la demanda y los precios se han desplomado y los puertos se llenan de flotas de cargueros vacíos. La crisis ha exacerbado la competencia feroz y no todas las empresas sobrevivirán”.**

## RETROSPECTIVA - 2009

➤ Miles de buques quedaban paralizados en los puertos



➤ La reducción en el precio del flete llevaba a los Armadores a minimizar los gastos

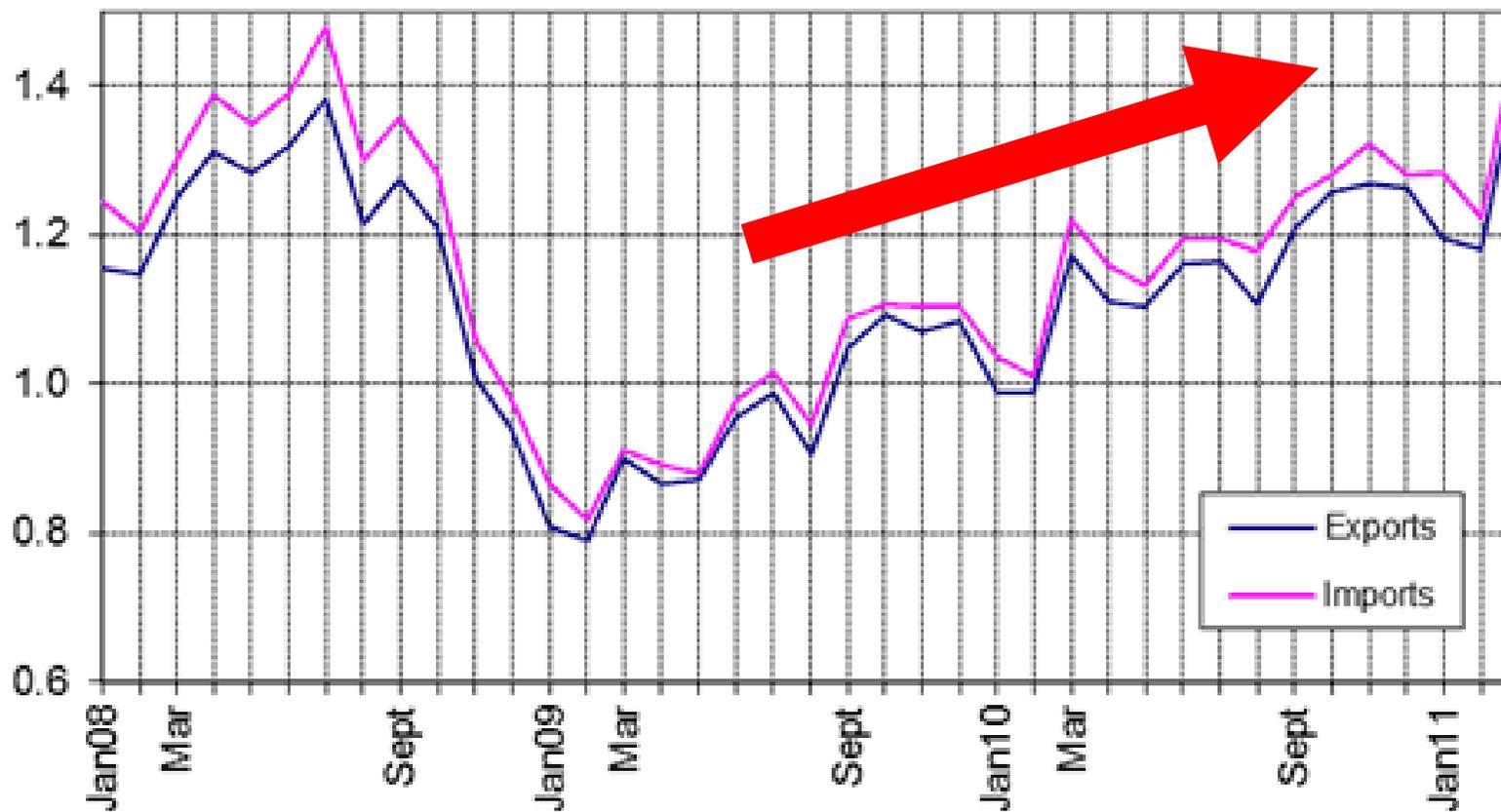
## **VISION GLOBAL - 2011**

- Seguimos inmersos en la mayor crisis financiera desde la Gran Depresión
- Pronósticos aun altamente inciertos. Históricamente las recesiones después de una crisis financiera han sido largas y lentas
- Dinámicas económicas diferentes, Usa, Europa y Asia
- Se observa una recuperación del trafico GLOBAL, aunque aún por debajo de los niveles de 2008.
- Los fletes siguen muy por debajo de antes del desastre
- El sector asegurador no es el mas afectado
- A pesar de ello, el mundo se mueve.....

**¿RECUPERACION?**



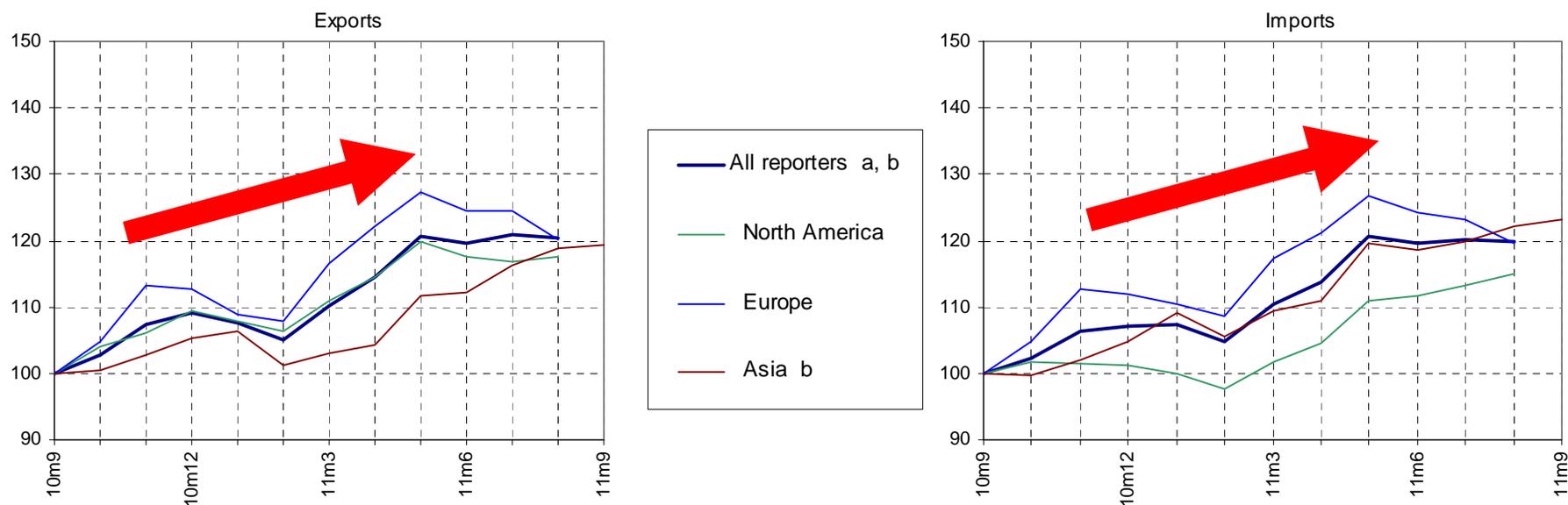
## IMPORTACIONES/EXPORTACIONES (WORLWIDE)



Fuente: WTO

## IMPORTACIONES/EXPORTACIONES (WORLWIDE)

Regional merchandise trade developments during the last twelve months  
 (Indices, 3-month moving average, 2010m9=100)



a Cover over 90 per cent of world trade. This aggregate excludes trade of fuel and commodity exporters in Africa and the Middle East, due to lack of data.

b Include significant re-exports or imports for re-exports.

c Hong Kong, China (excluding re-export trade), Republic of Korea, Malaysia, Singapore, Taipei, Chinese, and Thailand.

Note: Not seasonally adjusted.

Source: WTO Secretariat.

## FLETES

Lejos de la recuperación

Interactive Stock Chart for BALTIC DRY INDEX (BDI:IND)

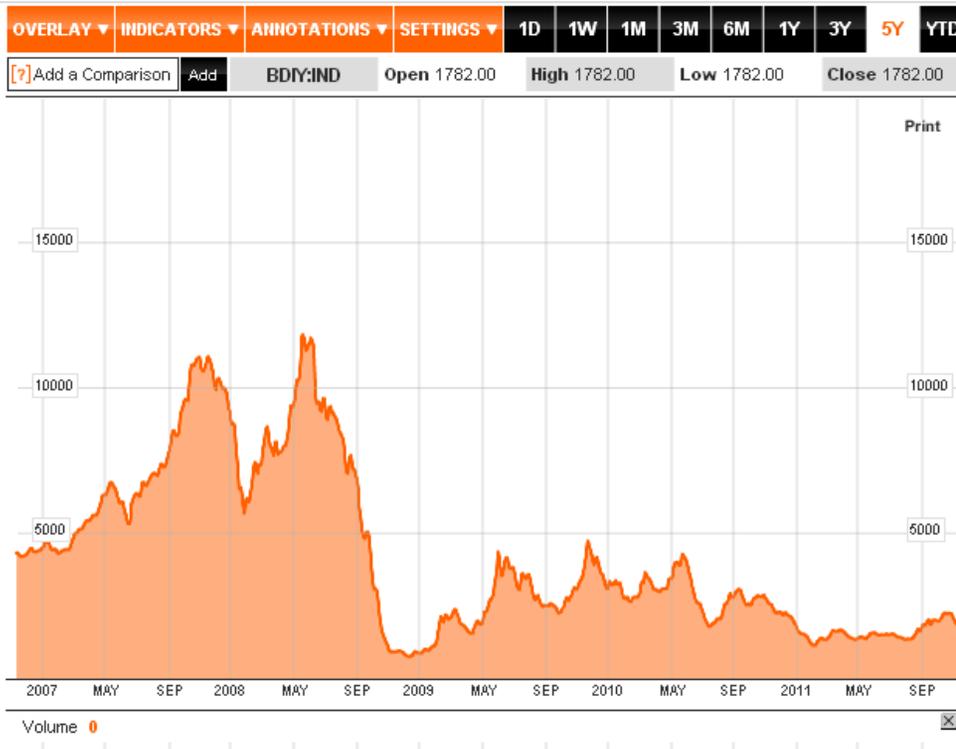
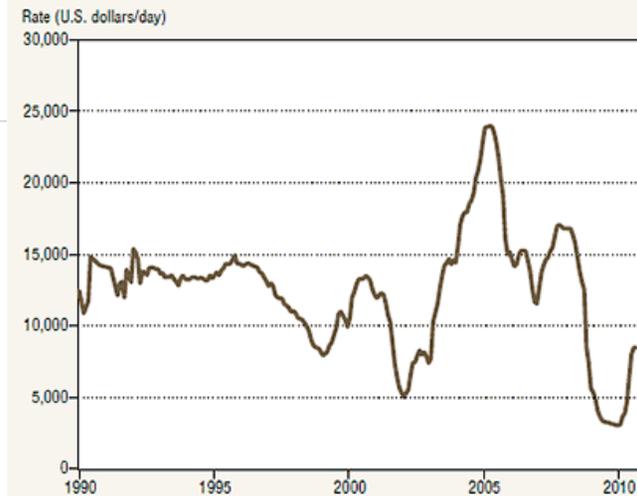


Chart 4  
Clarkson's ClarkSea Time Charter Index



SOURCE: Clarkson's Shipping Register 2010.



**ZOOM**

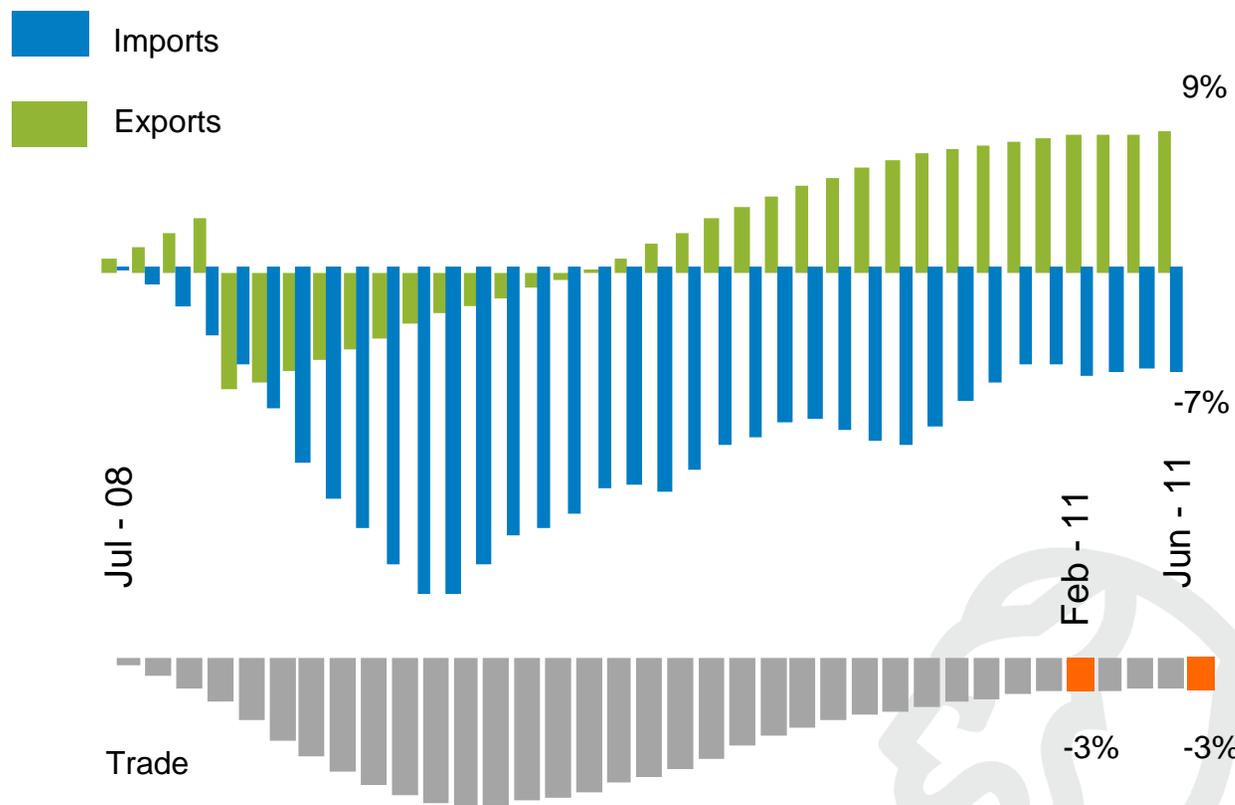


## EU

- El continente mas afectado por la crisis financiera
- Recuperación en las importaciones y crecimiento estabilizado en las exportaciones
- El trafico interno terrestre recuperándose pero aún en niveles **-8.6%** respecto a 2008
- Distinto comportamiento en los distintos países
- Marcada división entre norte y sur (Portugal, Italia, Grecia, España)

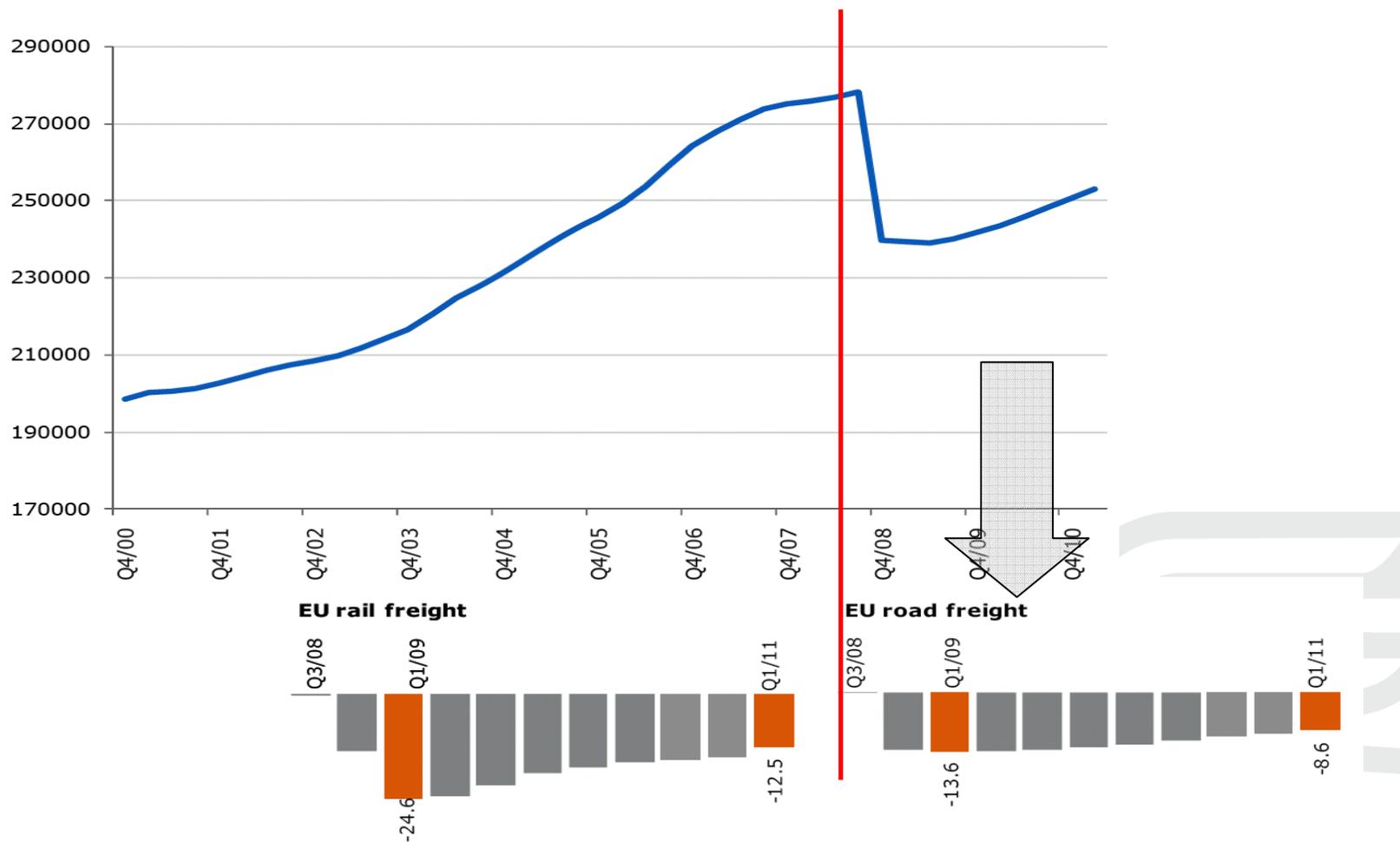


**EXPORT/IMPORT MARITIMO UE**

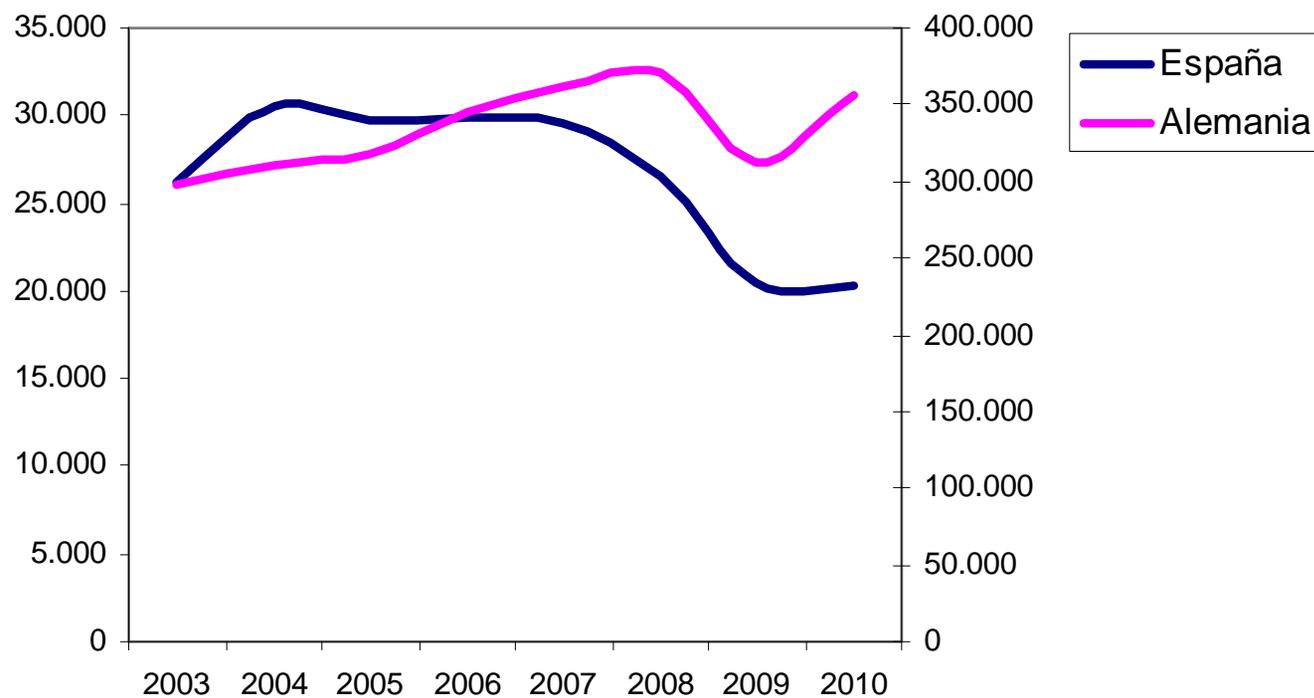


## TRANSPORTE TERRESTRE EN LA UE

(Million tonne-km, trend, seasonally adjusted)



## TRANSPORTE FERROVIARIO



## GRAN ANGULAR



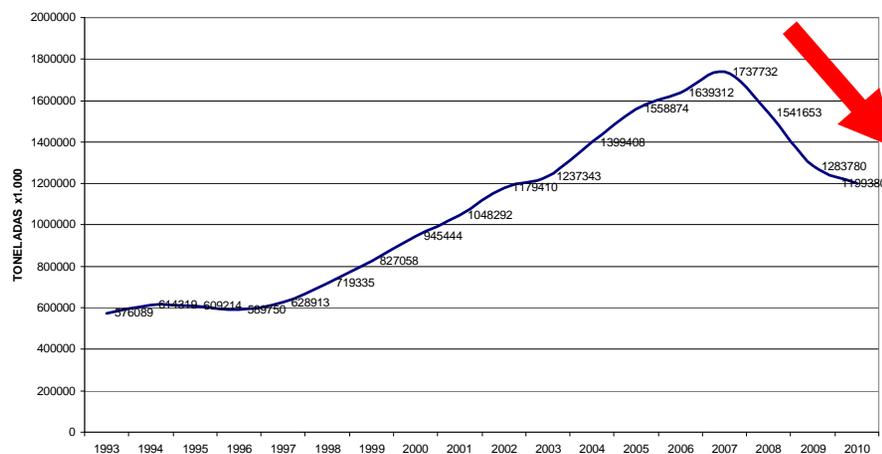
## ESPAÑA

- Síntomas de recuperación en el tráfico portuario
- Proceso de concentración en el sector marítimo-portuario
- Incremento de las exportaciones por vía marítima
- Repunte en tráfico terrestre internacional
- No se observan cambios en la tendencia de contracción en el tráfico interno (terrestre)
- Reducción en la actividad – facturaciones
- Incertidumbre en la evolución del sector

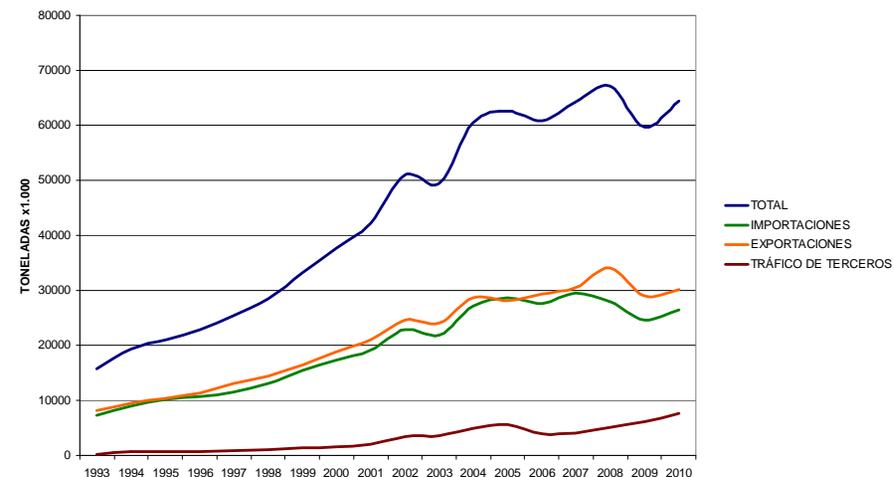
HEMOS TOCAMOS FONDO??

## TRANSPORTE TERRESTRE

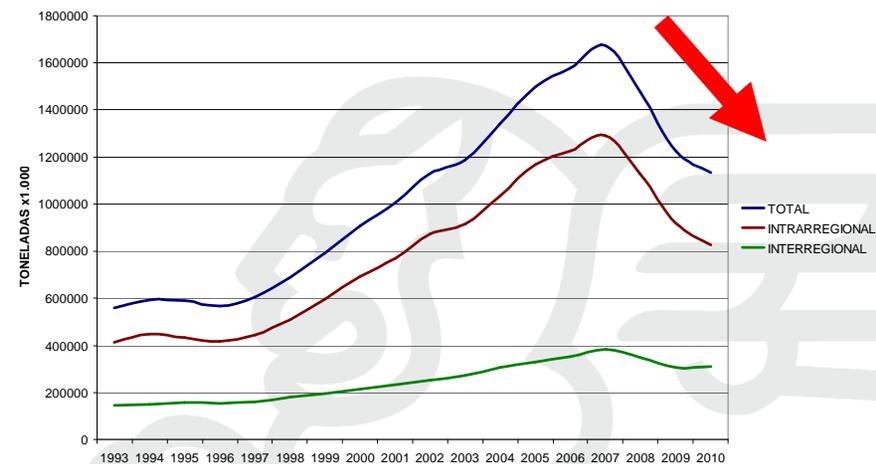
**TONELADAS TRANSPORTADAS POR CARRETERA**



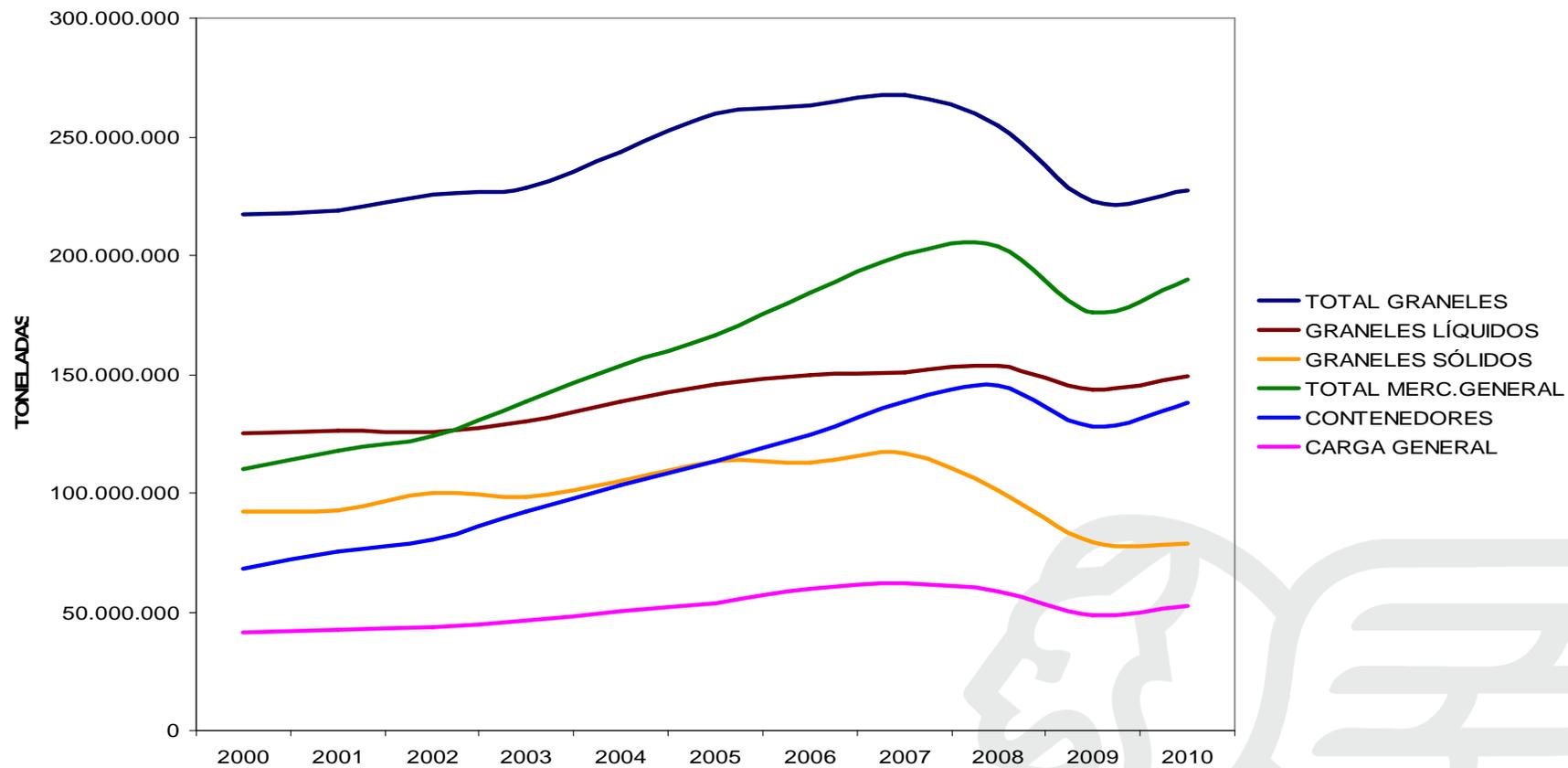
**TRÁFICO INTERNACIONAL POR CARRETERA**



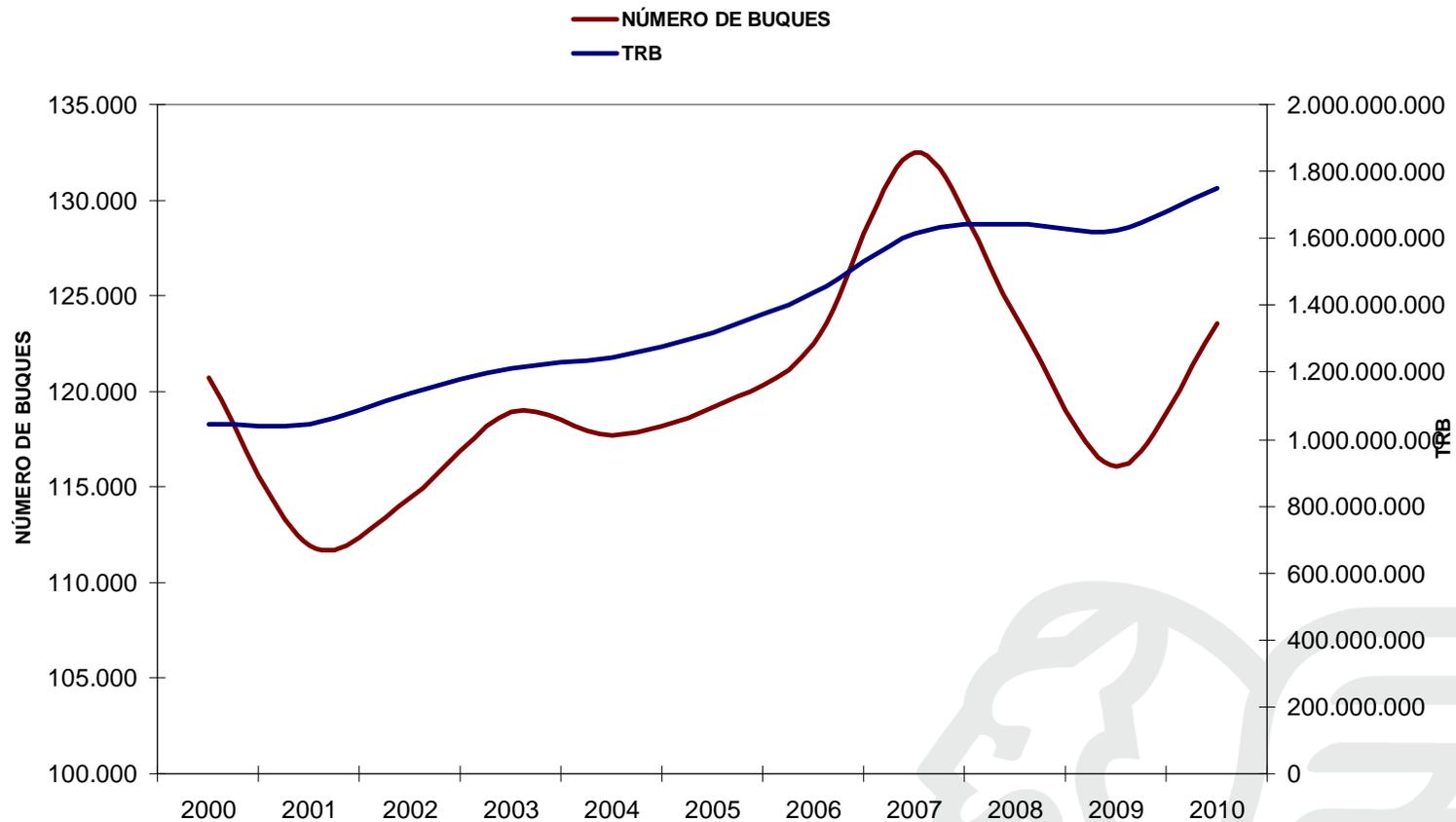
**TRÁFICO INTERIOR POR CARRETERA**



## ACTIVIDAD PORTUARIA



## ACTIVIDAD PORTUARIA

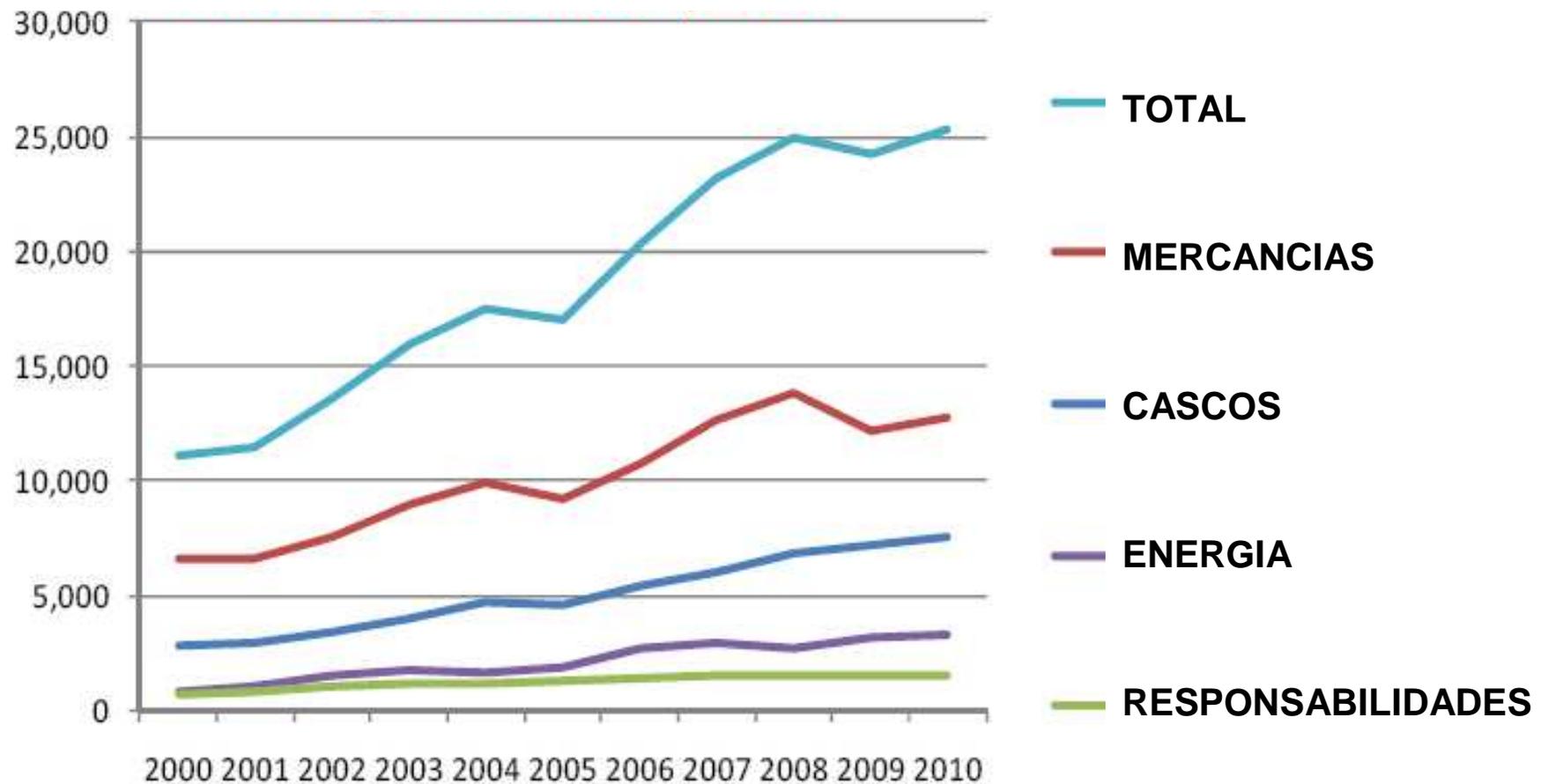


## IMPACTO SOBRE NUESTRO SECTOR

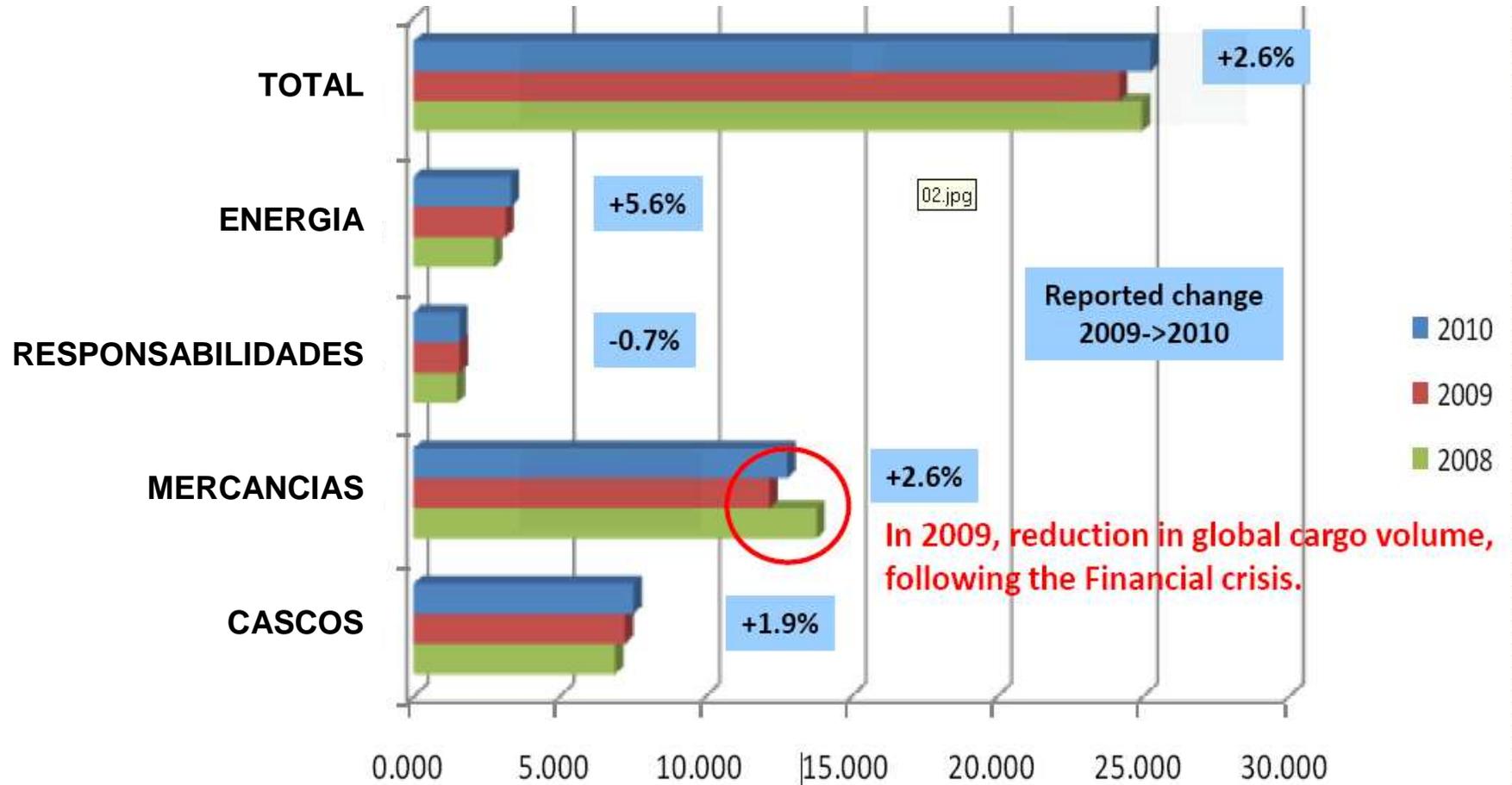


**PRIMAS MARINE WORLDWIDE**

China incluido desde 2008



**EVOLUCION POR LINEA DE NEGOCIO**



## DISTRIBUCION POR AREA GEOGRAFICA

**New: China figures included**

Region	Premiums 2010	Premiums 2009	Premiums 2008	Variation 2009-2010	Variation 2008-2009	Market share 2010	Market share 2009	Market share 2008
Europe	13,718,778	13,986,261	14,193,708	-1.91%	-1.46%	54.30%	57.83%	56.85%
Asia/Pacific	7,547,713	6,403,462	6,853,205	17.87%	-6.56%	29.88%	26.48%	27.45%
North America	2,134,599	2,081,971	2,399,237	2.53%	-13.22%	8.45%	8.61%	9.61%
Other	1,861,783	1,713,864	1,521,547	8.63%	12.64%	7.37%	7.09%	6.09%

**Europe :** Albania, Austria, Belgium, Bulgaria, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hungary, Ireland, Italy, Netherlands, Nordic (Cefor), Poland, *Portugal (estimated 2010)*, Romania, Russia, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey, *Ukraine*, United Kingdom (IUA + Lloyds)

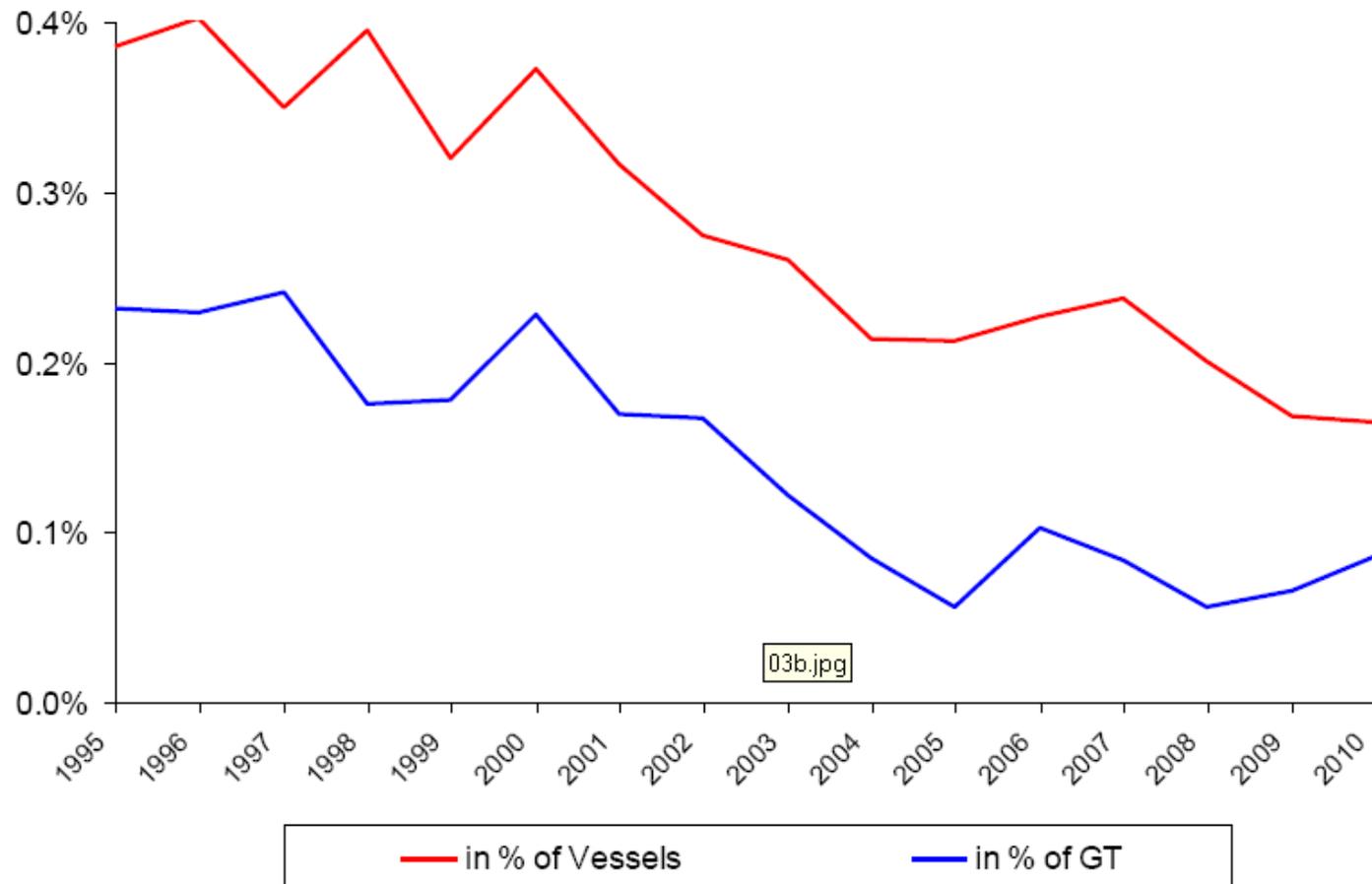
**Asia/Pacific :**  
 Australia, China (**new!**), Chinese Taipei, Hong Kong, India, Japan, Korea DPR, South Korea, Malaysia, New Zealand, Singapore

**North America:**  
 Bermuda, Canada, USA

**Other :**  
*Bahrain, Brasil, Congo, Egypt, Israel, Jordan, Kazakhstan, Kenya, Lebanon, Morocco, Nigeria, South Africa, Tunisia, United Arab Emirates*

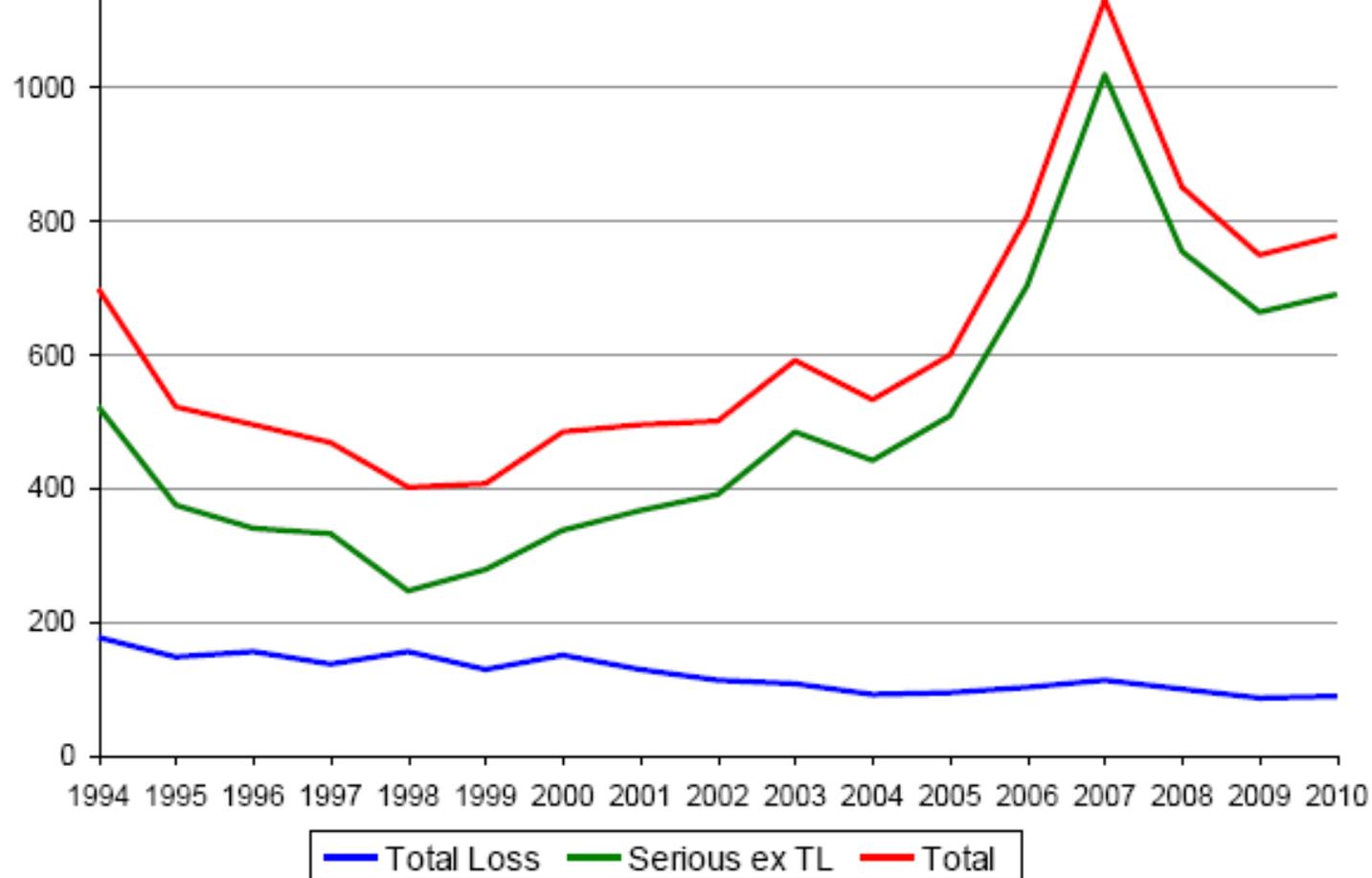
*Countries in italics did not report in 2010.*

## CASCOS – PERDIDAS TOTALES (% sobre la flota global)

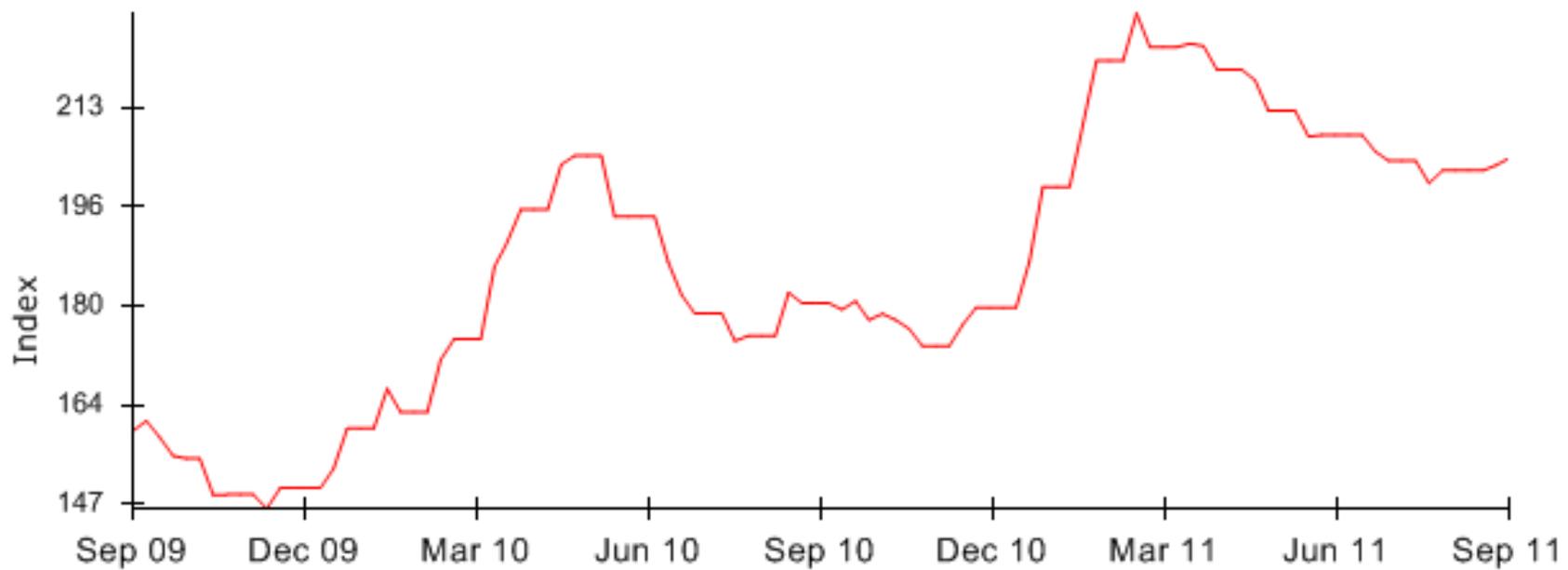


## CASCOS – SINIESTROS GRAVES

Numero de incidentes

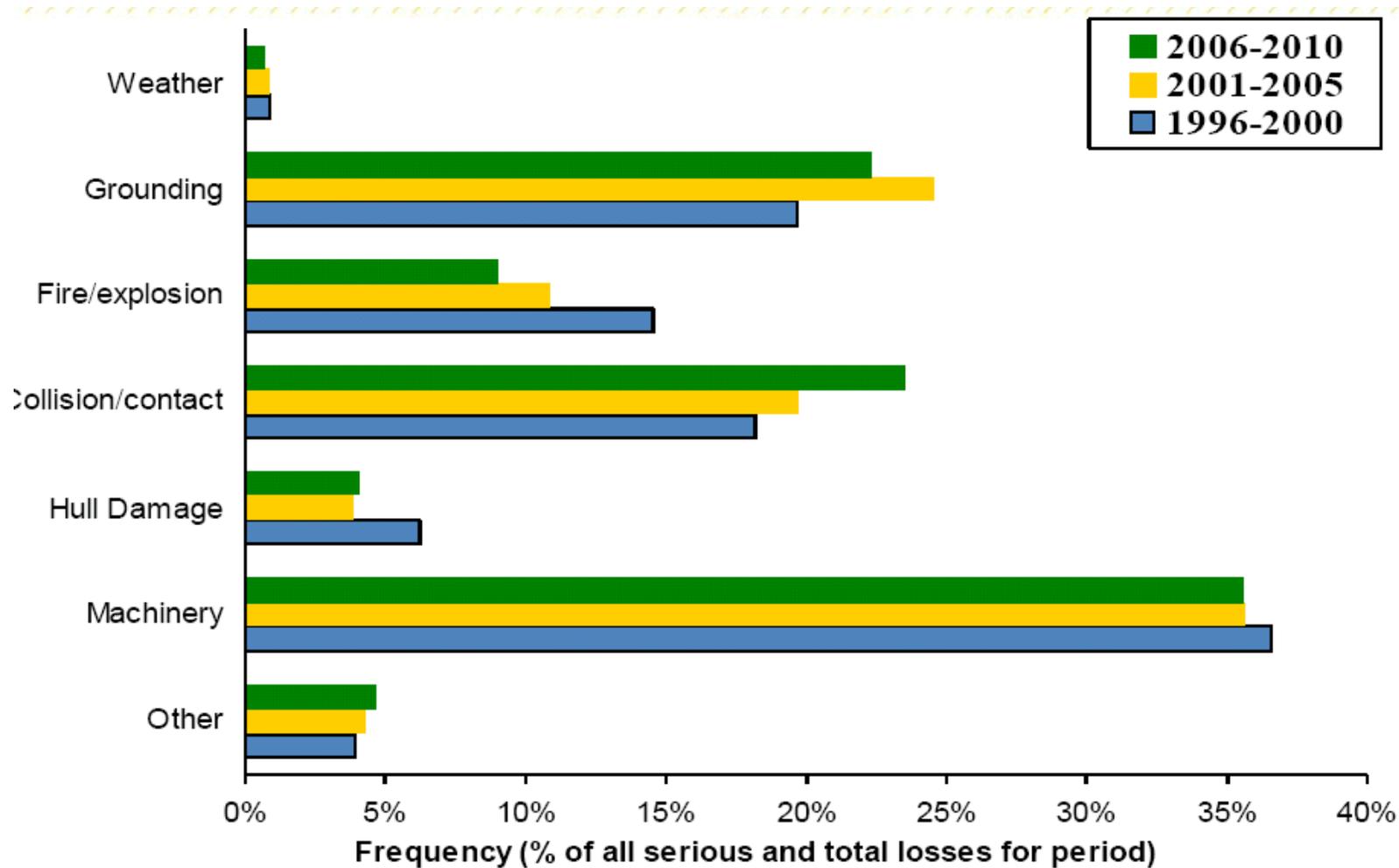


## GLOBAL STEEL INDEX

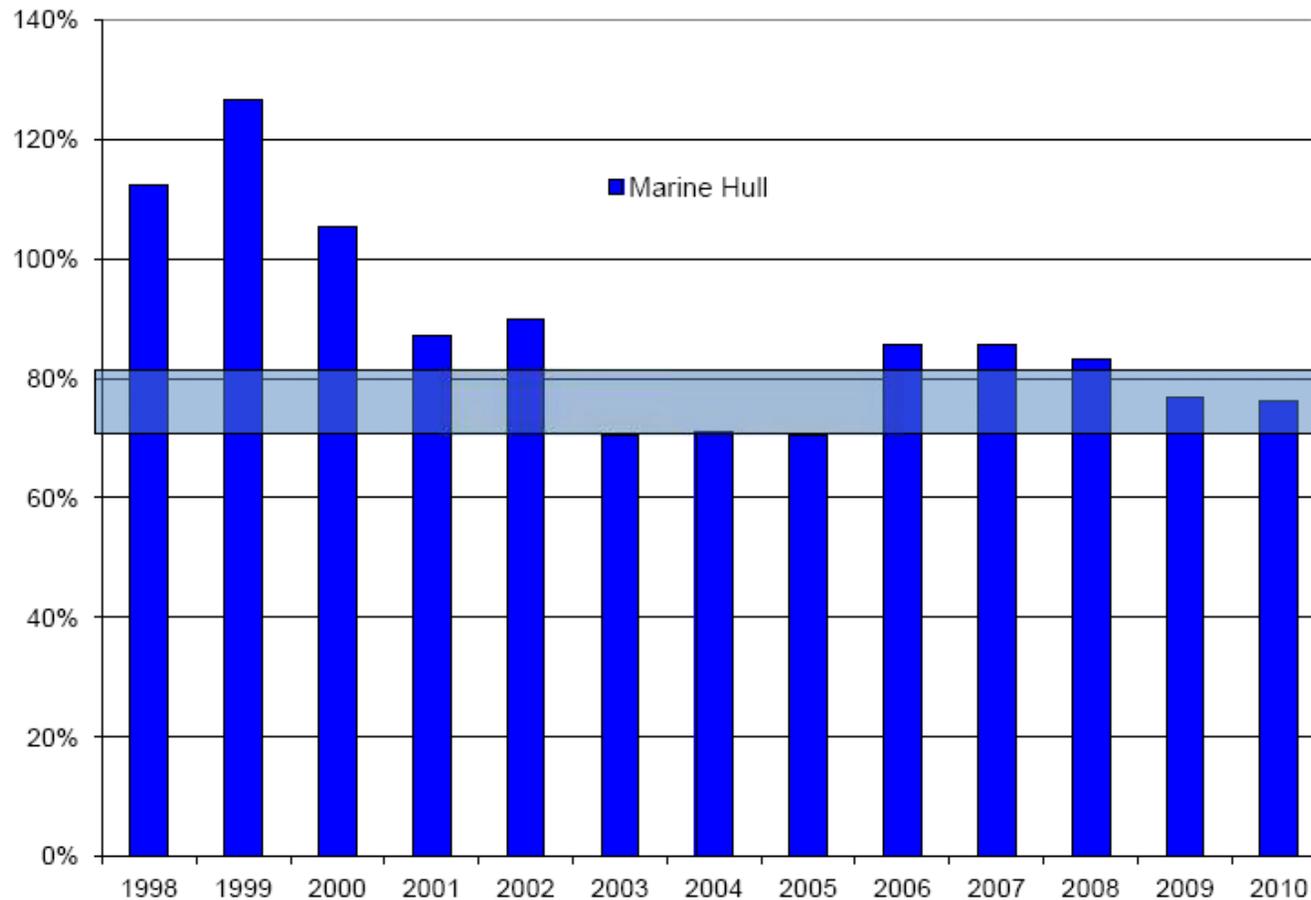


Source: [www.crugroup.com](http://www.crugroup.com)

**CASCOS – SINIESTROS GRAVES – Frecuencia por causa**

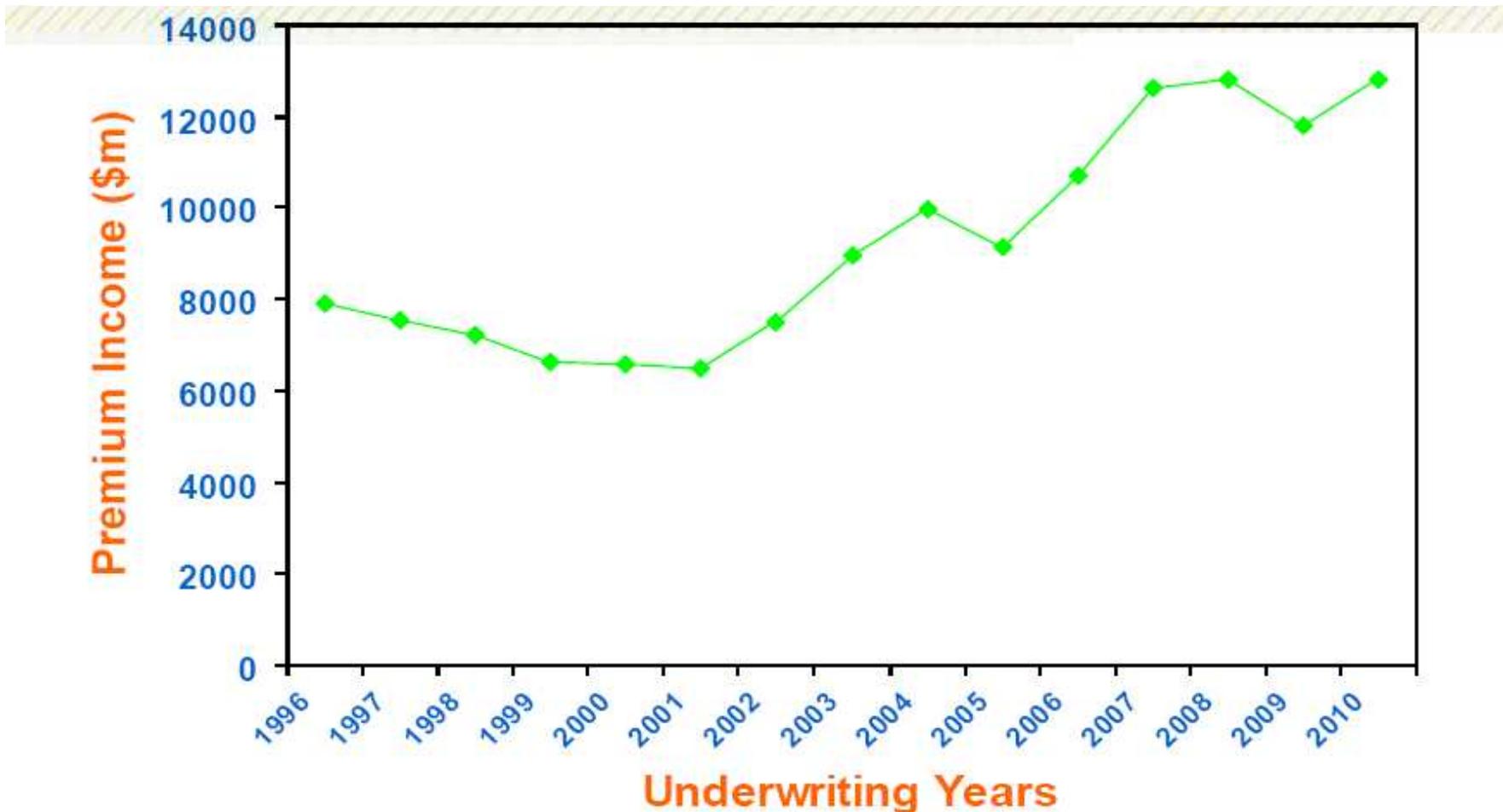


## CASCOS – RESULTADO TECNICO BRUTO

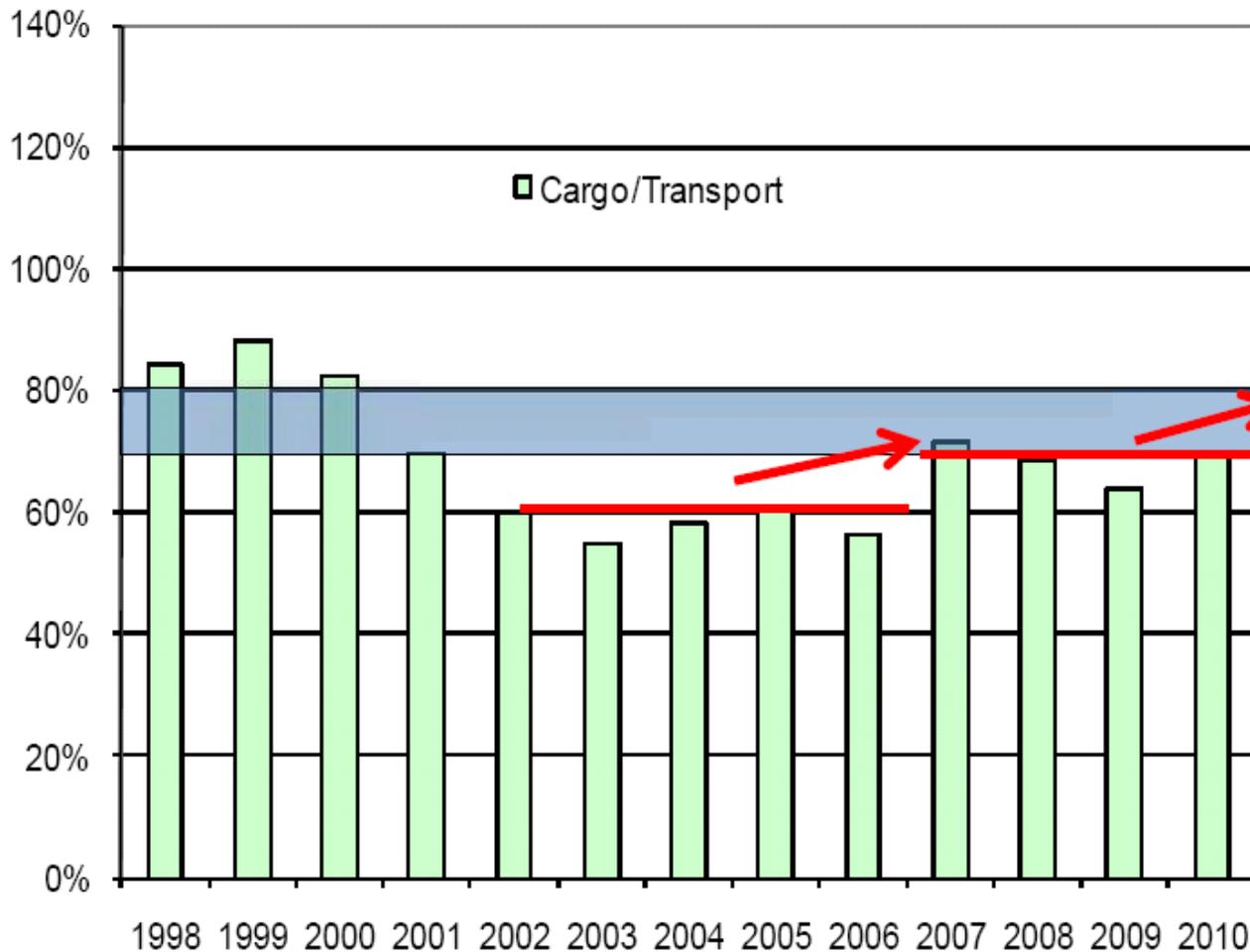


\* Technical break even is achieved when the gross loss ratio does not exceed 100% minus the expense ratio (usually 20% to 30% acquisition costs, capital costs, management expenses)

## MERCANCIAS - Primas



**MERCANCIAS – Loss Ratio**



**2011:**  
New Zealand earthquake –  
Japan earthquake & tsunami –  
Typhoons, hurricanes,  
tornados & floods  
2011 level?

**2007 to 2010:**  
Clear deterioration  
of results –  
profitability not  
ensured.

**2002 to 2006:**  
Gross loss ratios  
keep below 60% -  
technical profit.

## MERCADO ESPAÑOL

### ➤ Impacto directo de la reducción de la actividad

#### ➤ Transporte de Mercancías

➤ Terrestre: Reducción de bases de tarificación – Facturación / N° de vehículos  
Limitación de coberturas

➤ Marítimo: Movimiento de mercancías – Reducción Regularizaciones  
Bajada límites de indemnización

➤ Cascos: Paralización de buques  
Supresión de Garantías/Riesgos de puerto  
Reducción de valores asegurados

➤ RC Marítima: Base de tarificación – Facturación, N° Teus, etc.

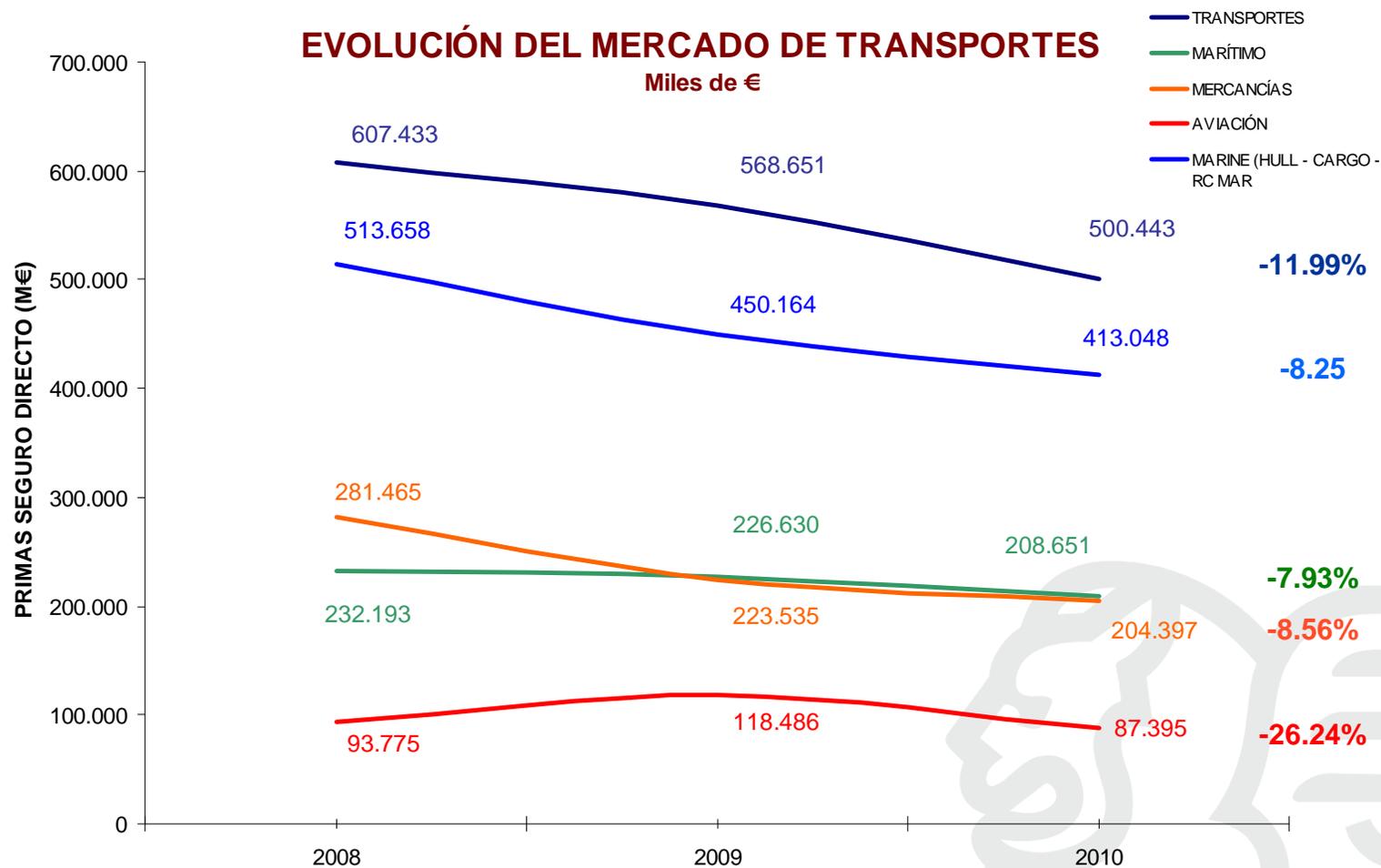
➤ E. de Recreo: Seguro obligatorio  
Anulación póliza por paralización (puesta en venta)

## MERCADO ESPAÑOL - SITUACION

### ➤ Transporte de Mercancías

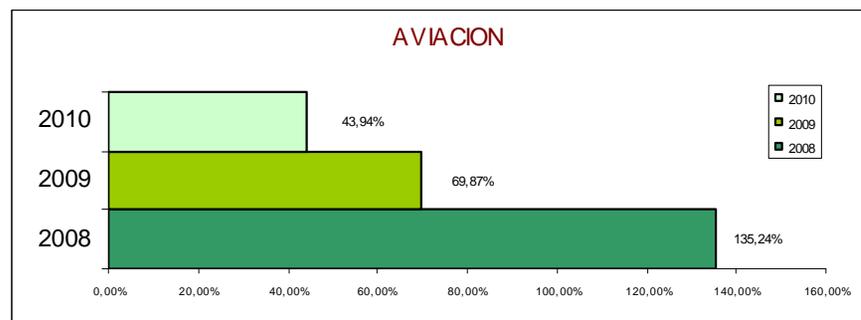
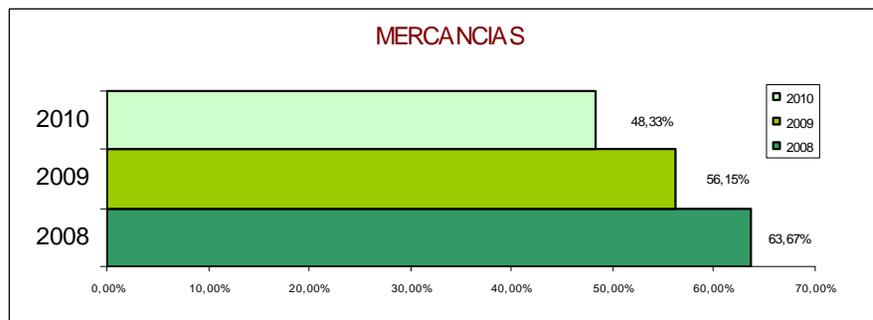
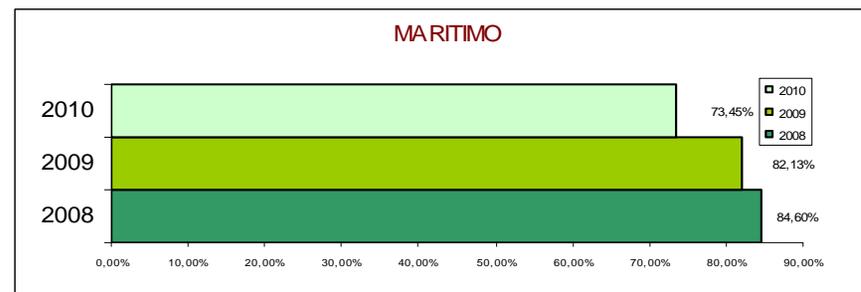
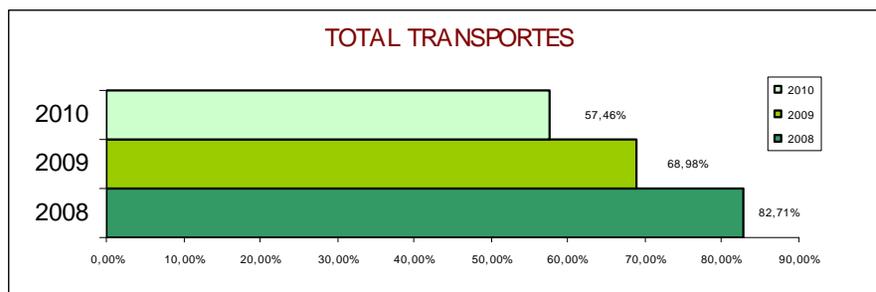
- Resultado positivo
- Se mantiene un alto nivel de competitividad
- Evolución de las tasas a niveles de mínimos (Cargadores)
- Clara insuficiencia de primas en los riesgos de transportistas, con aun cierta presión a la baja
- Preocupación por la siniestralidad de la nueva producción después de un periodo de evolución positiva de las reservas
- Procesos de saneamiento de carteras
- Mayor actividad en transporte marítimo
- Estabilización de las reducciones en nivel de primas

## MERCADO ESPAÑOL – EVOLUCION PRIMAS



## MERCADO ESPAÑOL – EVOLUCION SINIESTRALIDAD

Tres años de evolución positiva



## MERCADO ESPAÑOL - SITUACION

### ➤ Cascos

- Resultado positivo, pero con margen limitado
- Estabilidad en la renovación, con ajustes a la baja para las cuentas con buen resultado
- Incremento de la siniestralidad en 2011
- Nula renovación de la flota
- Venta de algunas unidades

### ➤ RC Marítima

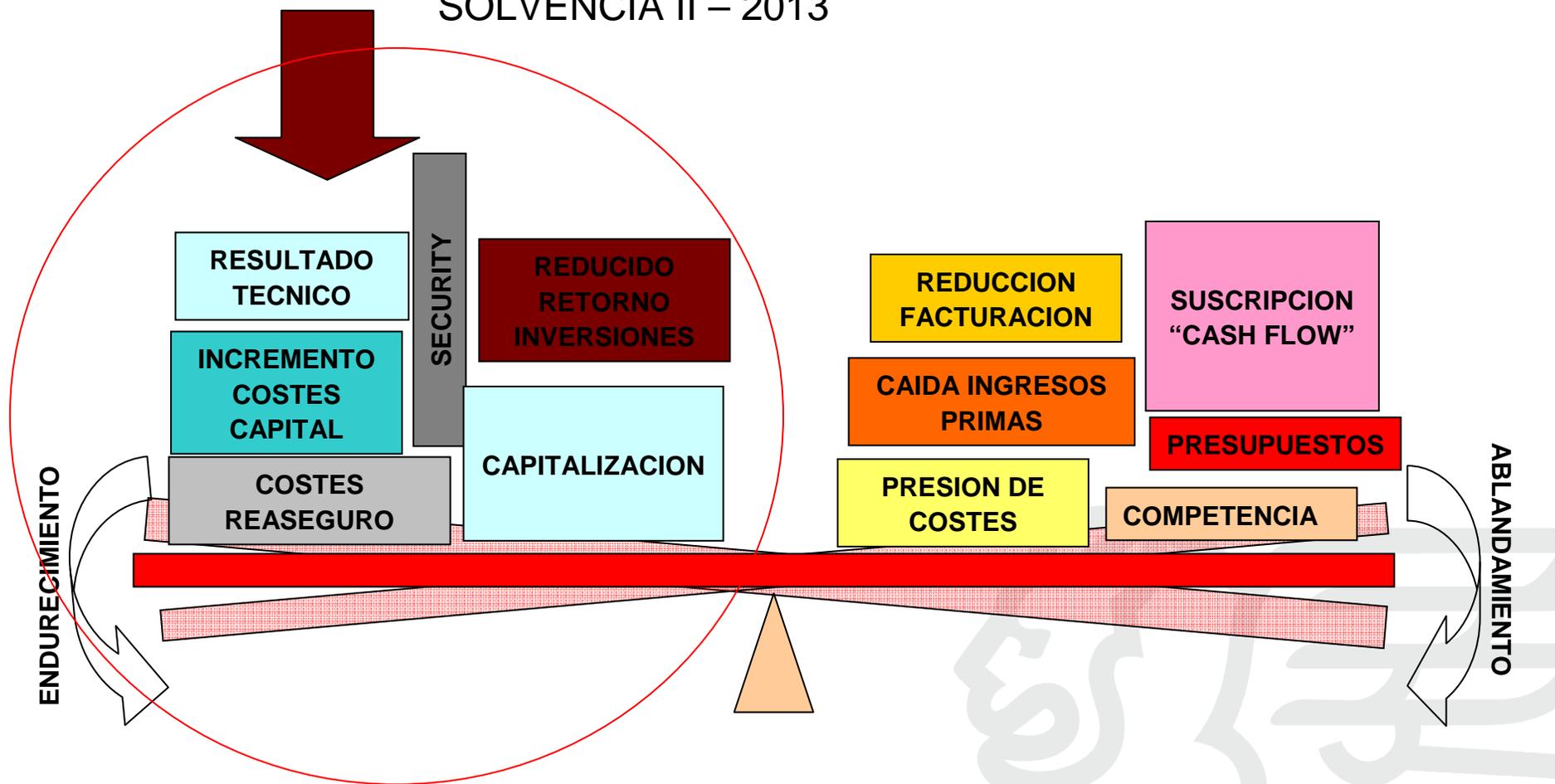
- Mercado mas competitivo
- Concurrencia de nuevos productos y nuevos jugadores
- Necesidad de mayores limites y capacidades

## MERCADO ESPAÑOL - RENOVACION

- No esperamos cambios importantes respecto de 2011
- Fuerte presión comercial
- Falta de análisis técnico del riesgo
- Se mantiene la situación de mercado blando - Siempre hay alguien dispuesto
- Corrección en póliza deficitarias (cascos)
- Incremento del numero de siniestros/frecuencia motivado por la contratación con franquicia reducida o sin franquicia
- Rigidez en el mercado facultativo de cascós
- Mayor necesidad de capacidad en Obras de Arte

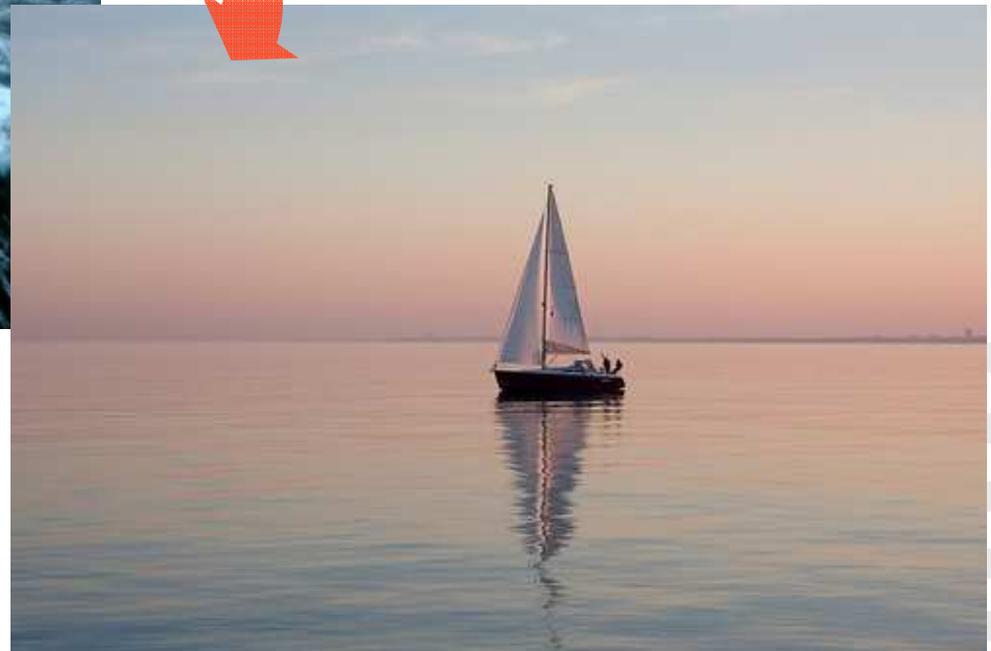
**FACTORES DE CAMBIO EN EL CICLO**

SOLVENCIA II – 2013





**Pero CUANDO ???**



**GRACIAS**