

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟ WORKSHOP

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου – ΜΕΡΟΣ Β’
‘The Risk Management – Η Διαχείριση
Κινδύνων’



ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ
ΣΤΕΛΕΧΩΝ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι και Ασφαλιστική Αγορά Ο ρόλος του Risk/ Insurance Officer

Βασίλης Δρακόπουλος
Group Insurance Manager & Captive Chief Risk Officer
Coca-Cola HBC Group

02.03.2022

Η Ασφαλιστική αγορά – Γεγονότα και Τάσεις

Διαχείριση Ρίσκων, τα κύρια στοιχεία που ξεχωρίζουν τα τελευταία χρόνια, σε παγκόσμιο επίπεδο:

1. η ταχύτητα με την οποία καινούργια ρίσκα εμφανίζονται (risk velocity) έχει πλέον αυξηθεί δραματικά.
2. Το ίδιο ισχύει και για την σοβαρότητα αλλά και το μέγεθος των ζημιών που συνεπάγονται αυτών.
3. Μερικές φορές υποτιμούμε την σοβαρότητα, την διάρκεια αλλά και τις συνέπειες μιας κρίσης.

Ασφάλιστρα: παρατηρείται σημαντική αύξηση σε παγκόσμιο επίπεδο από το 2017 και μετά. Αιτίες:

1. η εκθετική αύξηση των ζημιών από φυσικές καταστροφές (Nat Cat)
 - 130B USD το 2021, 210B USD το 2020, 166B USD το 2019
2. η σημαντική αύξηση των Cyber κινδύνων (malware, phishing, ransomware)
 - A.P. Møller-Maersk - NotPetya (2017), το κόστος για την εταιρεία εκτιμάται σε 300M USD
3. οι σημαντικές ζημιές που καταγράφονται στις καλύψεις Directors & Officers
 - VW Scandal, το κόστος για την εταιρεία εκτιμάται σε 30B EUR.

Οι αυξήσεις στα ασφάλιστρα δεν συσχετίζονται απαραίτητα με το προφίλ της εταιρείας (risk profile).

Η Ασφαλιστική αγορά – Δείκτες τιμών

01| Global insurance composite pricing change

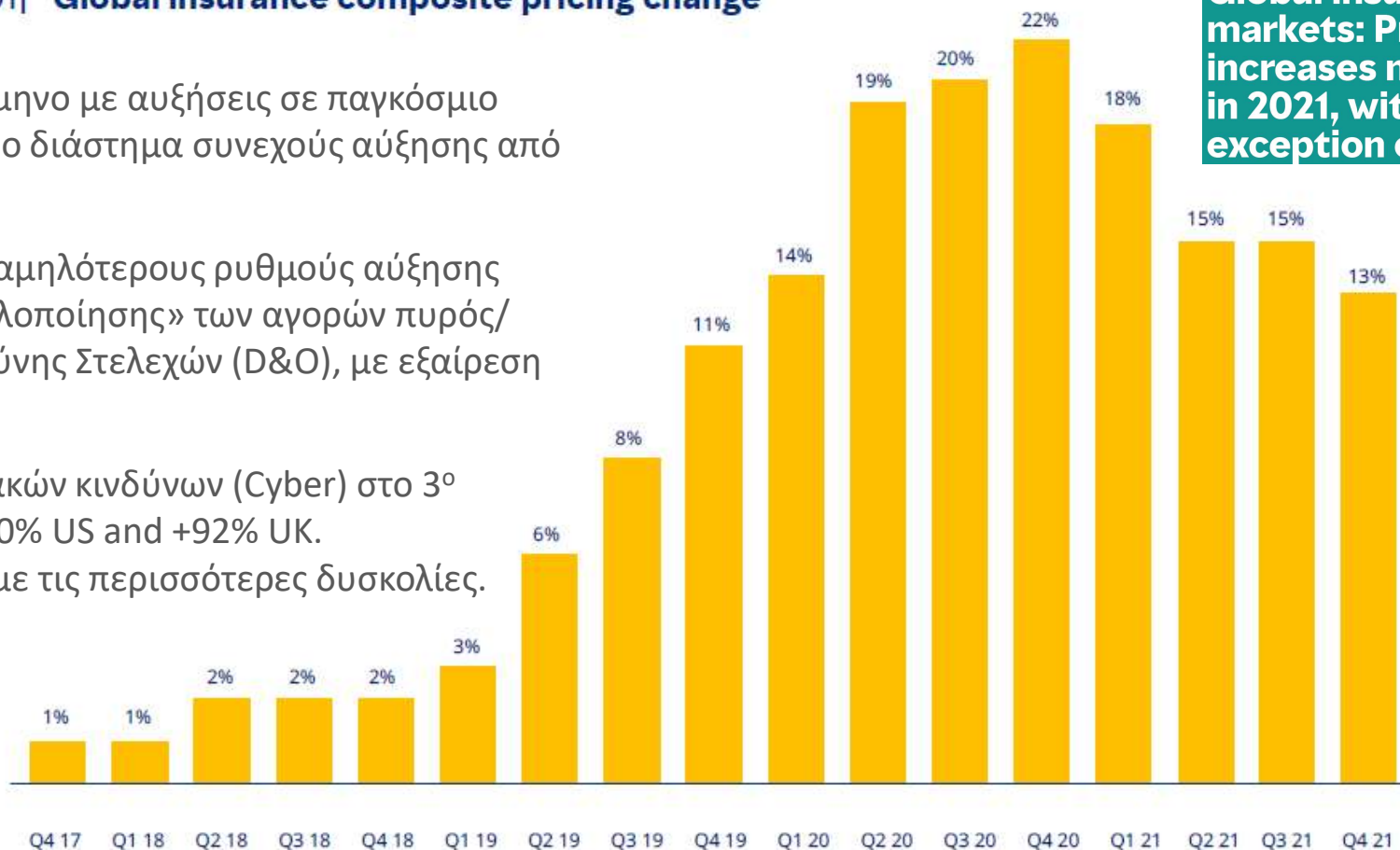
Το 16^ο συνεχόμενο τρίμηνο με αυξήσεις σε παγκόσμιο επίπεδο, το μεγαλύτερο διάστημα συνεχούς αύξησης από το 2012 και μετά.

Παρατηρούμε πλέον χαμηλότερους ρυθμούς αύξησης κυρίως λόγω της «ομαλοποίησης» των αγορών πυρός/απώλειας κερδών Ευθύνης Στελεχών (D&O), με εξαίρεση τις ΗΠΑ.

Ασφάλιστρα διαδικτυακών κινδύνων (Cyber) στο 3^ο τρίμηνο του 2021: +130% US and +92% UK.

Η πιο ασταθής αγορά με τις περισσότερες δυσκολίες.

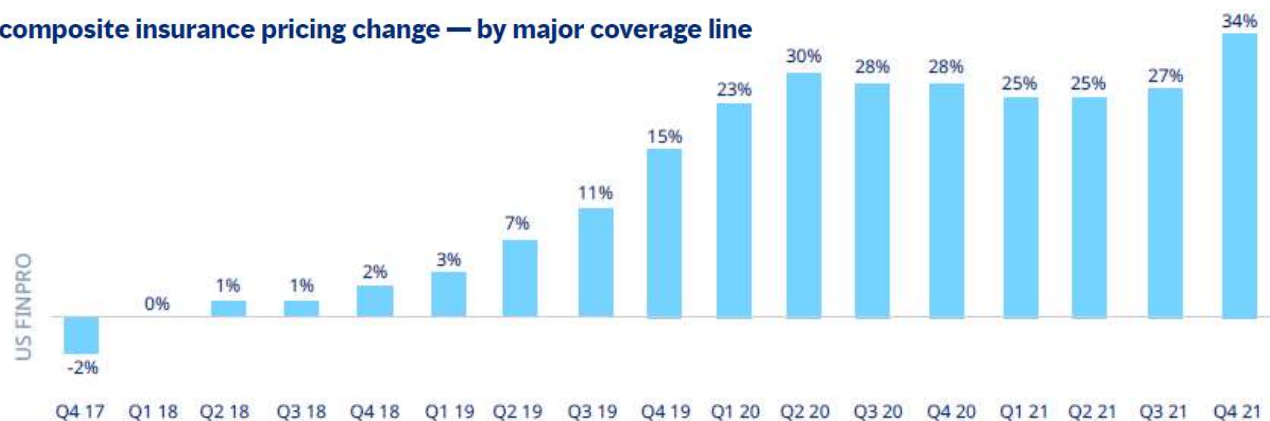
Global insurance markets: Pricing increases moderate in 2021, with exception of cyber



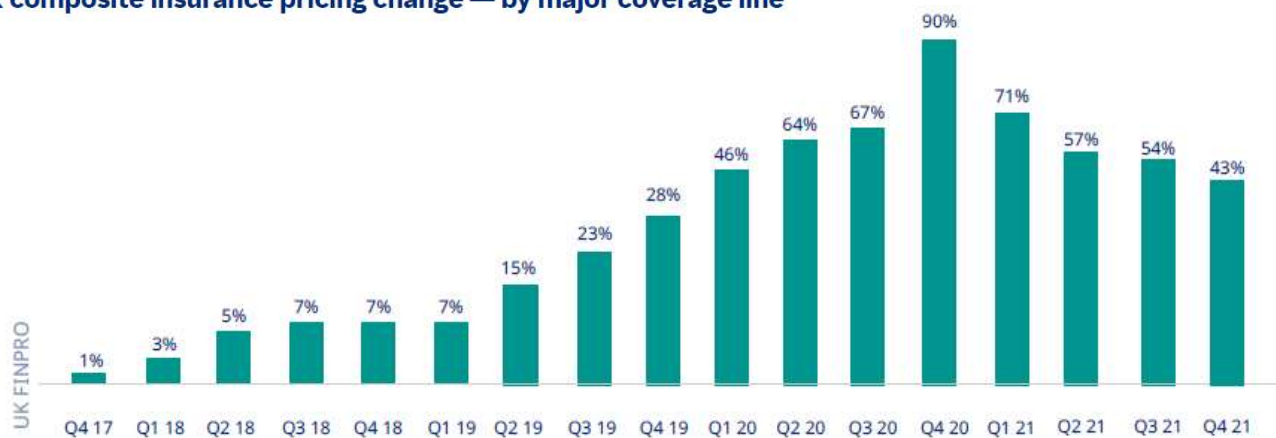
Source: Marsh Specialty and Global Placement

Η Ασφαλιστική αγορά – Δείκτες τιμών ανά κατηγορία

US composite insurance pricing change — by major coverage line



UK composite insurance pricing change — by major coverage line



Σύγκριση των μέσων αυξήσεων ανά τρίμηνο σε ασφαλιστήρια συμβόλαια του ίδιου τύπου (FINPRO) αλλά σε διαφορετικές ηπείρους.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαιο κατηγορίας FINPRO : D&O, Cyber, Trade Credit

Η Ασφαλιστική αγορά – Δείκτες τιμών ανά ήπειρο



Σύγκριση των μέσων αυξήσεων ανά τρίμηνο σε ασφαλιστήρια συμβόλαια διαφορετικού τύπου αλλά στην ίδια ήπειρο.

Source: Marsh Specialty and Global Placement

Κατηγορίες Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων



Σημείωση: ενδεικτικά αναφέρονται οι πιο σημαντικές

Ασφαλιστική Αγορά και απαιτήσεις

Παράγοντες που διαμορφώνουν το ασφάλιστρο και κρίνονται σημαντικοί από τους underwriters στην αξιολόγηση του κινδύνου:

1. Οι συνθήκες της αγοράς γενικότερα αλλά και ανά κατηγορία ασφάλισης.
2. Το προφίλ της ασφαλιζόμενης εταιρείας (risk profile), ενδεικτικά:
 - Επίπεδο ωριμότητας Enterprise Risk Management, Business Continuity & Crisis Response διαδικασιών;
 - Επίπεδο ωριμότητας διαδικασιών και πρωτοκόλλων που σχετίζονται με εξειδικευμένες καλύψεις (cyber, πιστοληπτικού κινδύνου). Για Cyber ασφαλιστήρια συμβόλαια οι απαιτήσεις είναι πολύ υψηλές πλέον;
 - Επίπεδο ωριμότητας διαδικασιών σχετιζόμενων με τις υποχρεώσεις τρίτων (contractual liabilities);
 - Οικονομικά αποτελέσματα και ιστορικό ζημιών ανά κατηγορία ασφάλισης;
 - Η ατζέντα και οι σχετικές δεσμεύσεις σε θέματα Sustainability/ ESG.
 - Η ύπαρξη ή όχι αντασφαλιστικής εταιρείας (Captive) από πλευράς του ασφαλιζόμενου;
3. Ο χρόνος που αφιερώνεται από τις επιχειρήσεις στην προώθηση των διαδικασιών (roadshows) στην ασφαλιστική αγορά.
4. Τα underwriting αποτελέσματα της ίδιας της ασφαλιστικής αλλά και το κόστος των αντασφαλιστικών συμβολαίων (treaties).

Allianz Risk Barometer

Τα σημαντικότερα ρίσκα για το 2021

THE MOST IMPORTANT GLOBAL BUSINESS RISKS FOR 2021

KEY
 ▲ Risk higher than in 2020
 ▼ Risk lower than in 2020
 (1) 2020 risk ranking and %



1

▲ 2020: 37% (2)

Business interruption
 (incl. supply chain disruption)



4



▲ 2020: 21% (5)

Market developments
 (e.g. volatility, intensified competition/new entrants, M&A, market stagnation, market fluctuation)²



5

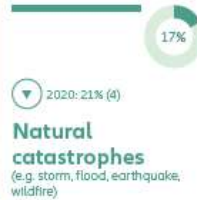


▼ 2020: 27% (3)

Changes in legislation and regulation
 (e.g. trade wars and tariffs, economic sanctions, protectionism, Brexit, Euro-zone disintegration)



6



▼ 2020: 21% (4)

Natural catastrophes
 (e.g. storm, flood, earthquake, wildfire)



7



▼ 2020: 20% (6)

Fire, explosion



2

▲ 2020: 3% (17)

Pandemic outbreak
 (e.g. health and workforce issues, restrictions on movement)¹



3

▼ 2020: 39% (1)

Cyber incidents
 (e.g. cyber crime, IT failure/outage, data breaches, fines and penalties)



8



▲ 2020: 11% (10)

Macroeconomic developments
 (e.g. monetary policies, austerity programs, commodity price increase, deflation, inflation)²



9

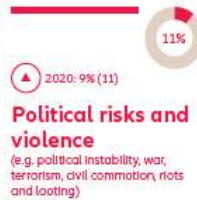


▼ 2020: 17% (7)

Climate change/ increasing volatility of weather



10



▲ 2020: 9% (11)

Political risks and violence
 (e.g. political instability, war, terrorism, civil commotion, riots and looting)

KEY

▲ Risk higher than in 2020

▼ Risk lower than in 2020

(1) 2020 risk ranking and %

5 στους 10 κινδύνους μπορούν να καλυφθούν με την ύπαρξη ασφαλιστηρίου συμβολαίου

Εξαρτάται από τον τύπο και τους όρους του συμβολαίου

Ανάλυση για τους επόμενους 12 μήνες, σύμφωνα με την γνώμη 2,769 risk management experts από 92 χώρες.

Allianz

Ασφαλιστική Αγορά και στρατηγική

Με βάση τις τάσεις που διαμορφώνονται στην αγορά πλέον, αλλά και οι φύση των ανερχόμενων κινδύνων **απαιτείται επανασχεδιασμός της στρατηγικής**. Σκοπός είναι να επιτευχθεί η **μέγιστη δυνατή προστασία** των επιχειρήσεων με ταυτόχρονη **βελτιστοποίηση του ολικού ασφαλιστικού κόστους** (TCoR - Total Cost of Risk)

Οι Risk/ insurance officers πρέπει να επικεντρωθούν:

1. Στον καθορισμό των επιπέδων έκθεσης στον κίνδυνο μέσα στα οποία η εταιρεία μπορεί να συνεχίσει απρόσκοπτα την λειτουργία της (corporate risk appetite). Το πλαίσιο αυτό στη συνέχεια να χρησιμοποιηθεί:
 - a. για τη χάραξη της βέλτιστης στρατηγικής τοποθέτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αλλά και
 - b. την αναθεώρηση ορίων και καλύψεων όπου απαιτείται.

Μια Risk Financing Optimization (RFO) άσκηση με την υποστήριξη του ασφαλιστικού συμβούλου αποτελεί ένα πολύ καλό υποστηρικτικό εργαλείο.

2. Στην επανεκτίμηση των ορίων για φυσικές καταστροφές (Nat Cat) των συμβολαίων Πυρός/ Απώλειας κερδών.

Ασφαλιστική Αγορά και στρατηγική (συνέχεια)

3. Στο να συμμετέχουν ενεργά στην εκπόνηση των BCP (Business Continuity Planning) σχεδίων, καθώς οι ασφαλιστικές εταιρείες δίνουν μεγάλη βαρύτητα σε αυτό το κομμάτι. Ερωτήματα πλέον υποβάλλονται για το αν υπάρχουν επαρκή και δοκιμασμένα BCP πλάνα.
4. Σε καλύψεις απώλειας κερδών από γεγονότα που δεν συνδέονται με καταστροφές παγίων, αλλά με την κλιματική αλλαγή (parametric insurance, Supplier's disruption/ non-damage BI)
5. Στο να συμμετέχουν ενεργά στην οριστικοποίηση των όρων (Insurance & liabilities) στα συμβόλαια με παρόχους υπηρεσιών, ελαχιστοποιώντας την υπολειπόμενη έκθεση στους σχετικούς κινδύνους.
6. Στο συνδυασμό διαφορετικών καλύψεων κάτω από ένα συμβόλαιο (π.χ. πυρός συνεπεία κυβερνοεπίθεσης)

Σύνοψη

Άμεση
συνεργασία
με ARC ή
αντίστοιχο
όργανο

Χρόνος για την
προώθηση
διαδικασιών
(roadshows)

Προετοιμασία
για την
διαδικασία
ανανέωσης

Συνεργασία με
τα αρμόδια
τμήματα
εσωτερικά

Αναθεώρηση
Ασφαλιστικού
Προγράμματος

Ασφαλιστική Αγορά

- Μεγαλύτερη ευελιξία.
- Προσαρμοστικότητα στους αναδυόμενους κινδύνους.
- Μοντέρνα ασφαλιστικά προϊόντα.

Q & A