

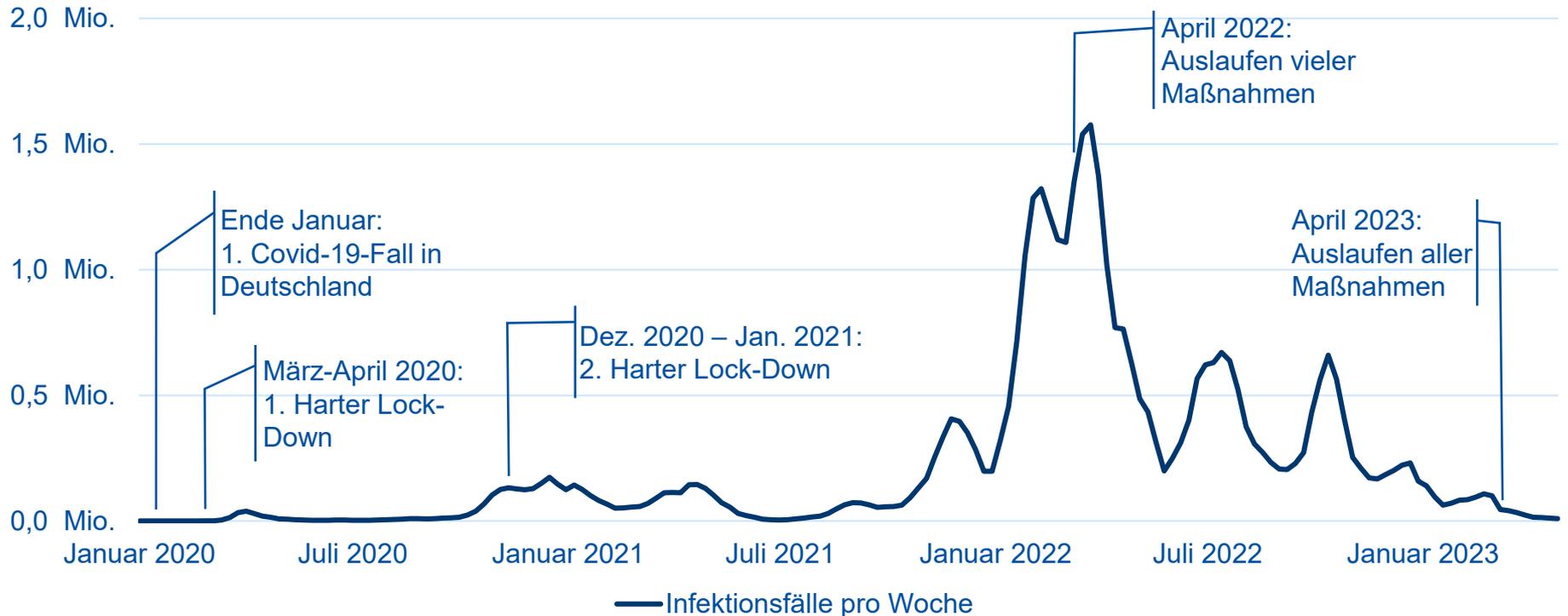
DAV/DGVFM
Jahrestagung
2025

*Jens Schumacher (DEVK RE),
Dr. Anja Seise (ERGO Group AG)*

Aktuarielle Sicht auf die Pandemie – eine Delphi- Studie

Jahrestagung der DAV, 28.04.2025

Covid-19 in Deutschland – Ein (sehr) kurzer Rückblick



Arbeitsgruppe Pandemie

- Gründung im April 2020 durch den Ausschuss ERM
- Leitung: Dr. Frank Schiller
- Zusammensetzung: Experten aus den Bereichen Kranken, Leben, Nicht-Leben
- Ziel: Auseinandersetzung mit den Implikationen der Covid-19 Pandemie für die Versicherungswirtschaft im Risikomanagement-Kontext
- Veröffentlichungen u.a.:
 - Ergebnisbericht „Risikosteuerung während einer Pandemie“ (November 2020)
 - Ergebnisbericht „Lessons Learnt – Lehren aus der COVID-19 Pandemie für die Versicherungswirtschaft“ (April 2021)
 - Ergebnisbericht „Eine Delphi-Studie zu Beobachtungen aus der COVID-19-Pandemie und erwarteten zukünftigen Auswirkungen“ (2025, in Arbeit)

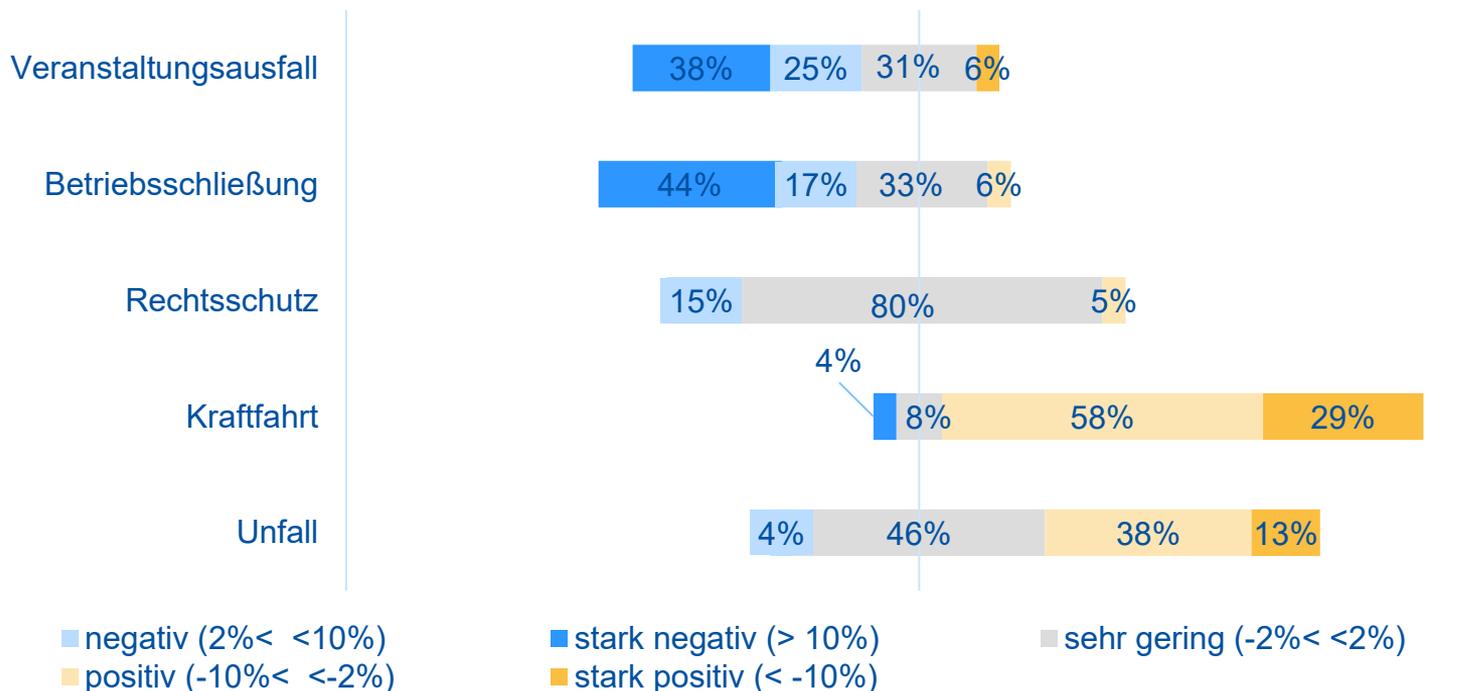
Delphi-Studie – ein Tool für die Ermittlung von Trends und Meinungsbildern

- Untersuchungsobjekt: die kurz- und langfristigen Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf die Risikolandschaft der Versicherungswirtschaft
- Teilnehmer: Experten der deutschen Versicherungsbranche (VMF, RMF und VA)
- Studiendurchführung: anonyme Befragung in zwei Runden:
 - 1. Runde im Sommer 2023 mit Fragen zu den Auswirkungen der Pandemie; hier gab es 60 Rückmeldungen
 - 2. Runde im Sommer 2024 mit zur Abstimmung gestellten Thesen und weitergehenden Fragen, die auf Basis der Ergebnisse der 1. Runde abgeleitet wurden; hier gab es 76 Rückmeldungen

In der Delphi-Studie wurden Fragen zu folgenden Bereichen gestellt:

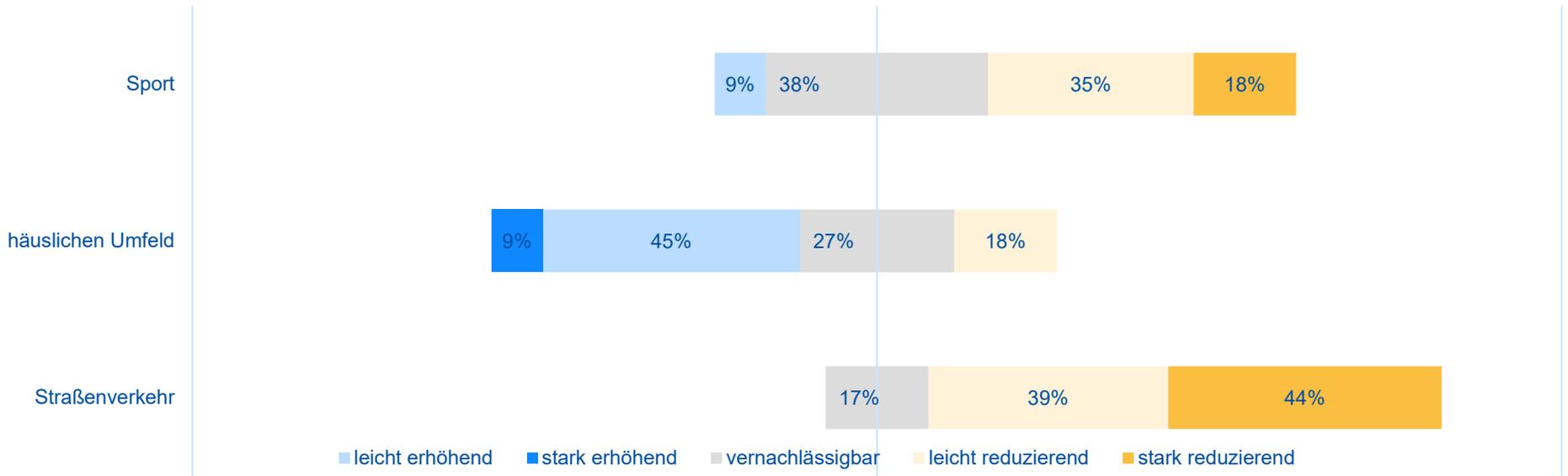
- Markt- und Kreditrisiko
- Operationelle Risiken
- Versicherungstechnisches Risiko Kranken
- **Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben**
- Versicherungstechnisches Risiko Leben

In welchem Umfang haben sich während der Corona-Pandemie Auswirkungen auf die Schadenkostenquote einzelner Sparten in der Schaden-/Unfallversicherung gezeigt?



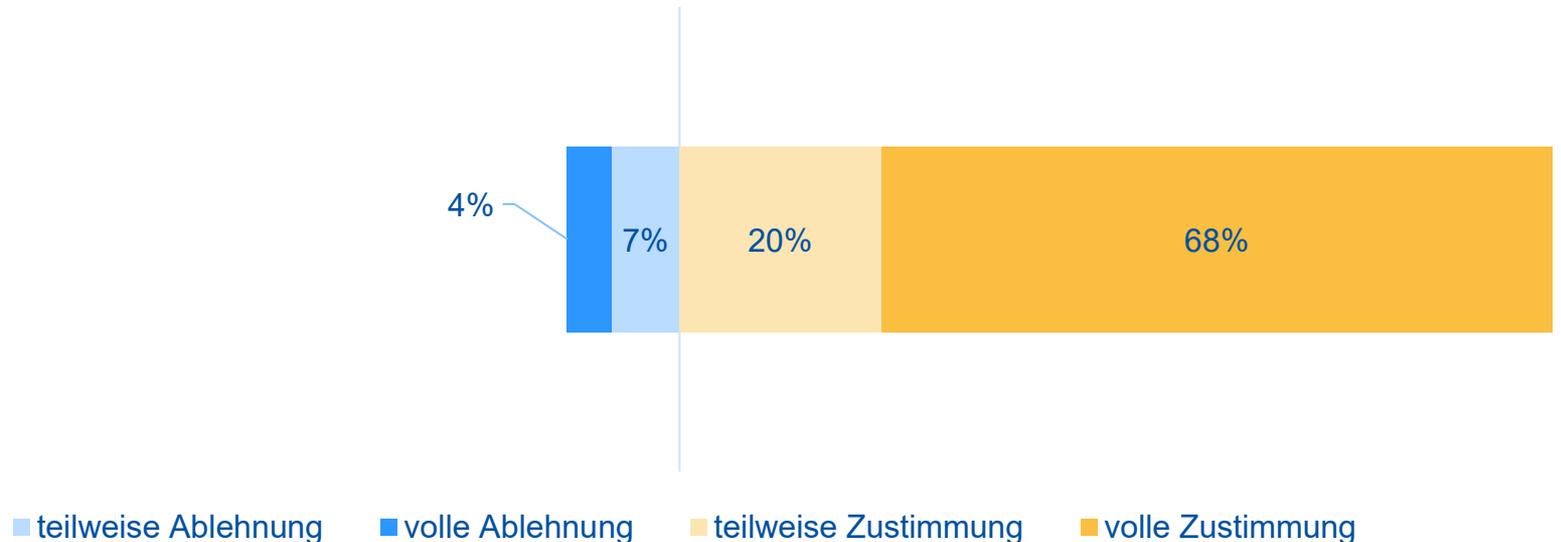
Ursachen für die Auswirkungen auf die Schadenkostenquote - Unfall

Unfälle im bzw. beim



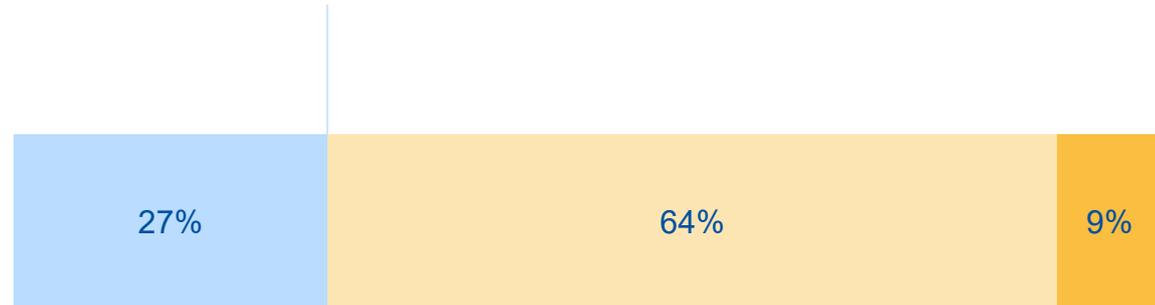
Ursachen für die Auswirkungen auf die Schadenkostenquote - Kraftfahrt

Der Rückgang bei den Schadenaufwendungen ist auf das geringere Fahraufkommen vorwiegend im privaten Sektor zurückzuführen und hat sich dadurch insbesondere im Privatkundengeschäft bemerkbar gemacht:



Ursachen für die Auswirkungen auf die Schadenkostenquote - Rechtsschutz

Durch die staatlichen Hilfspakete (Kurzarbeitergeld, Aussetzung von Insolvenzverfahren) wurde ein möglicher Anstieg an Rechtsstreitigkeiten mit Bezug zu arbeits- und vertragsrechtlichen Klagen verhindert:



■ teilweise Ablehnung

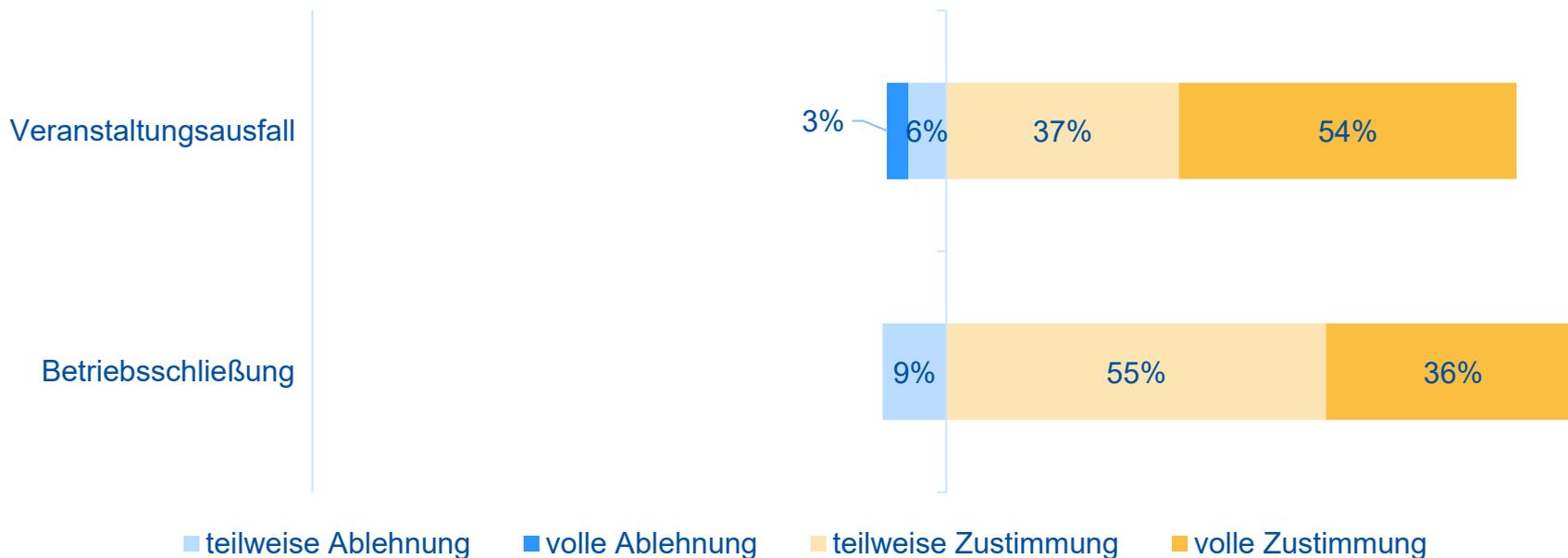
■ volle Ablehnung

■ teilweise Zustimmung

■ volle Zustimmung

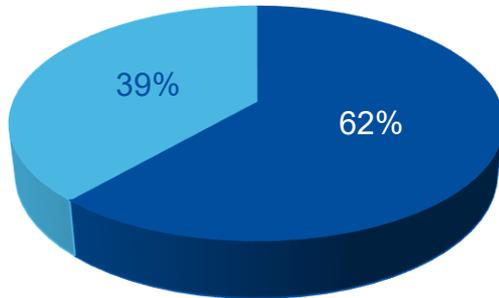
Ursachen für die Auswirkungen auf die Schadenkostenquote – Betriebsschließung und Veranstaltungsausfall

Gastroschließungen bzw. Ausfall kultureller Veranstaltungen als Treiber:



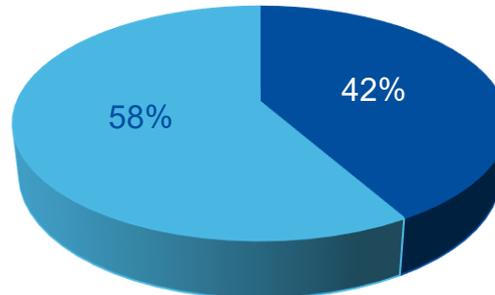
In welchem Bereich wurden wegen Covid-19 die Versicherungsbedingungen Ihrer Produkte überarbeitet?

Präzisierung des
Bedingungswerks



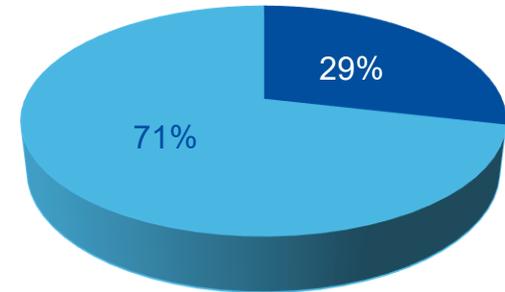
■ Ja ■ Nein

Hinzunahme weiterer
Ausschlüsse



■ Ja ■ Nein

Erweiterung des
Deckungsumfangs



■ Ja ■ Nein

In welchem Bereich wurden wegen Covid-19 die Versicherungsbedingungen Ihrer Produkte überarbeitet?

Präzisierung des
Bedingungswerks

Hinzunahme weiterer
Ausschlüsse

Erweiterung des
Deckungsumfanges

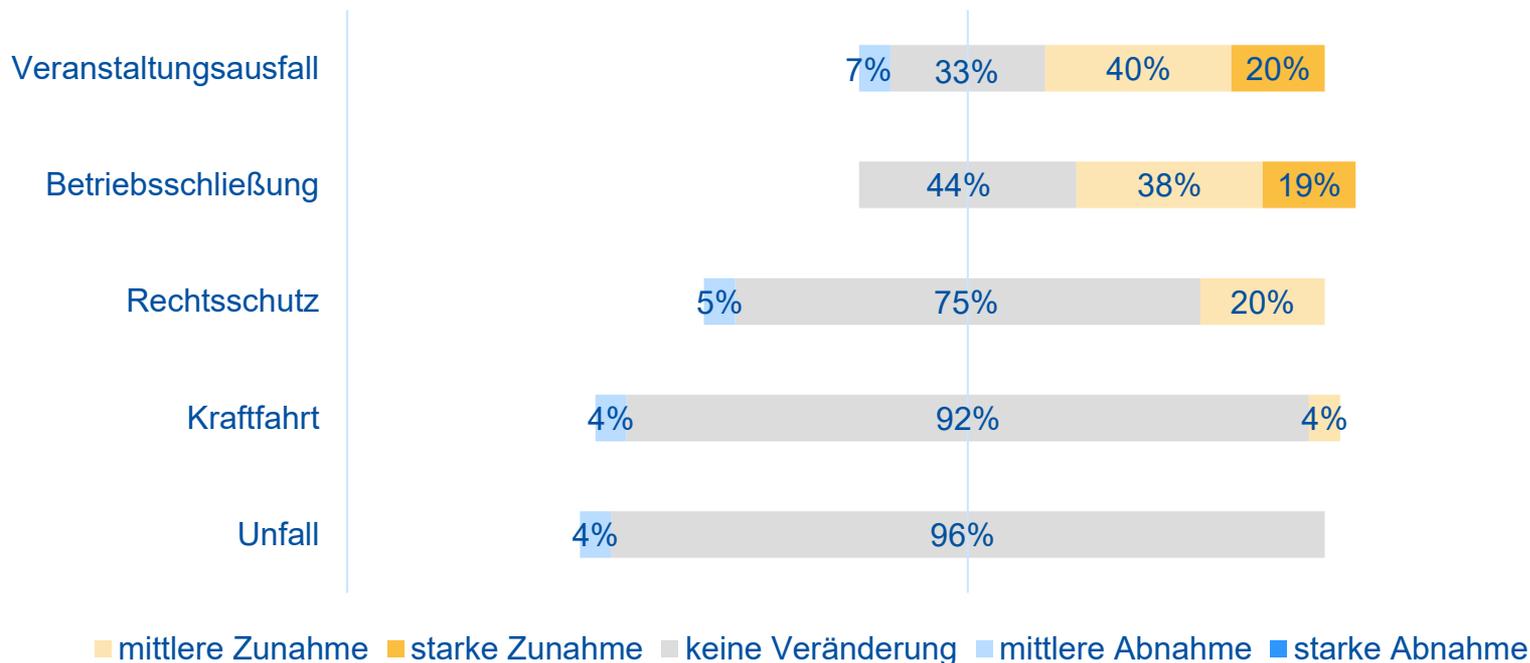
- bei mehr als der Hälfte der Befragten, die eine Präzisierung vorgenommen haben, war diese mit der Hinzunahme weiterer Ausschlüsse verbunden
- ca. 40 % der Befragten, die die Bedingungswerke angepasst haben, haben dies über die direkt betroffenen Sparten hinaus getan
- Zukünftige (weitere) Anpassungen auf Grund der Erkenntnisse aus der Covid-19 Pandemie sind in den Häusern von ca. 30 % der Befragten geplant.

■ Ja ■ Nein

■ Ja ■ Nein

■ Ja ■ Nein

Veränderte Einschätzung des 1 in 200 Jahren Ereignisses des Prämienrisikos durch die Erkenntnisse der Covid-19 Pandemie?



Veränderte Einschätzung des 1 in 200 Jahren Ereignisses des Prämienrisikos durch die Erkenntnisse der Covid-19 Pandemie?

Veranstaltungsausfall



- Die überwiegende Mehrheit (über 90%) stimmte der Hypothese zu, dass die staatlich verordneten Lockdowns während der Covid-19 Pandemie für die Sparten Betriebsschließung und Veranstaltungsausfall von ihrem Ausmaß her ein bisher nicht oder nur unzureichend berücksichtigtes Schadenereignis in der Risikobewertung darstellen.

Rechtsschutz



Krafftahrt



Unfall

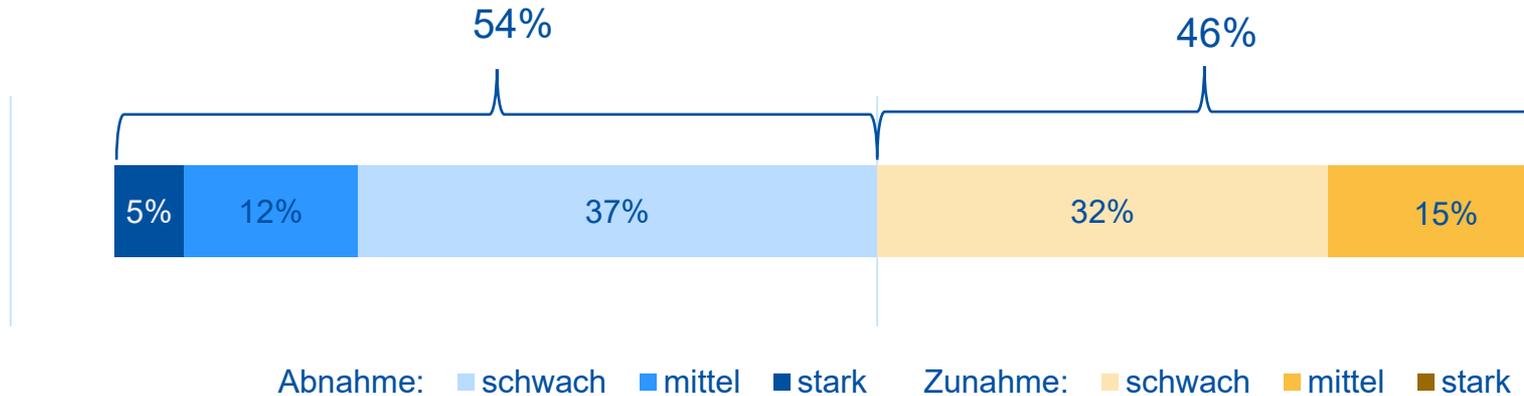


■ mittlere Zunahme ■ starke Zunahme ■ keine Veränderung ■ mittlere Abnahme ■ starke Abnahme

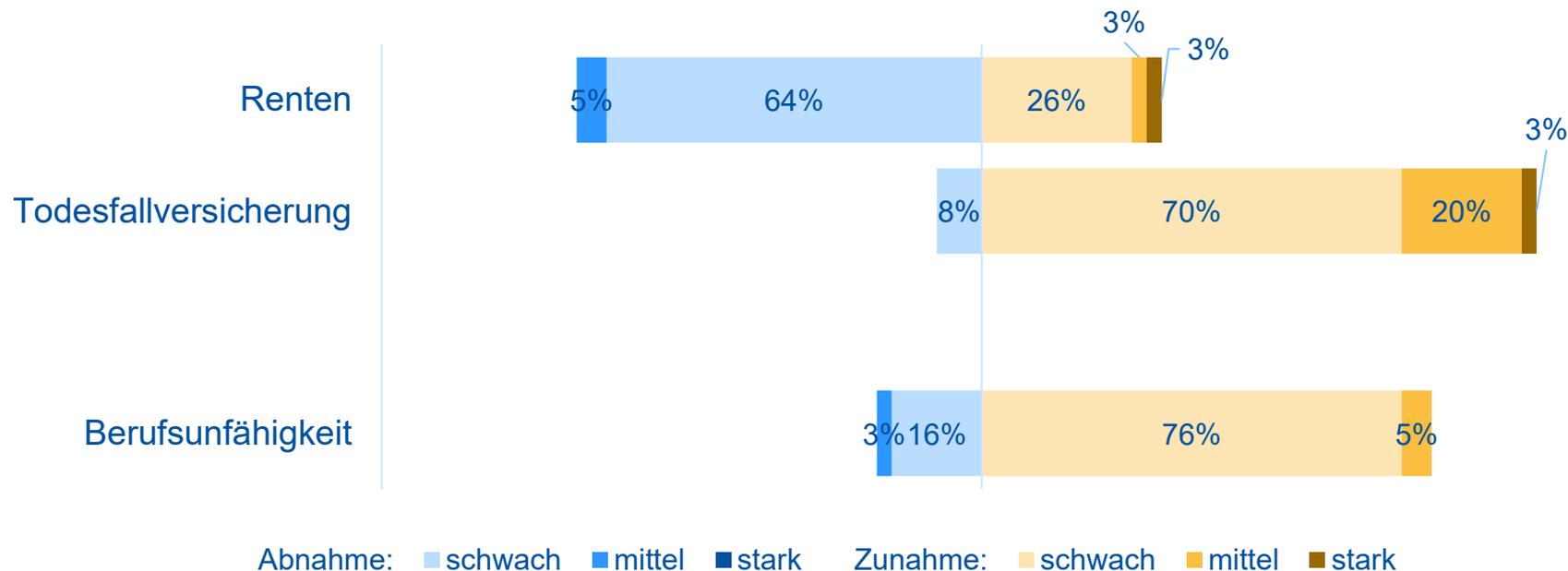
In der Delphi-Studie wurden Fragen zu folgenden Bereichen gestellt:

- Markt- und Kreditrisiko
- Operationelle Risiken
- Versicherungstechnisches Risiko Kranken
- Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben
- **Versicherungstechnisches Risiko Leben**

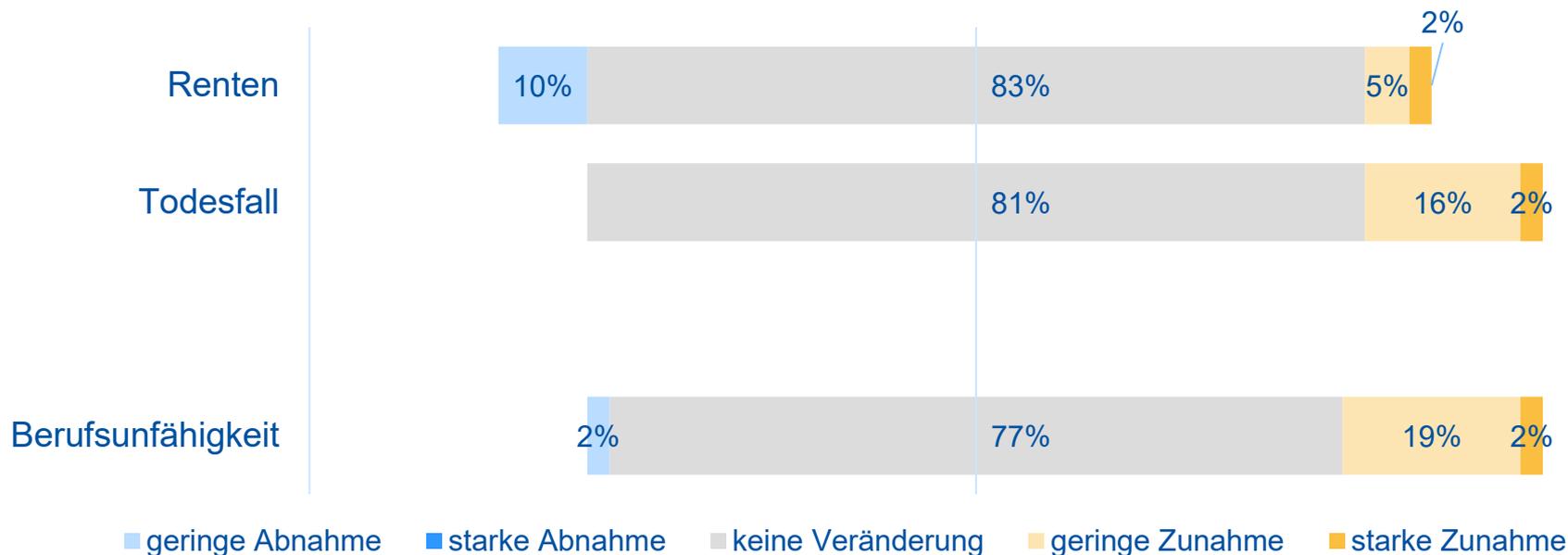
Wie hat sich die **Höhe des Neugeschäfts** während der Pandemie verändert?



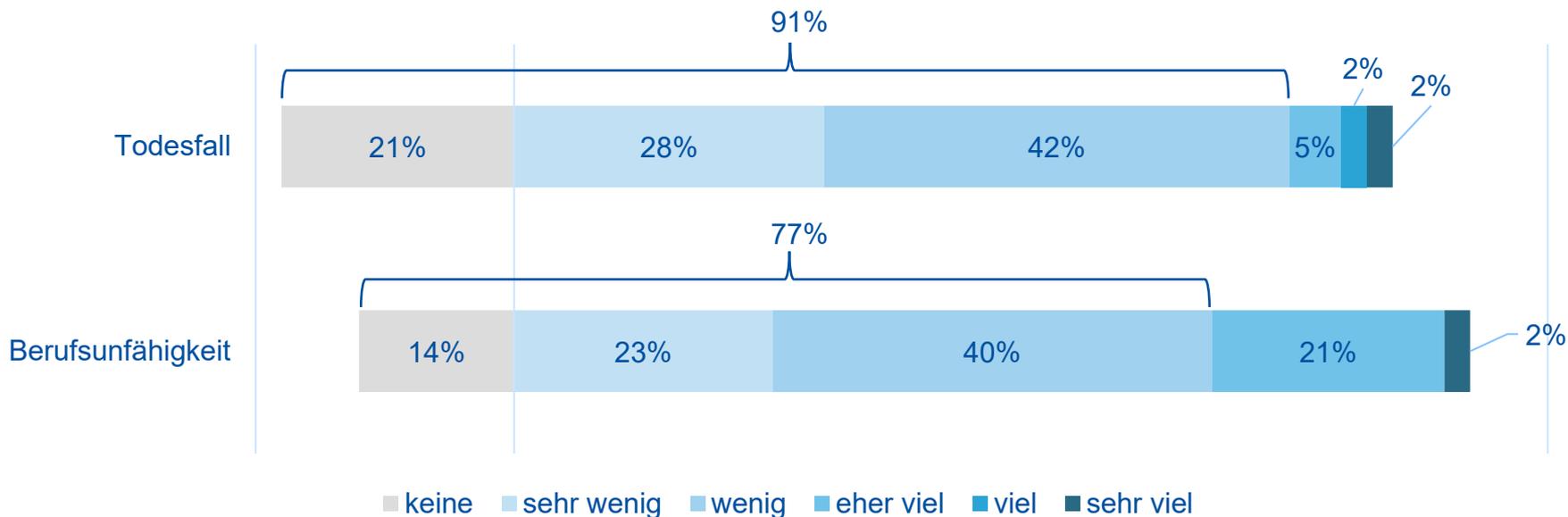
Hat Covid-19 zu einer Änderung der Leistungen geführt?



Wie schätzen Sie die Notwendigkeit einer **Veränderung der Best-Estimates** nach den Erkenntnissen aus der Corona-Pandemie ein?

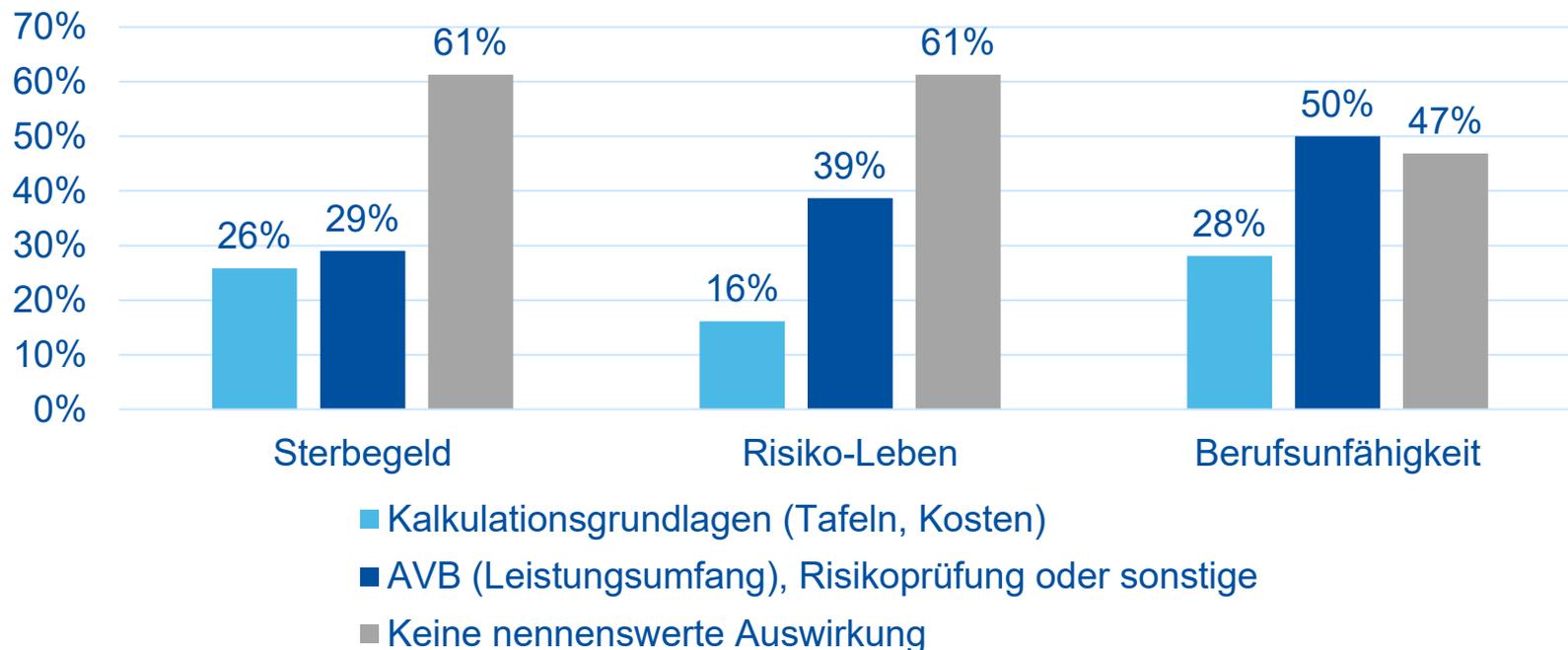


Wie schätzen Sie die Auswirkungen der Pandemie auf die zukünftige Produktgestaltung ein?



In welchen Bereichen gab es Auswirkungen auf die Produktgestaltung?

Mehrfachnennungen waren möglich!



Solvency II: 1 in 200 Jahres-Risiko einer Pandemie

Hypothese a): Eine Rekalibrierung ist notwendig

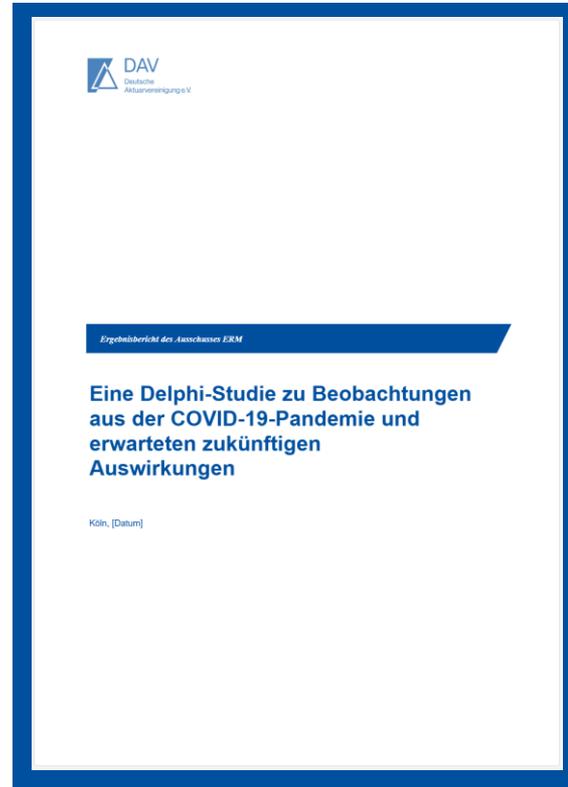


Hypothese b): Eine Rekalibrierung wäre geringfügig



■ teilweise Ablehnung ■ volle Ablehnung ■ teilweise Zustimmung ■ volle Zustimmung

Ergebnisbericht- Veröffentlichung in diesem Jahr



**Haben Sie Fragen oder
Kommentare?**

Kurzüberblick operationelle Risiken

- Es wurden überwiegend nur geringe Auswirkungen auf die Servicequalität gegenüber Kunden und Vertrieb, auf Mitarbeiterausfälle und auf die IT-Stabilität (Wechsel ins Homeoffice) durch die Covid-19 Pandemie beobachtet.
- Die Homeofficequote hat sich durch die Covid-19 Pandemie deutlich erhöht und wird langfristig zwischen 30% und 70% geschätzt.
- Die mit der vermehrten Homeofficetätigkeit verbundenen Cyberrisiken wurden als eher unwesentlich betrachtet.

Kurzüberblick Markt- und Kreditrisiko

- Die Auswirkung der Covid-19 Pandemie auf die Nettoverzinsung und die Bewertungsreserven wurde von einem Großteil der Befragten als nicht wesentlich eingestuft.
- Wenn wesentlich Effekte beobachtet wurden, dann am ehesten bei den Bewertungsreserven und weniger bei der Nettoverzinsung.
- Dementsprechend gaben die meisten Befragten an, dass keine Anpassungen an den Kapitalanlagestrategien nötig waren.