

AUTOSCHADE

En dat terwijl 2020 nog het beste jaar ooit voor autoverzekeringen was. Het uitbreken van de coronapandemie zorgde voor veel minder reiskilometers, en daarmee ook voor veel minder brokken. Verzekeraars verlaagden daarop hun tarieven; sommige verzekeraars gaven zelfs premiegelden terug aan hun polishouders, om ervoor te zorgen dat zij niet zouden overstappen naar een concurrent.

Twee jaar later is de situatie compleet omgekeerd: automobilisten rijden weer bijna evenveel als voor de pandemie. Het aantal schadeclaims is daarmee ook weer op het oude niveau, terwijl verzekeraars de premies net hadden verlaagd. "Van de ene op de andere dag schoten de winstmarges van zeer positief naar zeer negatief", zegt analist John Esterov, die de verzekeringssector al tien jaar volgt voor CreditSights. "En dus is de vraag: hoe snel kunnen maatschappijen de premies weer verhogen?"

Niet snel genoeg, zo lijkt het. Hoewel de premies voor autoverzekering in de Verenigde Staten tussen januari 2022 en september 2023 met 29 procent stegen, maken maatschappijen er nog altijd maar nauwelijks winst op. Ook nu de inflatie wat lijkt te temperen, speelt mee dat maatschappijen bij steeds meer schadegevallen te maken krijgen met advocaten die zich specialiseren in het voeren van juridische procedures rond aanrijdingen met letsel. Zij zorgen ervoor dat verzekeraars per schadegeval meer geld kwijt zijn.

WINDHOZEN EN HAGELBUIEN

Waar de autoverzekering vooral last ondervinden van de hoge inflatie en fanatieke advocaten, zijn de problemen bij verzekeringen die schade aan woningen en andere gebouwen moeten dekken breder, en ook moeilijker te voorspellen.

Herverzekeraar Swiss Re

**CORONA-JAAR
2020 WAS HET
BESTE JAAR
OOIT VOOR
AUTO-VER-
ZEKERAARS,
DUS WERDEN
DE PREMIES
VERLAAGD**



LENNART ZANDBERGEN

is correspondent voor het FD in de VS. Vanuit New York schrijft hij ook voor de VEB over financieel-economische actualiteiten in de Verenigde Staten.

schatte dat er wereldwijd voor zo'n 50 miljard dollar aan verzekerde schade is ontstaan uit natuurrampen in de eerste helft van dit jaar. Dat is veel meer dan normaal. De afgelopen tien jaar bedroeg de verzekerde schade in de eerste zes maanden van het jaar gemiddeld 32 miljard dollar. Schades in de Verenigde Staten waren goed voor het overgrote deel daarvan, zo becijferde het consultancybedrijf Aon: circa 40 miljard dollar.

De Amerikaanse schade in de eerste jaarhelft was niet zozeer het gevolg van grote orkanen die in één keer voor tientallen miljarden aan schade zorgen, maar was vooral te wijten aan plaatselijk noodweer. Veel vaker dan in andere jaren zorgden lokale windhozen en hagelbuien voor een grote hoeveelheid schade in relatief kleine gebieden. CreditSights-analist Esterov: "Tijdens het tweede kwartaal lagen de verliezen als gevolg van noodweer bijna op recordniveau, terwijl er geen enkele echt grote natuurramp plaatsvond."

TE KLEIN VOOR EEN RAMP

Omdat het lokale noodweer te kleinschalig was om het volgens de definities van de herverzekeraars als ramp te boekstaven, draaien de schadeverzekeraars volledig zelf op voor de verliezen, wat de winsten nog eens verder drukt. Die trend wordt dan weer versterkt doordat de herverzekeraars (die het risico op grote schadeposten dekken voor verzekeraars) meer marktmacht hebben gekregen.

Kredietbeoordelaar Moody's observeerde afgelopen januari al dat deze partijen – zoals Lloyds, Munich Re en het al eerder genoemde Swiss Re – hun premies stevig verhoogden. Zij doen dat in reactie op de toegenomen politieke onrust in Europa en Azië en de toename van het aantal natuurrampen. Als gevolg van de grotere onzekerheid en de verliezen die

zij in de afgelopen jaren boekten, beperkten de herverzekeraars in onderhandelingen met verzekeringsmaatschappijen ook de definities die bepalen voor welke gebeurtenissen zij schade moeten uitbetalen. "De verliezen in de eerste maanden van het jaar suggereren dat er een nieuw evenwicht is ontstaan, waarbij de lasten van catastrofes van herverzekeraars naar de verzekeraars zijn verschoven", concludeerde expert Joe Monaghan van Aon in juli in een rapport over de sector. Verzekeraars betalen daardoor nu meer geld voor minder dekking.

'ECHTE' NATUURRAMPEN

Als er wel grote natuurrampen gebeuren, lijken die ook heftiger te zijn dan in andere jaren. Volgens meteorologen zorgen de hogere temperaturen in het zeewater ervoor dat de orkaan Idalia, die eind augustus aan land kwam in Florida, meer kracht kon ontwikkelen. In Californië woedden de afgelopen jaren meer en heviger bosbranden dan voorheen, volgens experts van ruimtevaartorganisatie NASA het gevolg van grotere droogte. Ten noorden van New York vonden in het afgelopen jaar meerdere grote overstromingen plaats als gevolg van lokaal hevige regenval.

De gevolgen van de uitzonderlijk grote hoeveelheid schade aan huizen zijn duidelijk terug te zien in de resultaten die de beursgenoteerde verzekeraars boeken. Allstate, de op drie na grootste schadeverzekeraar in de Verenigde Staten, boekte vijf achtereenvolgende kwartalen verlies. Op het verzekeren van koopwoningen meldde dat bedrijf in het eerste halfjaar van 2023 een *combined ratio* van 132,3 procent. Dat betekent dat de hoge claims en operationele kosten ervoor zorgden dat Allstate op iedere dollar aan premie die klanten betalen, 32 dollarcent verlies maakte.

