

Verlag

10 jaar Actuarial Alumni & Friends Leuven

Hoe beïnvloedt de transitie naar meer duurzaamheid het beroep van de actuaaris? Dat vroeg Actuarial Alumni & Friends Leuven tijdens haar jaarvergadering aan alumni-ambassadeurs Katrien De Cauwer (EY) en Nele Vandaele (KBC). De avond kreeg als titel 'Resilience and relevance: frontline insights from the insurance industry', met daarbij de centrale vraag: 'Sustainability & the insurance sector: a happily ever after?'

Dat de transitie naar een duurzamere samenleving een invloed heeft op verzekeren en de rol van de actuarissen daarin, daar bestaat volgens de dames geen twijfel over.

Katrien De Cauwer, Partner bij EY België: "In de 20 jaar dat ik actief ben in de sector, heb ik nog niet veel thema's gezien die de agenda zo snel zijn gaan bepalen. De aanleiding hiertoe is de combinatie van meerdere factoren: de dagdagelijkse realiteit van de klimaatverandering en het wijzigend risicolandschap, de wijzigende verwachting van stakeholders (zoals werknemers, klanten en investeerders) en de tsunami aan regelgeving.

Wat betreft de dagdagelijkse realiteit van de klimaatverandering is het niet langer een 'ver-van-ons-bed'-show, maar voelen we de impact ook dicht bij huis met de overstromingen in Wallonië en de hittegolf in Europa van afgelopen zomer als twee recente voorbeelden. Natuurrampen hebben de sector in 2021 maar liefst 111 miljard dollar gekost, wat betekent dat de werkelijke verliezen nog vele malen groter zijn.

De wijzigingen in het risicolandschap zijn het gevolg van veel meer dan enkel de fysieke klimaatrisico's, het betreft ook



transitierisico, en andere risico's gelinkt aan Environmental, Social en Governance aspecten. Klimaatverandering, en ESG in bredere zin, hebben het potentieel om de veerkracht en stabiliteit van de sector te beïnvloeden.

Als sector is het bijgevolg belangrijk om te ageren, en zo de veerkracht en de stabiliteit van de sector te beschermen. Maar waarom zou het daar stoppen? De transitie brengt immers ook veel opportuniteiten met zich mee om onze relevantie als sector, onze impact en het vertrouwen in de verzekeringssector te

vergroten. Onze sector heeft als risicomanager, als risicodragers en als investeerder een cruciale rol te spelen in de transitie naar een meer duurzame samenleving.

ACTIEVE ONDERSTEUNING VAN DE TRANSITIE

Als risicomanager start alles met een diepgaand inzicht en begrip van hoe ESG-gerelateerde factoren de eigen risicoblootstelling en deze van de klant beïnvloeden. Dit brengt de nodige uitdagingen met zich mee en zal naar de



Katrien De Cauwer, Partner bij EY België

toekomst nog heel wat investeringen vragen om de huidige inzichten verder te verfijnen. In tweede instantie gaat het erom deze nieuwe inzichten maximaal ten voordele van de klant te gebruiken, waarbij de nadruk veel meer op preventie komt terwijl de protection gap minimaal wordt gehouden.

Preventie als dienst is niet nieuw maar het kan breder. Mogelijke voorbeelden zijn inzetten op het bevorderen van een groter risicobewustzijn bij klanten, particuliere klanten stimuleren om hun huis overstromingsbestendig te maken en het leveren van adviesdiensten voor ESG-risicobeheer aan bedrijven.

De parametrische verzekering of indexverzekering biedt een mogelijk antwoord op de toename van klimaatgerelateerde events. Dit verzekeringstype biedt vooraf gespecificeerde uitbetalingen op basis van trigger events en zorgt zo voor een nieuwe klantenervaring. De klant hoeft de geleden schade niet te bewijzen en krijgt een uitbetaling als zich bepaalde weersomstandigheden voordoen.

Verzekeraars kunnen als risicodragers de transitie ondersteunen door in te zetten op impact onderschrijving. Dat betekent verdergaan dan het beschermen tegen de nieuwe ESG-risico's. Voor impact onderschrijving is de vraag: hoe kunnen we ons product- en dienstenaanbod zo-

danig vormgeven dat ESG-vriendelijk consumentengedrag wordt gestimuleerd? Hoe kunnen we klanten ondersteunen in de transitie naar een meer duurzame economie?

Verzekeraars zijn gestart met het herbejken van hun product- en dienstenaanbod in het licht van de klimaatopwarming en de vraag naar meer duurzaamheid. Om hun impact op de transitie te maximaliseren, is een strategische evaluatie en herziening van het productaanbod de logische volgende stap.

Naast herziening van het productaanbod, loont het ook de moeite onderschrijvingspraktijken te herzien. Wordt gekozen voor het uitsluiten van de hoge risico's en bruine industrieën, of voor preventie en het tonen van de weg naar decarbonisering?

Ook als investeerder kunnen verzekeraars de overgang naar een duurzamere economie versnellen door met impact te investeren. Het inbouwen van ESG-overwegingen in de investeringspolitiek is niet nieuw, maar de verzekeraars moeten hun investeringsbeleid blijven updaten in lijn met de nieuwste evoluties en verwachtingen. In welke (transitie)technologie kunnen ze best investeren? Op welke sociale dimensie zullen ze focusen? Hoe gaan ze van exclusie naar actief engagement? Dat zijn de vragen die beantwoord en regelmatig herbekeken moeten worden. Daarnaast is het ook belangrijk om klanten te begeleiden in hun investeringsbeslissingen en meer en meer bewustzijn te creëren rond het belang van duurzaam investeren."

BETAALBAARHEID

Nele Vandaele ging dieper in op de uitdagingen waarmee verzekeraars al te maken krijgen om te kunnen blijven ver-

“Hoe stapt de sector over van negatieve screening naar actief engagement?”

Katrien De Cauwer:
“Alle actuarissen moeten dag in dag uit nagaan hoe ze duurzaamheid kunnen bevorderen”

Er zijn veel domeinen waarop kan ingezet worden zoals duurzame mobiliteit, betaalbaar energie-efficiënt wonen en de transitie van de samenleving naar hernieuwbare energie. Hoe kunnen verzekeraars de klanten stimuleren om hun huis energie-efficiënt te maken? Wat kunnen we na schade doen om te herstellen met groene infrastructuur? Hoe kunnen we financieel behoeftigen ondersteunen in die transitie?

zekeren. KBC Verzekeringen biedt bijvoorbeeld een oogstverzekering aan, maar de extreem droge zomer van dit jaar zorgt ervoor dat het een uitdaging is om die polis in de markt te houden.

Nele Vandaele, General Manager Product Policy Non-Life en Lead Sustainability bij KBC Verzekeringen: “We moeten de realiteit onder ogen zien. De overstromingen van 2021

waren 'never seen before'. Over de droogte van dit jaar zegt men dat ze volgens de modellen één keer in de vierhonderd jaar voorkomt. Maar vorige week hoorde ik al een inschatting die het over één keer in de twintig jaar heeft. Wat zal het zijn? Het zijn de extremen die het moeilijk maken om het risico te beheren, vooral omdat we geen vooruitblik hebben. Het is aan de actuaris om het risico in te schalen. Waar zullen die dat plaatsen? Bij één keer in twintig jaar? Eén keer in dertig, vijftig of honderd jaar? Als het product een prijs krijgt voor een event van 'één keer om de twintig jaar', zullen weinig mensen zo'n verzekering kopen."

Ze ging verder in op de toename van de verzekerde verliezen. "De voorbije dertig jaar zijn de verzekerde verliezen met een

land onderschrijven ze gemakkelijker. We zien dat de Duitse markt opnieuw veel meer gereguleerd is, en die regulering houdt in dat de verliezen lager zijn en dat onderschrijven nog steeds betaalbaar is."

GROENE AUTO'S

De regulering rond de Europese duurzaamheidsdoelstellingen en de EU-taxonomie stellen de verzekeraars en hun actuarissen voor bijzondere uitdagingen. "Wanneer is een auto bijvoorbeeld echt duurzaam? Hoe gaan we dat inschatten?", vraagt **Nele Vandaele** zich af.

"Een Full Electric Vehicle (FEV) levert een positieve bijdrage aan het behoud van het klimaat. Maar weten we hoeveel geluid de banden van die auto maken?

Nele Vandaele: "Hoe gaan we inschatten of een auto echt duurzaam is?"

factor 3,6 vermenigvuldigd. De toename van de natuurrampenschadelast vertaalt zich in een krappere en hardere herverzekeringmarkt waar de prijzen stijgen en verzekeraars die stijging zullen moeten doorrekenen. Bovendien kijken sommige herverzekeraars sinds de regeling van de overstromingen van 2021 meewarig naar de Belgische markt omwille van het niet respecteren van de NatCat-afspraken voor deze soort overstromingen. De herverzekeraars zullen daardoor minder bereid zijn om op de Belgische markt te onderschrijven. Samen met de economische crisis en de stijging van de ABEX-index weegt dat allemaal op de betaalbaarheid van verzekeringsproducten."

Strikte regulering kan helpen om de betaalbaarheid te behouden. Die betaalbaarheid is van bijzonder belang als het gaat om investeringen in de transitie naar duurzaamheid. Nele verwees daarbij naar het verzekeren van biogasinstallaties. "Het is heel moeilijk om daarvoor herverzekering te vinden en we zien vooral dat herverzekeraars niet van de Belgische installaties houden. In Duits-

land onderschrijven ze opwekken? Hoeveel % gerecycleerd materiaal gebruikt werd bij de productie van de auto-onderdelen? Dat weten de verzekeraars doorgaans niet allemaal als ze een autopolis opmaken. Ze vragen naar de emissie van de voertuigen. Maar vragen met welke banden gereden wordt, gaat veel verder... Verzekeraars moeten dus



Nele Vandaele, General Manager Product Policy Non-Life en Lead Sustainability bij KBC Verzekeringen

wel voorzichtig zijn. Ze mogen niet te snel een groen label geven. Het gevaar op greenwashing is groot.

En dan is er nog de overgang naar elektrische mobiliteit. Volgens Febiac zal de helft van de B2C-markt tegen 2028-2029 elektrisch rijden. In de fleetmarkt komt die 50% er al tegen 2025 en vanaf 2030 rijdt 100% van de leasewagens elektrisch. Maar dat zorgt voor een transitierisico in de portefeuille. Een brandende brandstofauto en een brandende elektrische auto hebben andere schades tot gevolg. De elektrische auto zal moeten uitbranden in een watercontainer. Dat zorgt voor gecontamineerd water. Als die EV in een (gedeelde) garage in



brandt schiet, kan die daar bovendien meer nevenschade veroorzaken. Bijkomend is er het elektrisch autorijden zelf. Een EV haalt binnen een paar seconden 100 km/uur. Niet elke chauffeur kan daar overweg mee. Vele EV's zijn uitgerust met veel technologie op het dashboard, maar dat kan ook voor extra verstrooiing zorgen... "

ROL ACTUARISSEN

De strategische vraag is welke actieve rol de verzekeraars willen opnemen in de transitie van de samenleving naar duurzaamheid.

Katrien De Cauwer beklemtoonde het belang van een ESG-strategie die geïntegreerd is in de corporate strategie en doorheen de ganse organisatie wordt vertaald. "Het zal niet volstaan om in de ene hoek een productmanager te hebben die het productaanbod bijstuurt en in de andere hoek een actuaaris die de impact van ESG op de risicoblootstelling becijfert. Alle actuarissen moeten zich de vraag stellen hoe ze duurzaamheid in hun dagelijks werk kunnen integreren. Het spreekt voor zich dat actuarissen een sleutelrol zullen hebben bij het in kaart brengen van de veranderingen in het risicolandschap en de transformatie van het productaanbod. Hun expertise zal ook nodig zijn om de CO2-voetafdruk van de portefeuilles te helpen meten. Welke methodologie zal gebruikt wor-

10 JAAR ACTUARIAL ALUMNI & FRIENDS LEUVEN

Op 10 oktober vierde Actuarial Alumni & Friends Leuven haar tienjarig bestaan. Bij die gelegenheid werden de oprichters prof. Jan Dhaene en gastdocent Dominique Beckers, die zich recent uit het bestuur hebben terugtrokken, in de bloemen gezet. Het bestuur van Actuarial Alumni & Friends Leuven telt momenteel zo'n 420 leden met een diploma Actuarial & Financial Engineering van de KU Leuven. De voorzitter is prof. Katrien Antonio, programmadi-recteur van de MSc in Actuarial & Financial Engineering. De andere bestuursleden zijn actuarissen Cedric Goovaerts, Katrien Goovaerts en Siska De Pril.



Cedric Goovaerts studeerde af in 2017. Hij werkt in de health insurance business en wil zijn jonge collega's stimuleren om actief deel te nemen aan de activiteiten van de A&F community. Katrien Goovaerts studeerde af in 2003 en deed ervaring op bij banken en verzekeraars in Nederland en België. Zij zet zich vooral in om een brug te slaan tussen de academische en de verzekeringssector. Siska De Pril behaalde haar diploma in 2013. Ze werkt in de verzekeringssector en wil het beroep van actuaaris promoten en de samenwerking met haar collega's bevorderen via Actuarial Alumni & Friends.

den? Welke gegevens zijn nodig? Zijn die beschikbaar en zo niet, welke proxy-gegevens kunnen dan worden gebruikt? Het is belangrijk om te streven naar die eerste meting, ook al is die misschien niet perfect. Wat wordt gemeten, kan gemanaged worden. Zodra de startwaarde bekend is, kunnen doelstellingen worden vastgelegd om de voetafdruk van de verzekeringsportefeuille te verkleinen."

Nele Vandaele temperde het positieve 'we can-gevoel' enigszins. "Er staan beperkingen op wat een actuaaris kan managen. Actuarissen zullen niet enkel potentiële verliezen moeten kwantificeren op basis van historische gegevens zoals ze dat gewend zijn. Ze moeten in de toekomst leren kijken. We moeten kunnen inschatten wat de kans is op een bepaald event over één, vijf, tien, twintig jaar.

Anderzijds zijn er de regulatorische vereisten om de duurzaamheid van de portefeuilles te bepalen. Daarbij hebben we echt de hulp nodig van de overheid zodat we de meest aangewezen data kunnen gebruiken. Wij vragen bijvoorbeeld al bijna twee jaar naar de EPC-waarden van de woningen. De Vlaamse overheid heeft veel EPC-data beschikbaar, maar tot op heden is er geen toelating om deze te gebruiken. Als de overheid ons zou toestaan die data te gebruiken, zouden wij veel accurater kunnen rapporteren over de duurzaamheid van de verzekeringsportefeuilles."

Hans Housen

