



*A Berkshire Hathaway Company*

# **Ricerca di mercato internazionale sulla Dread Disease**

*Convegno Aimav, Milano 12 ottobre 2010*

*Dr. Stelio Rossi, Senior Account Executive*

*email: [stelio\\_rossi@genre.com](mailto:stelio_rossi@genre.com)  
tel: +39 02 7621 1830*

*Gen Re – Milano Branch  
Via Manzoni 37  
20102 Milano*

# Agenda

---

- Inizi nel 1983
- Prime ricerche di mercato Gen Re del 1996, 2000, 2003 (sintesi)
- Quarta ricerca Gen Re del 2007 (dettagli)
- Quinta ricerca Gen Re del 2011 (anticipazioni)
- Futuro: nuove diagnosi, nuove cure, nuove definizioni in polizza

# Il primo prodotto – un'idea semplice

- Compagnia: Crusader Life
- Riassicuratore: Gen Re
- Sviluppatore: Dr. Marius Barnard, fratello di Christiaan
- *“io posso riparare fisicamente una persona, ma solo l'assicuratore può ripararne la situazione finanziaria”*
- *“I can repair a man physically, but only insurer can repair a patient's finance”*



# Il primo prodotto – un'idea semplice

---

- La prima polizza Dread Disease (=malattie gravi) copriva:
  - Infarto al miocardio
  - Ictus cerebrale
  - Coronaropatie con necessità d'intervento chirurgico
  - Tumori
- A tutt'oggi queste malattie rappresentano oltre 85% dei sinistri
- Prima vendita: ottobre 1983
- Primo sinistro: 1 dicembre 1984
- Gen Re pubblica il suo modello attuariale nel 1986

# Storia

---

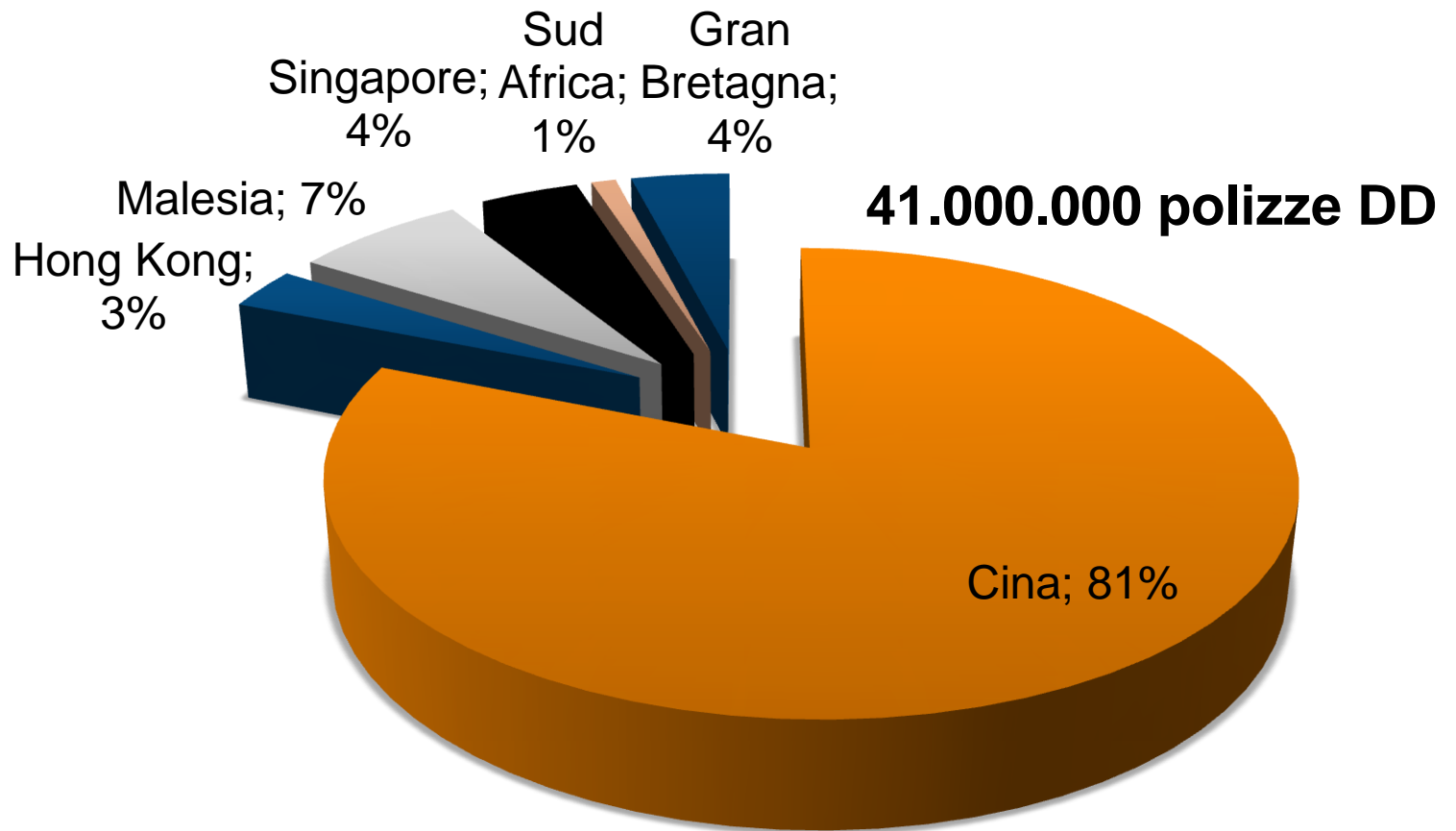
- Ricerca di una base statistica più specifica
  - Popolazione generale, assicurati con polizza DD
- 
- 1° ricerca Gen Re 1996
    - 1990-1994
    - 4.600 sinistri
    - Hong Kong, Malesia, Singapore
  - 2° ricerca Gen Re 2000
    - 1993-1997
    - 7.000 sinistri
    - 3 milioni di polizze in portafoglio
    - Hong Kong, Malesia, Singapore
    - prima tavola di mortalità degli assicurati
  - 3° ricerca Gen Re 2003
    - 1996-2000
    - 16.000 sinistri
    - 4 milioni di polizze
    - Hong Kong, Malesia, Singapore
    - Seconda tavola assicurati
  - 4° ricerca Gen Re 2007
    - ...

## 4° ricerca DD GenRe 2007

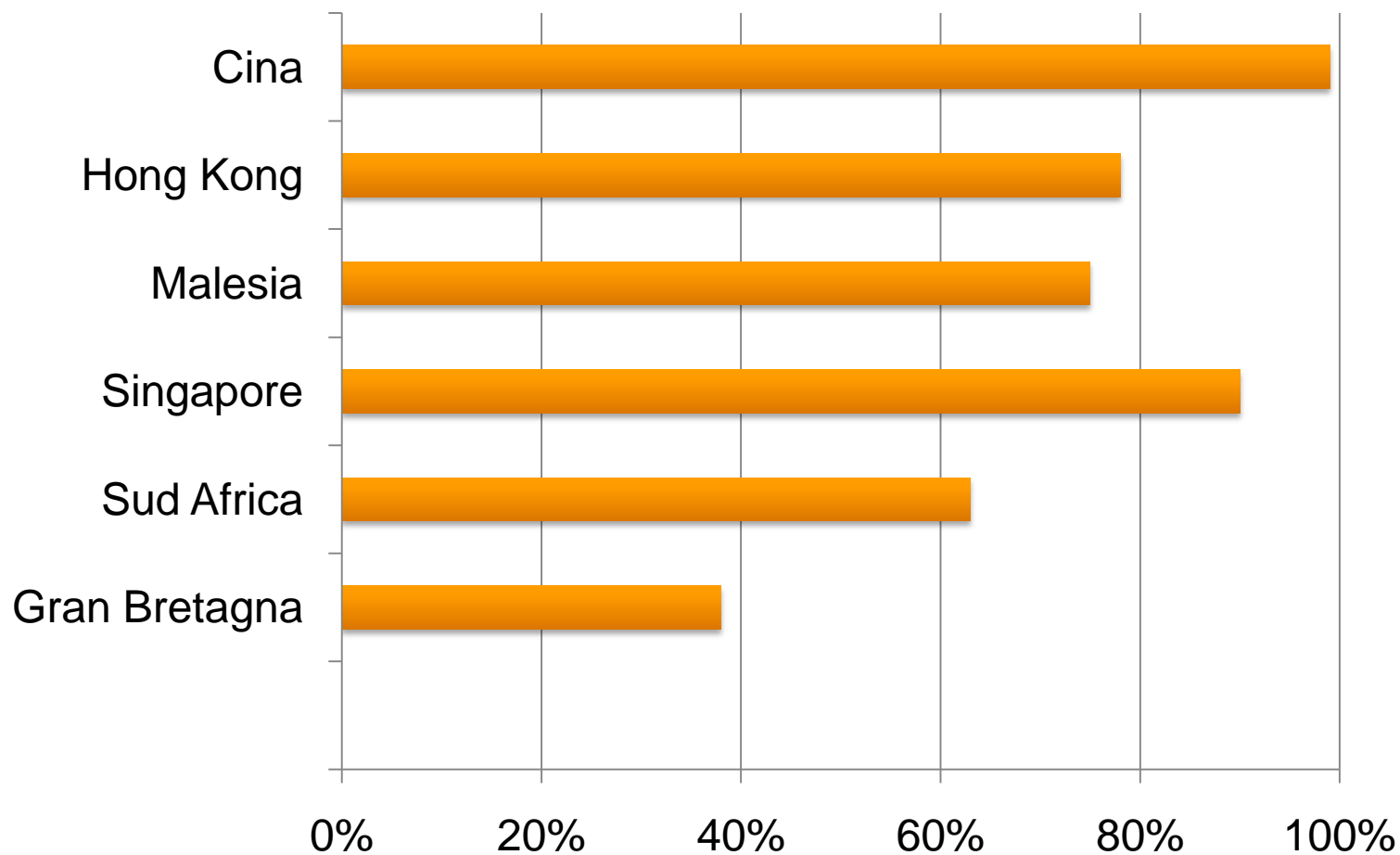
---

- Anni 2000-2004
- **41.000.000 polizze**
- **263.000 sinistri**
- 48 compagnie di assicurazione
- 6 paesi:
  - Hong Kong, Malesia, Singapore,
  - Sud Africa, Gran Bretagna,
  - Cina
- *by: Wolfgang Droste  
Chief Executive Gen Re LifeHealth - Asia Pacific  
and his team*

# Distribuzione per paese

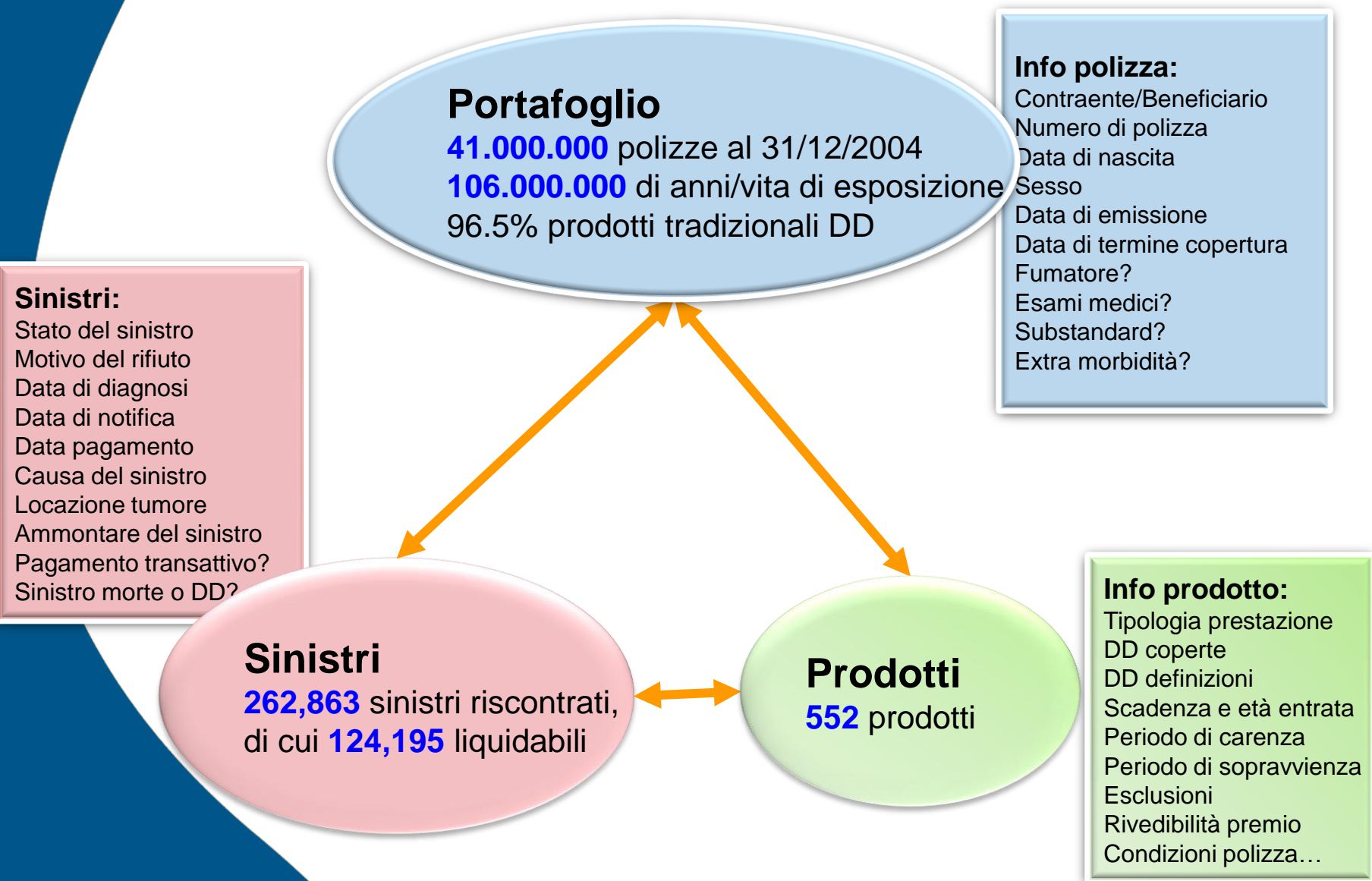


## 4° ricerca DD GenRe: partecipazione

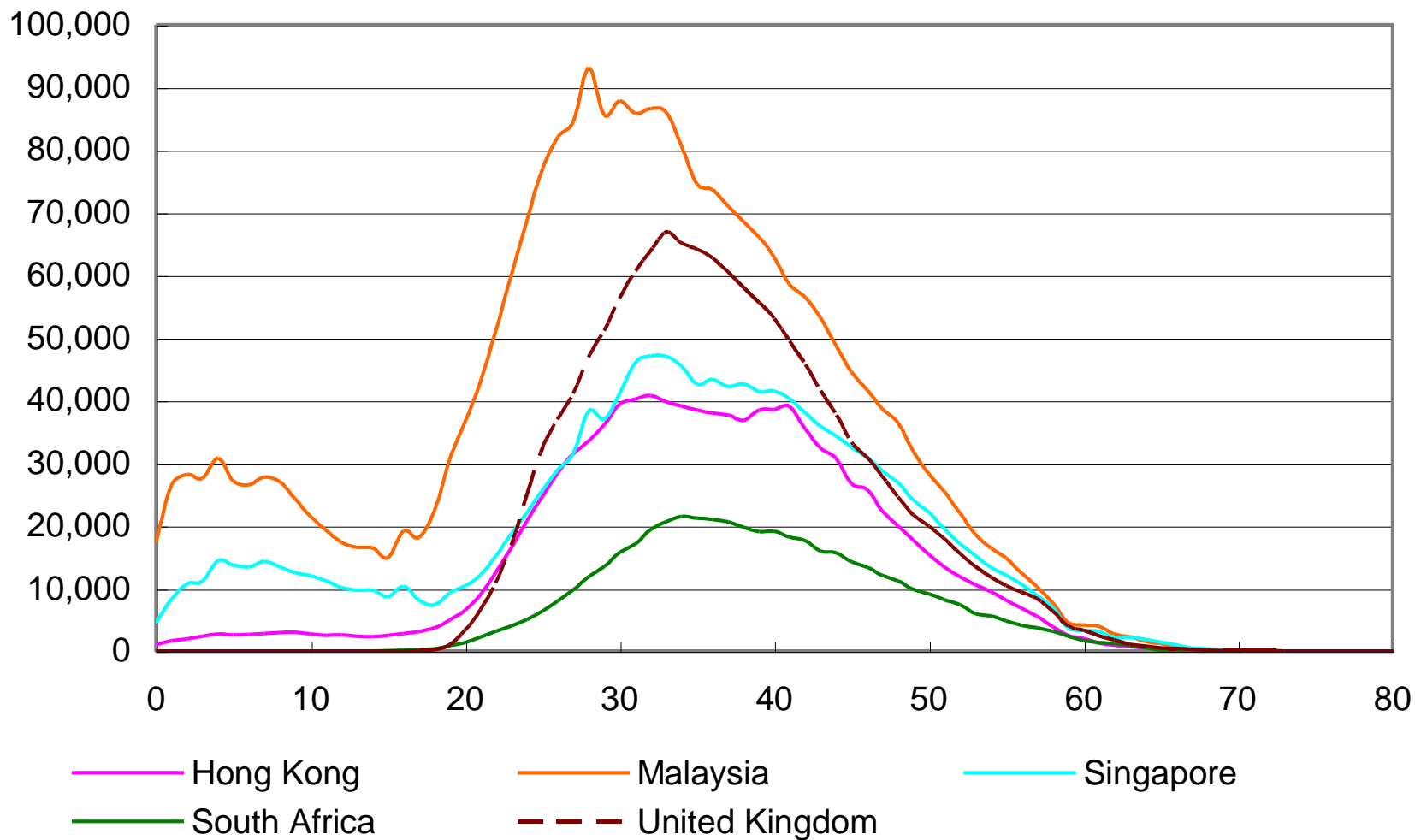




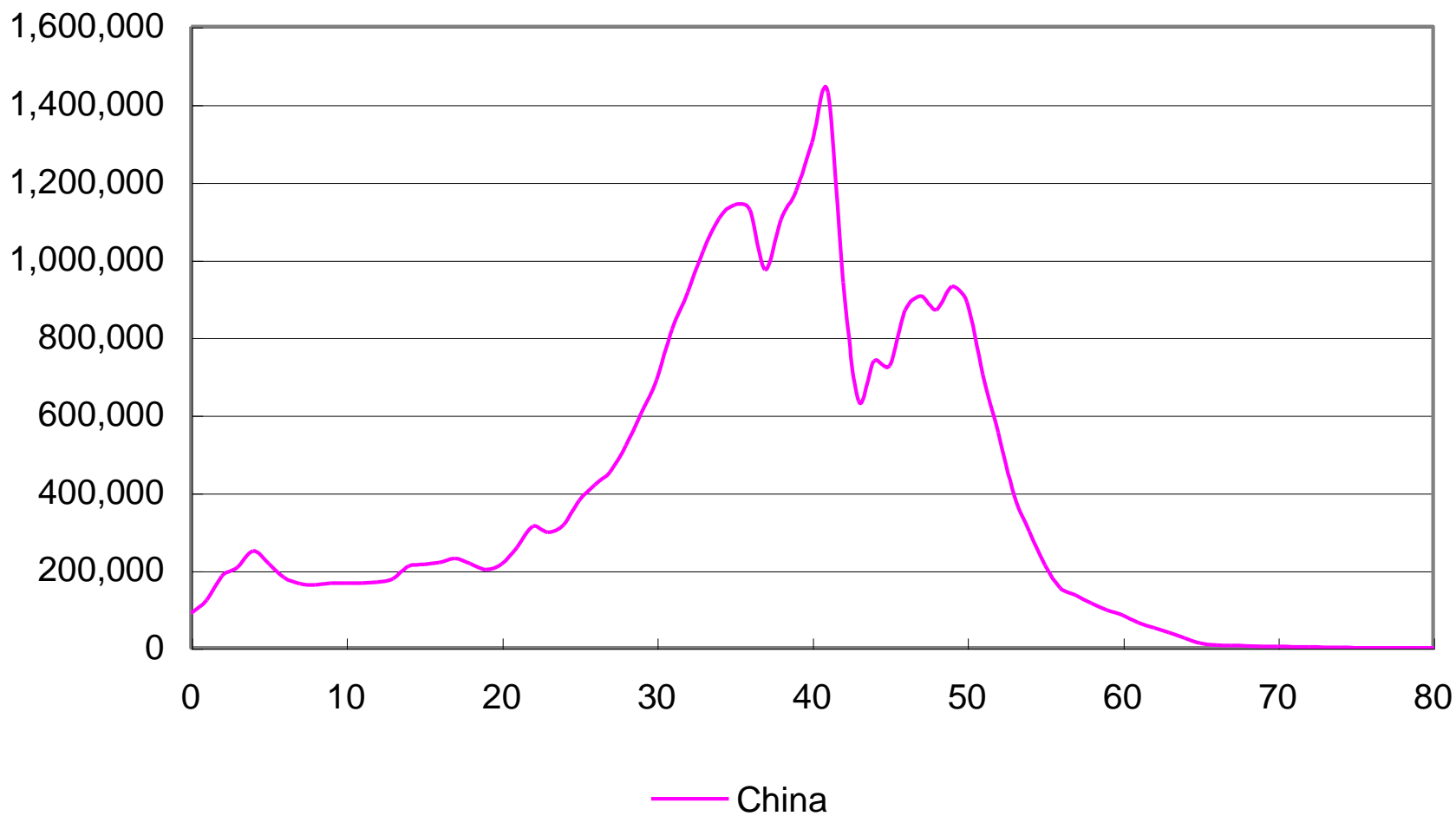
# 4° ricerca DD Gen Re: Dati raccolti



# Distribuzione per età, non-Cina



# Distribuzione per età, Cina

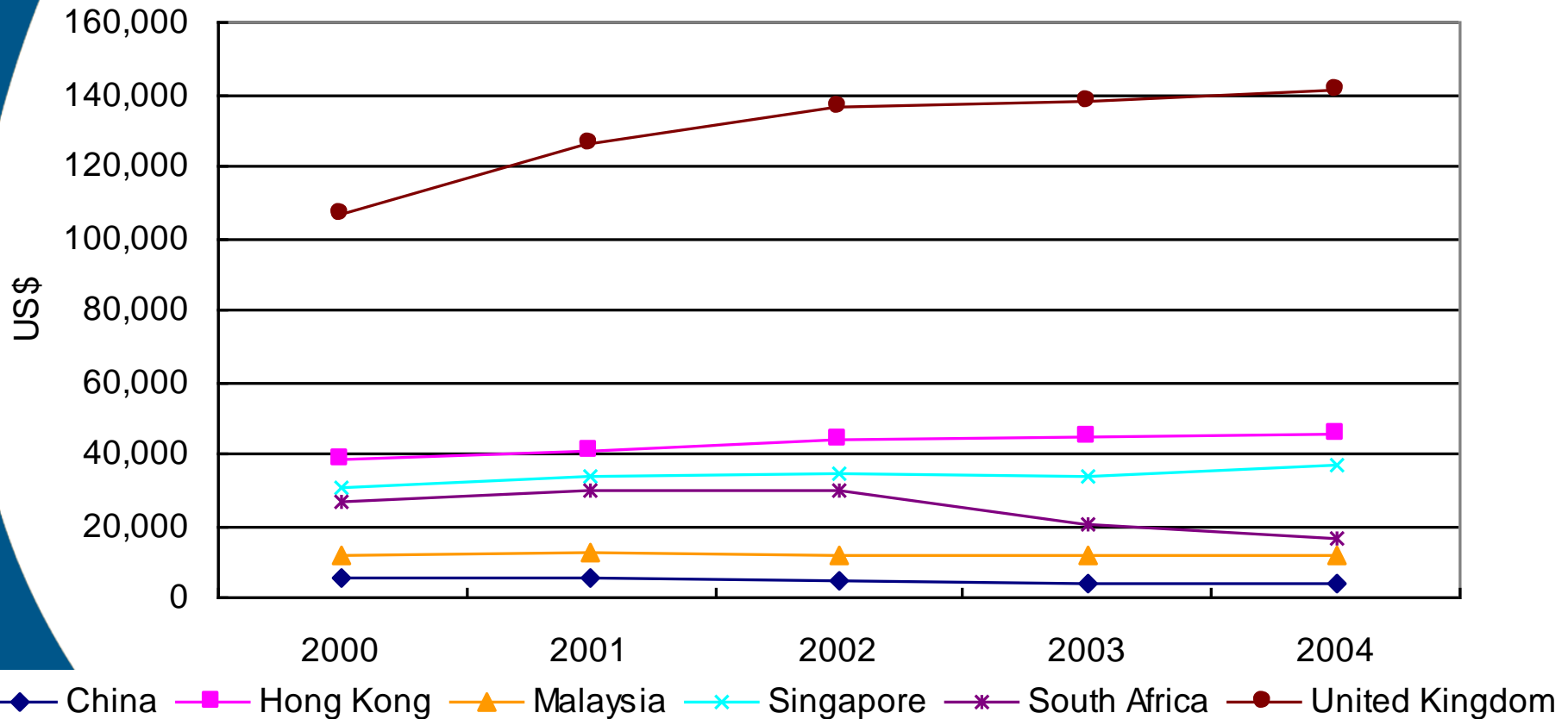


# Distribuzione per fascia d'età

Age group	China	Hong Kong	Malaysia	Singapore	South Africa	United Kingdom
0-19	<b>12%</b>	5%	<b>18%</b>	<b>16%</b>	0%	0%
20-29	12%	21%	27%	18%	14%	20%
30-39	33%	37%	30%	32%	41%	44%
40-49	30%	28%	18%	24%	31%	26%
50-59	12%	8%	6%	9%	12%	8%
60+	1%	1%	1%	1%	1%	1%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Average Age	35.8	35.7	30.5	33.4	38.8	37.1

Età 20-49: 76%

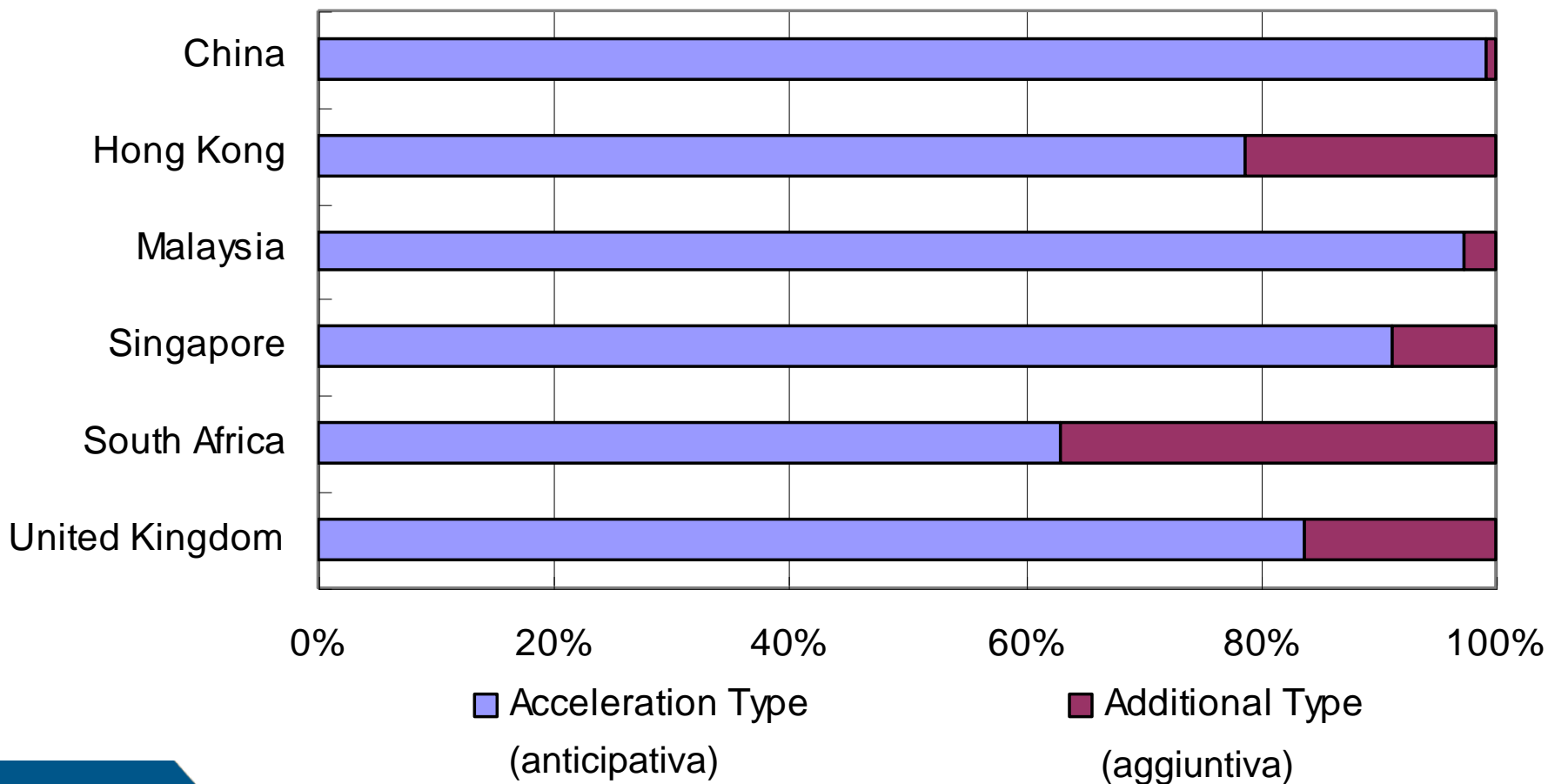
# Capitale medio assicurato, nuove polizze



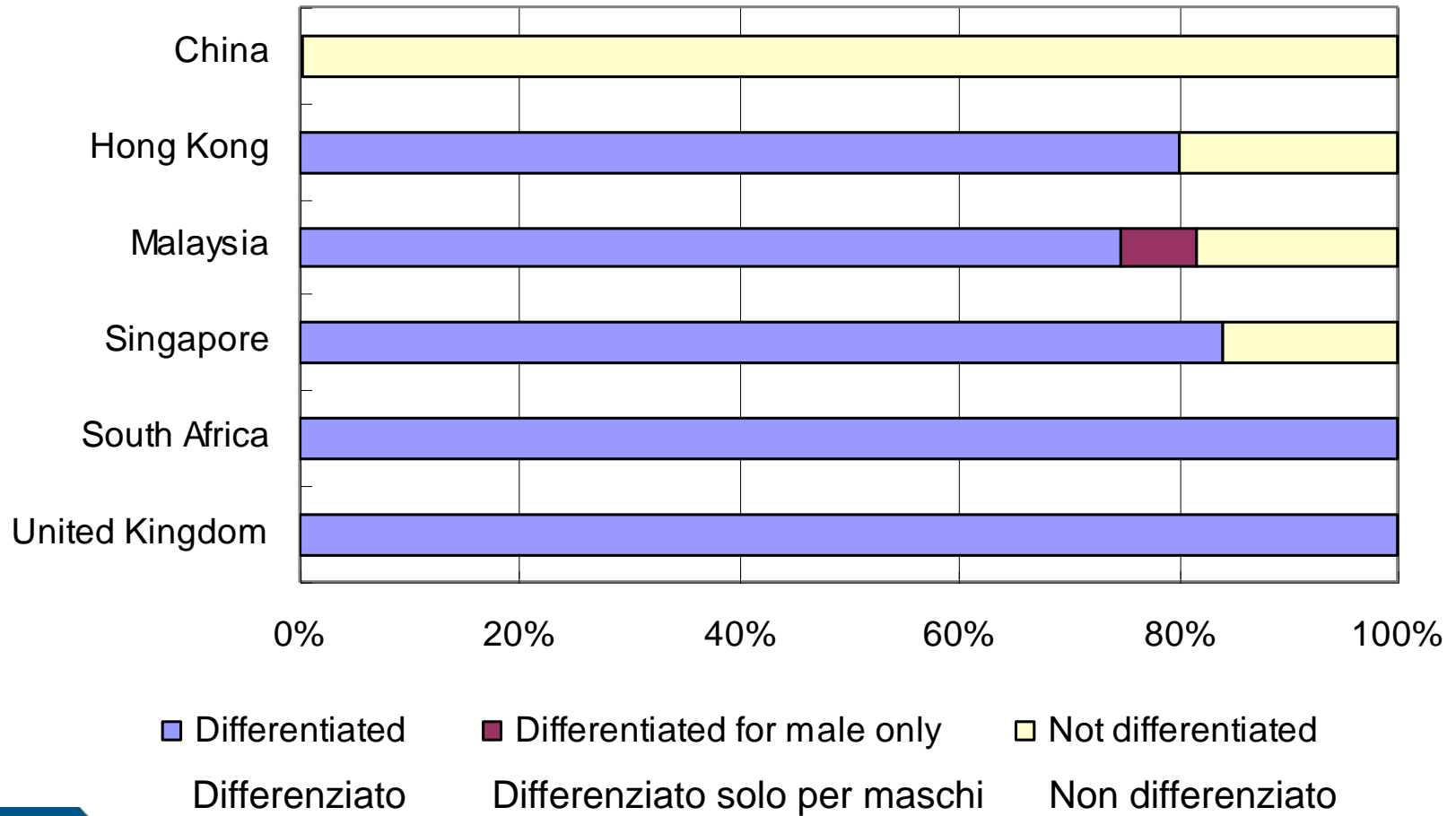
Tasso di cambio US\$ medio a fine 2004.

GB: polizze DD in maggior parte a protezione mutui, quindi agganciate a valori immobiliari in crescita.

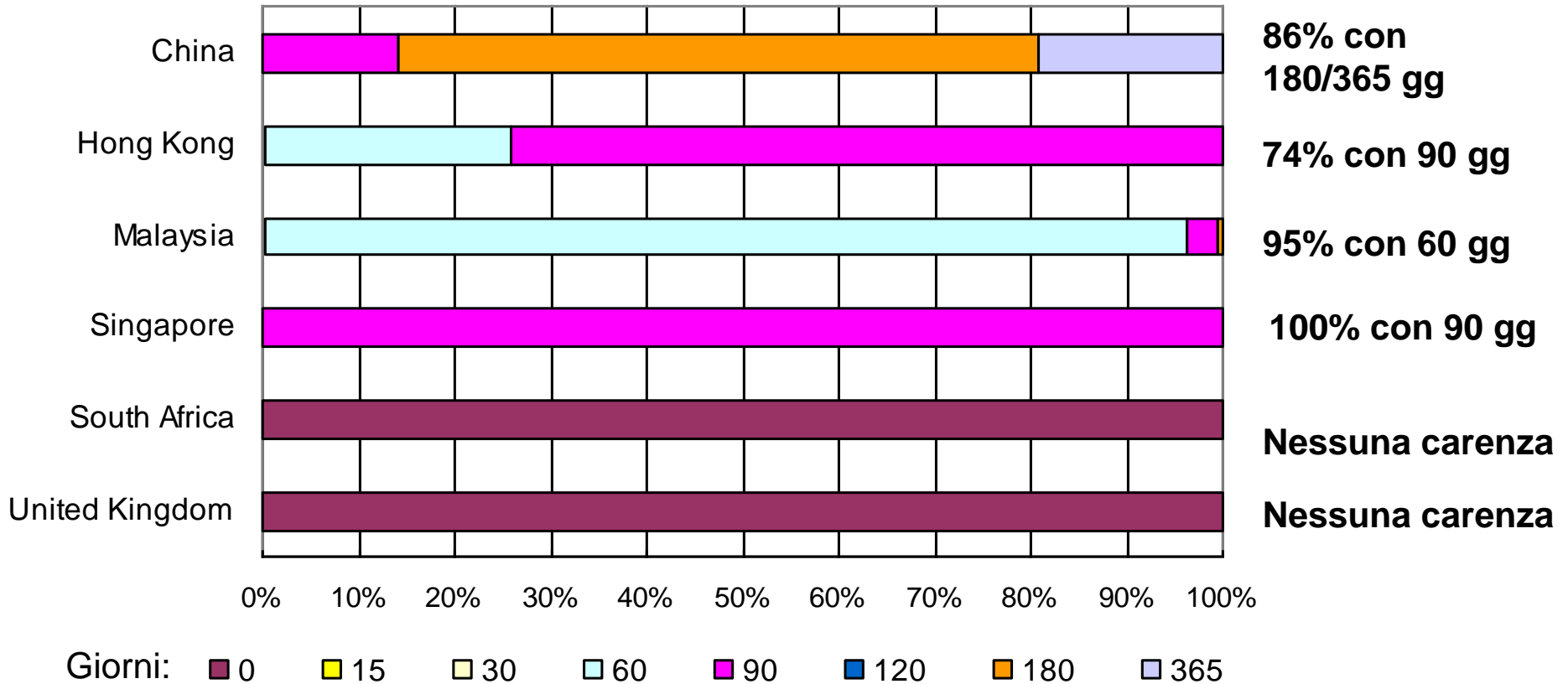
# Prestazione: anticipativa o aggiuntiva



# Premio: fumatori / non fumatori



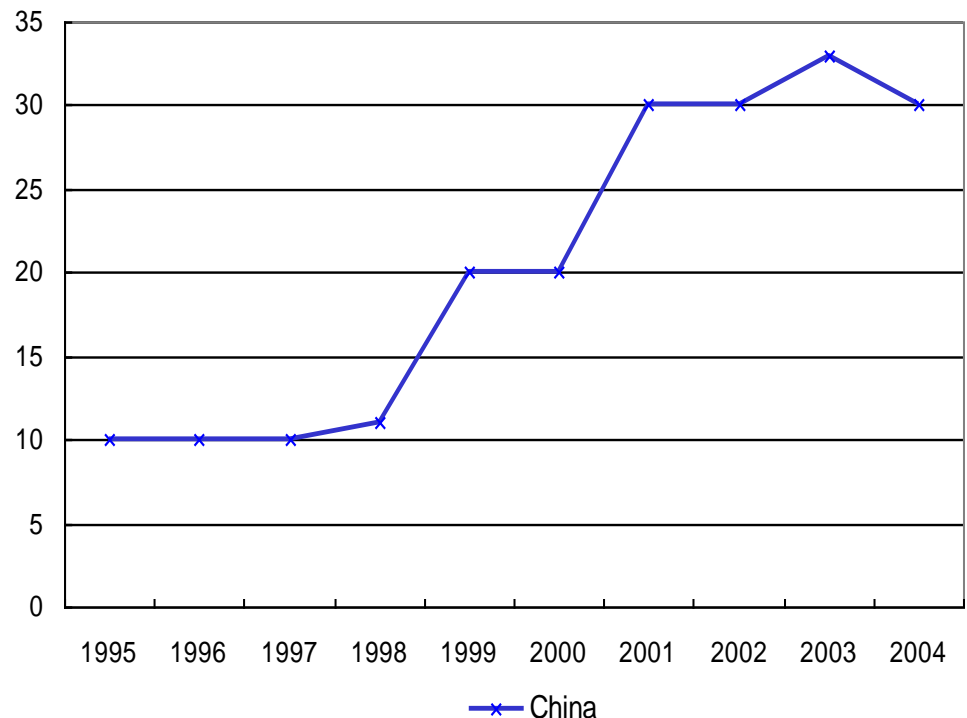
# Periodo di carenza





# Numero di MG coperte

- Competizione – aumento offerta del numero di MG coperte
- Hong Kong – primo prodotto nel 1985, con 12 MG – nel 2004 prodotto con 49 MG
- Singapore e Malesia – accordi di mercato per limitare il numero max di MG coperte
- Cina – stessa tendenza:



## Sinistri: per stato del sinistro

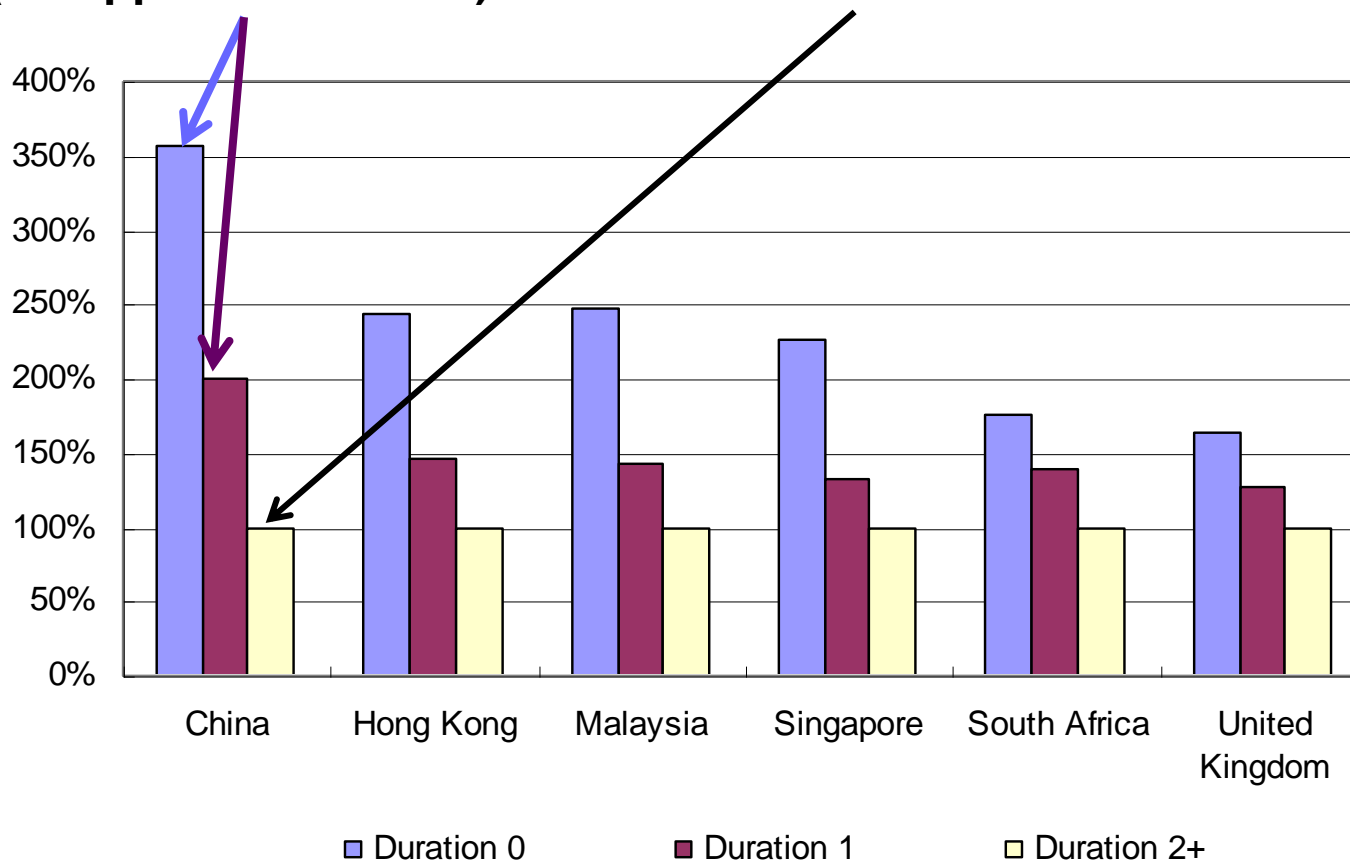
- Numero dei sinistri DD:
  - prodotti tradizionali (non giovanili, non solo femmine)
  - accettazioni standard (non rischi tarati)

Stato sinistri	totale		Cina	Hong Kong	Malesia	Singapore	Sud Africa	Gran Bretagna		
liquidati	<b>124.196</b>	92%	89.871	94%	5.979	9.401	7.354	3.913	7.677	83%
rifiutati	<b>9.559</b>	<b>7%</b>	4.914	<b>5%</b>	913	1.031	987	306	1.408	<b>15%</b>
pendenti	<b>1.517</b>	1%	633	1%	58	586	106	0	134	1%
<b>totale</b>	<b>135.272</b>	<b>100%</b>	95.418	100%	6.950	11.018	8.447	4.219	9.219	100%

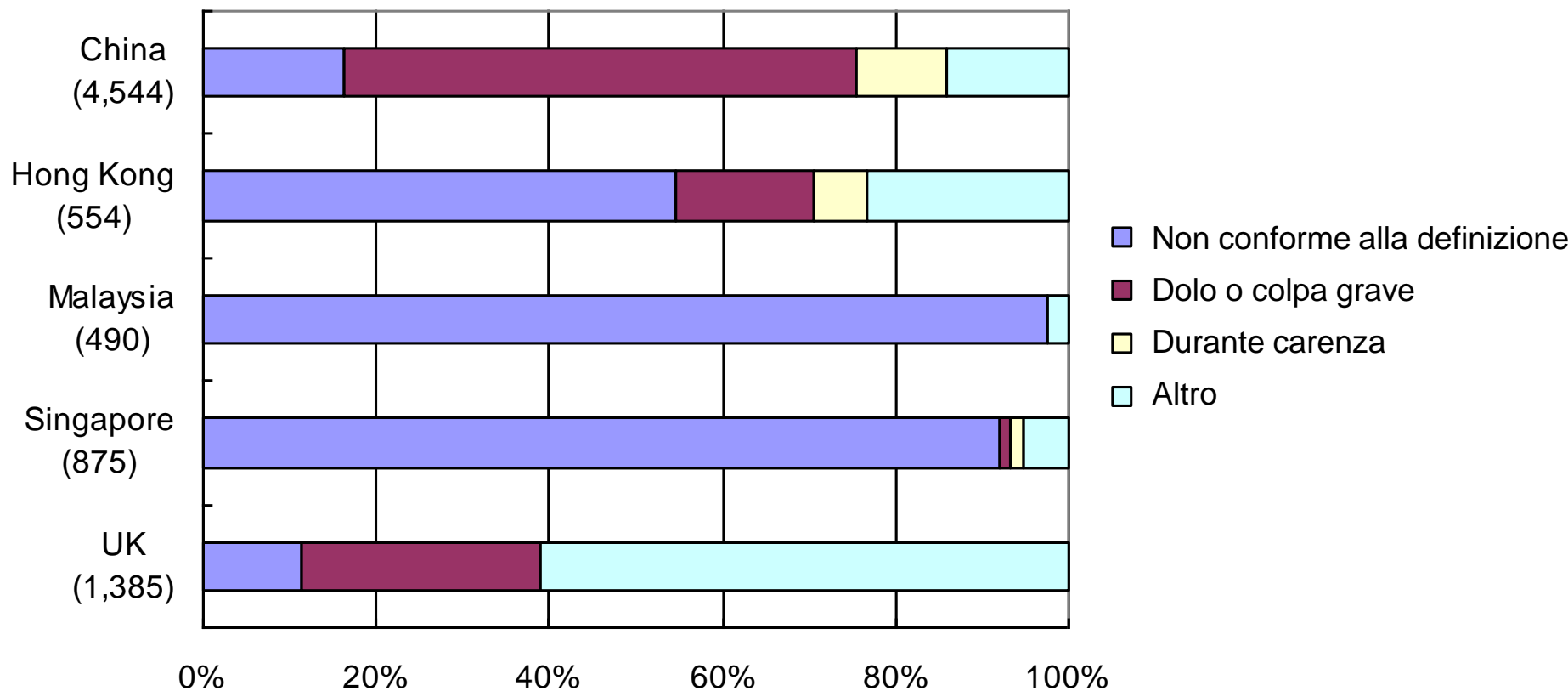
# Sinistri: rifiuti nei primi 2 anni

Rifiuti nell'anno 1 e 2  
(in rapporto a anni 3+)

Rifiuti anni 3+  
(base 100)



# Sinistri: motivi di rifiuto



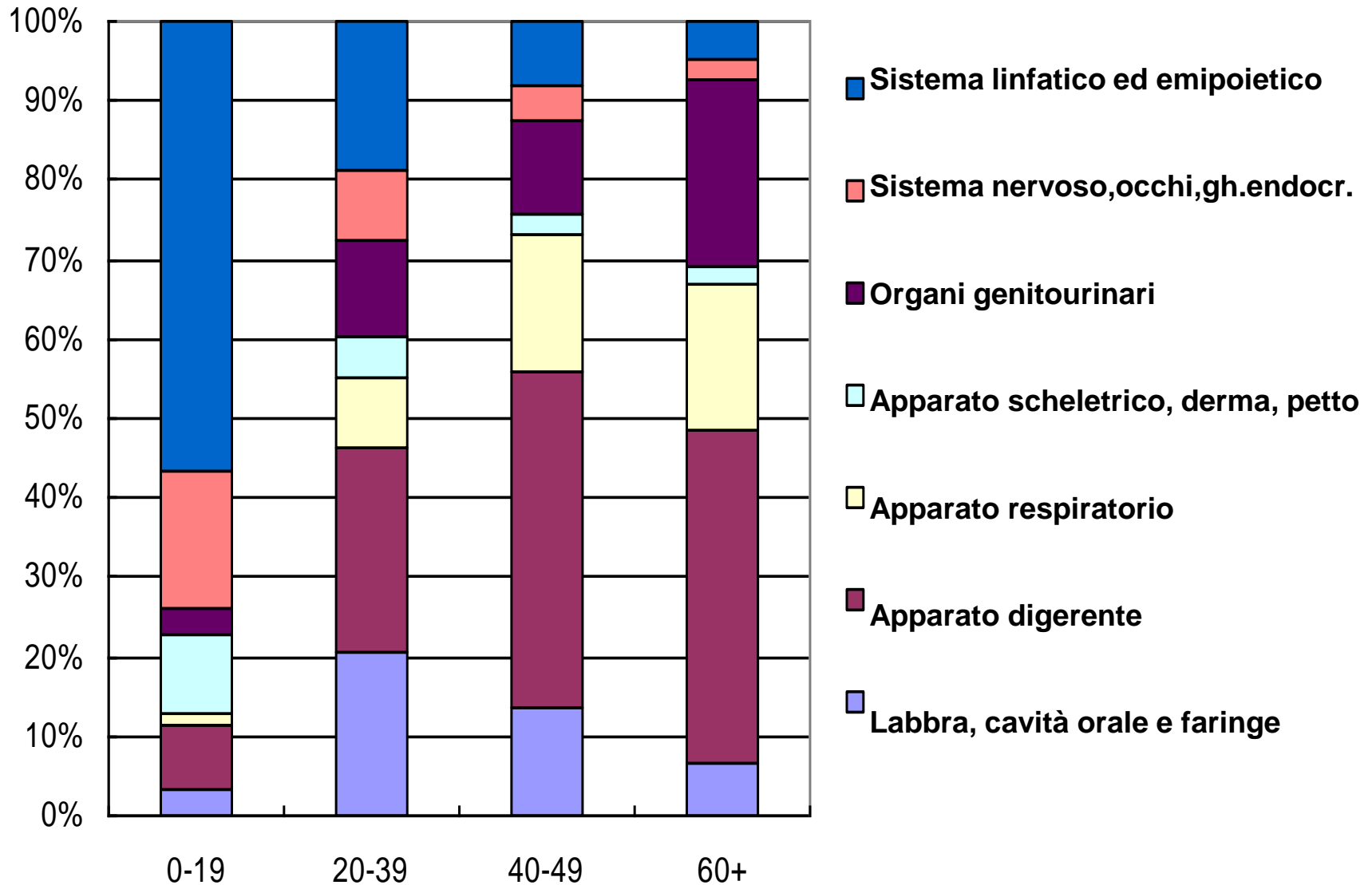
## Sinistri: per causa, maschi

Causa del sinistro per paese - maschi	Cina	Hong Kong	Malesia	Singapore	Gran Bretagna
Cancro	60,7%	68,9%	40,2%	48,9%	47,7%
Infarto	18,6%	7,6%	19,6%	23,0%	24,9%
Ictus	6,6%	7,5%	8,2%	7,9%	8,4%
Blocco renale	4,9%	3,2%	3,5%	2,2%	0,8%
Oprazioni cardiache (escl.Bypass C.)	1,6%	1,9%	2,1%	3,1%	3,2%
Operazioni di bypass coronarici	1,2%	3,1%	13,8%	9,3%	5,0%
Paralisi	1,2%	0,7%	0,6%	0,4%	0,2%
Tumore cerebrale benigno	0,8%	3,2%	1,3%	1,5%	1,6%
Ustioni rilevanti	0,5%	0,2%	0,2%	0,1%	0,0%
Insufficienza epatica fulminante	0,4%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Invalidità totale permanente	0,1%	0,2%	3,3%	0,3%	2,4%
Sclerosi multipla	0,1%	0,1%	0,2%	0,4%	3,6%
Trapianti d'organo	0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	0,3%
Coma	0,1%	0,6%	0,6%	0,5%	0,7%
Operazioni al cervello	nc	nc	1,8%	nc	nc
Aids	nc	nc	1,2%	nc	nc
Totale prime 10	96,9%	97,8%	96,7%	97,6%	98,8%
altre	3,1%	2,2%	3,3%	2,4%	1,2%
Totale sinistri in%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

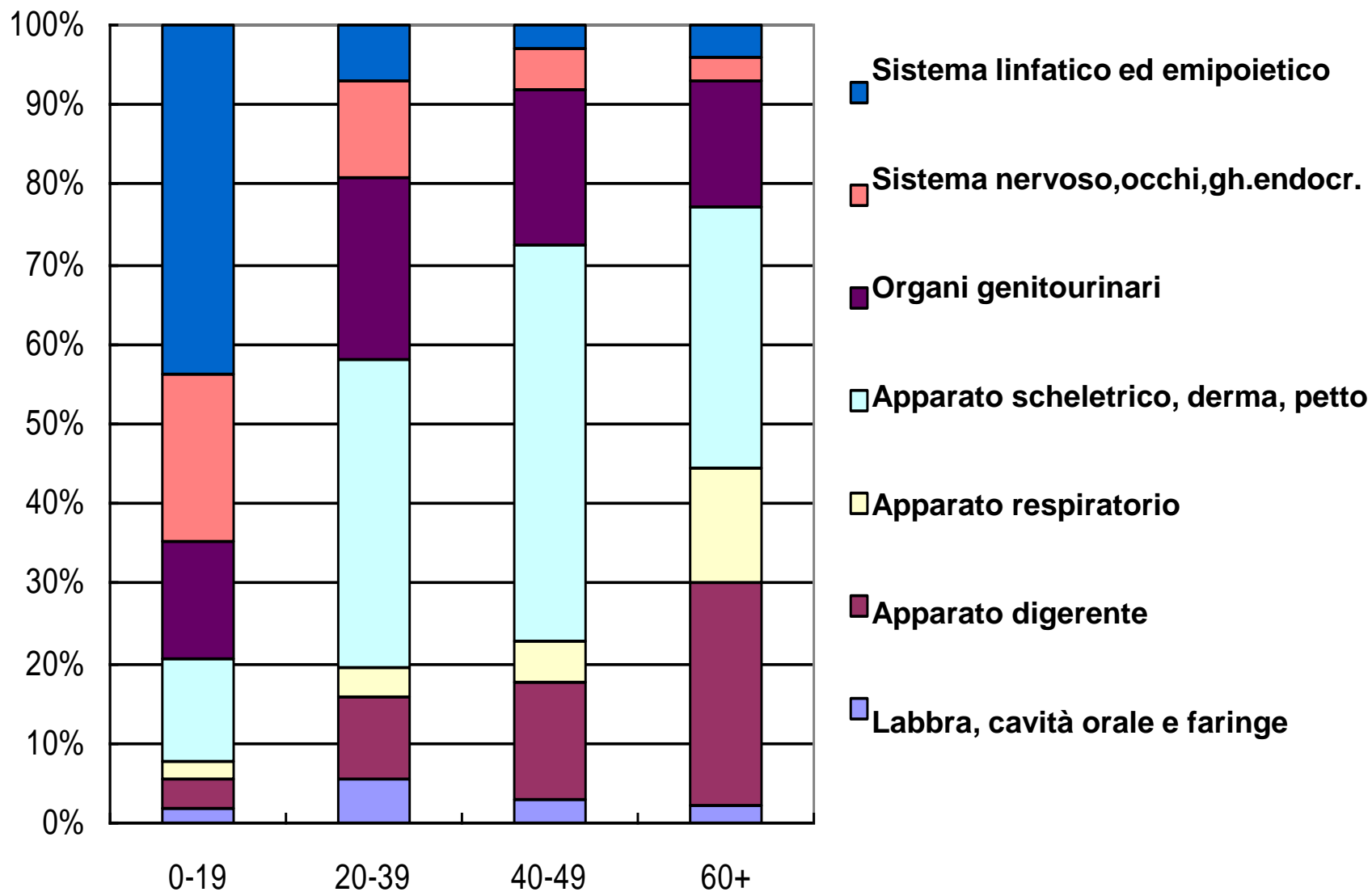
# Sinistri: per causa, femmine

Causa del sinistro per paese - femmine	Cina	Hong Kong	Malesia	Singapore	Gran Bretagna
Cancro	84,3%	85,5%	79,7%	86,5%	76,1%
Infarto	2,4%	0,5%	1,4%	1,5%	4,0%
Ictus	3,9%	3,7%	4,6%	4,4%	5,3%
Blocco renale	2,9%	1,5%	3,0%	1,4%	0,3%
Oprazioni cardiache (escl.Bypass C.)	1,2%	1,0%	1,0%	1,1%	0,7%
Operazioni di bypass coronarici	0,2%	0,4%	1,5%	0,6%	0,8%
Paralisi	0,7%	0,1%	0,2%	0,2%	0,0%
Tumore cerebrale benigno	1,1%	3,5%	2,7%	1,7%	1,9%
Ustioni rilevanti	0,2%	0,0%	0,1%	0,2%	0,0%
Insufficienza epatica fulminante	nc	nc	nc	nc	nc
Invalidità totale permanente	0,0%	0,3%	1,3%	0,1%	2,9%
Sclerosi multipla	0,1%	0,4%	0,4%	0,3%	7,0%
Trapianti d'organo	nc	nc	nc	nc	nc
Coma	0,0%	0,2%	0,5%	0,1%	0,3%
Operazioni al cervello	0,0%	nc	1,3%	nc	nc
Aids	nc	nc	1,2%	nc	nc
Carcinoma in situ	0,6%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Lupus eritematoso sistemico	0,2%	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%
Totale prime 18	97,8%	98,7%	99,1%	98,1%	99,3%
altre	2,2%	1,3%	0,9%	1,9%	0,7%
Totale sinistri in%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

# Sinistri per tumore: distribuzione per patologia e età, maschi



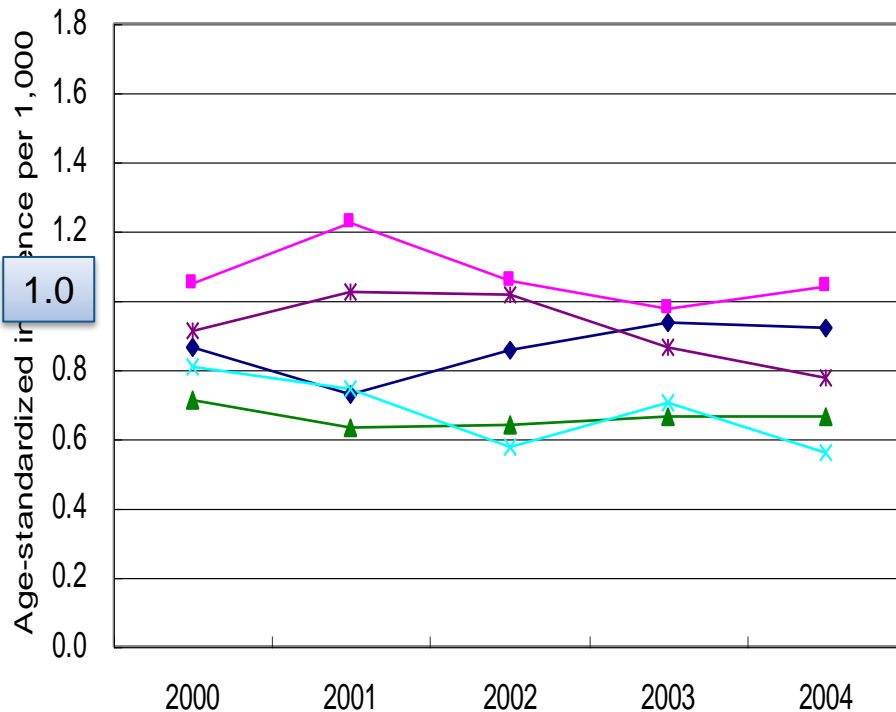
# Sinistri per tumore: distribuzione per patologia e età, femmine





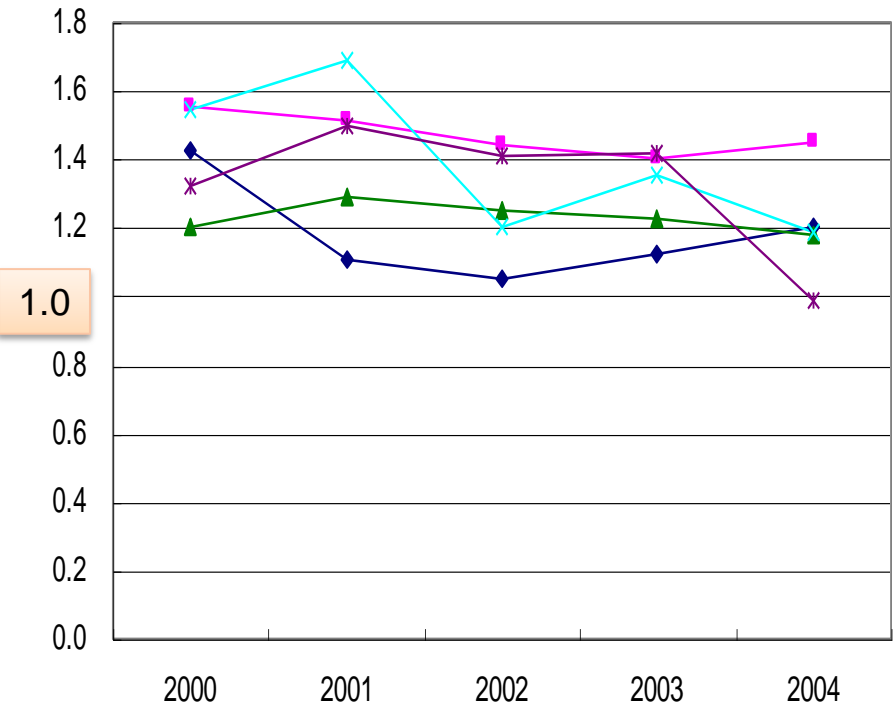
# Tassi incidenza tumori (standardizzati per età): per anno e paese

## Maschi



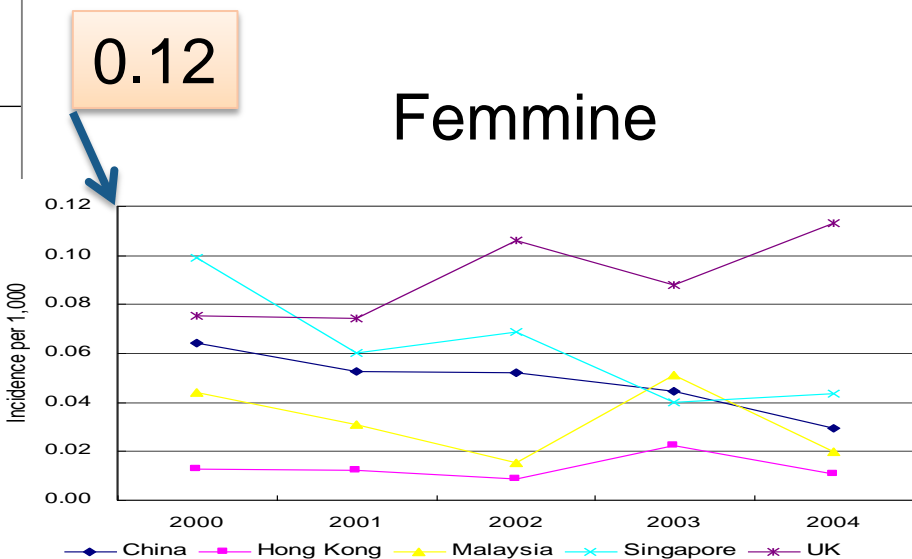
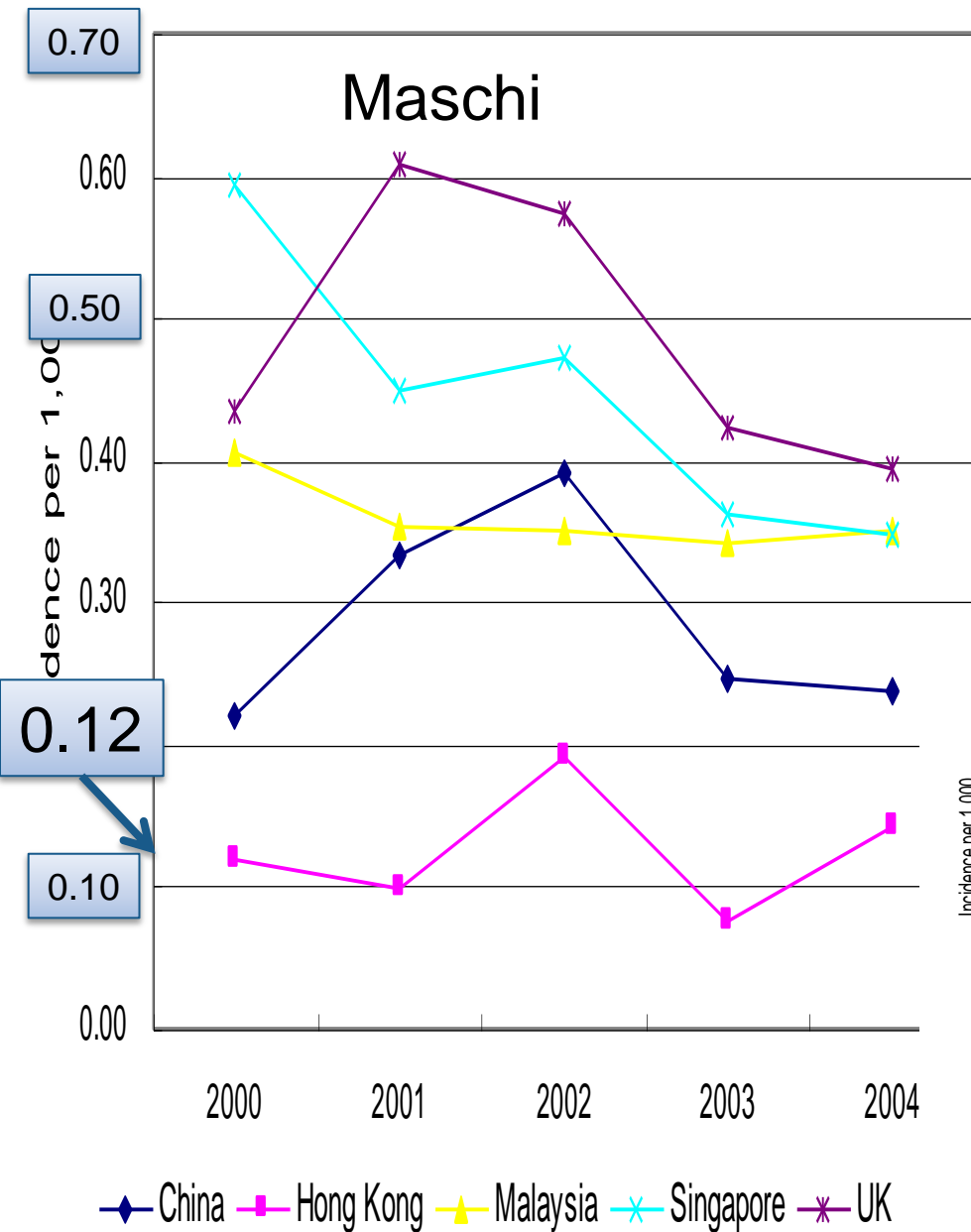
◆ China ■ Hong Kong ▲ Malaysia ✕ Singapore \* UK

## Femmine



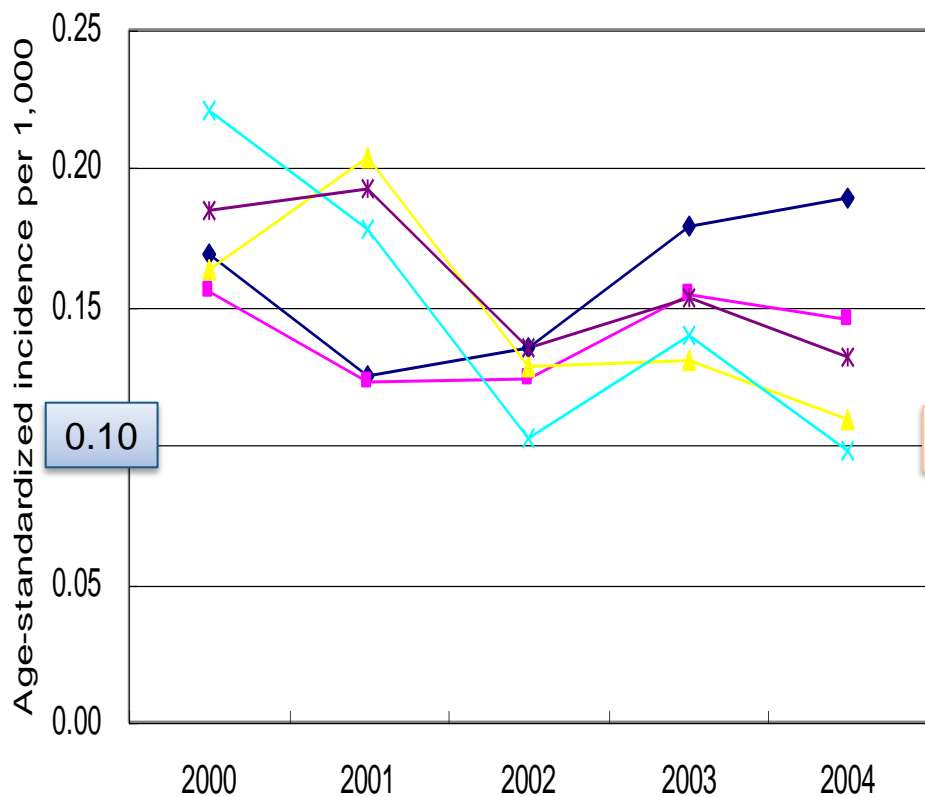
◆ China ■ Hong Kong ▲ Malaysia ✕ Singapore \* UK

# Tassi incidenza infarto (standardizzati per età): per anno e paese

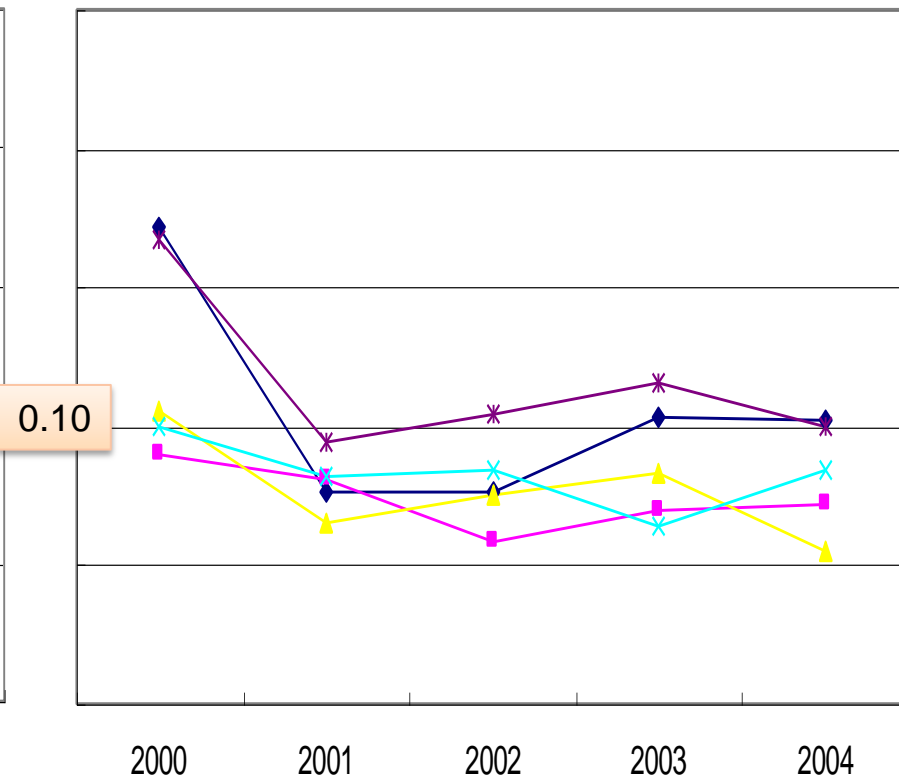


# Tassi incidenza ictus (standardizzati per età): per anno e paese

## Maschi



## Femmine



◆ China ■ Hong Kong ▲ Malaysia × Singapore \* UK

◆ China ■ Hong Kong ▲ Malaysia × Singapore \* UK

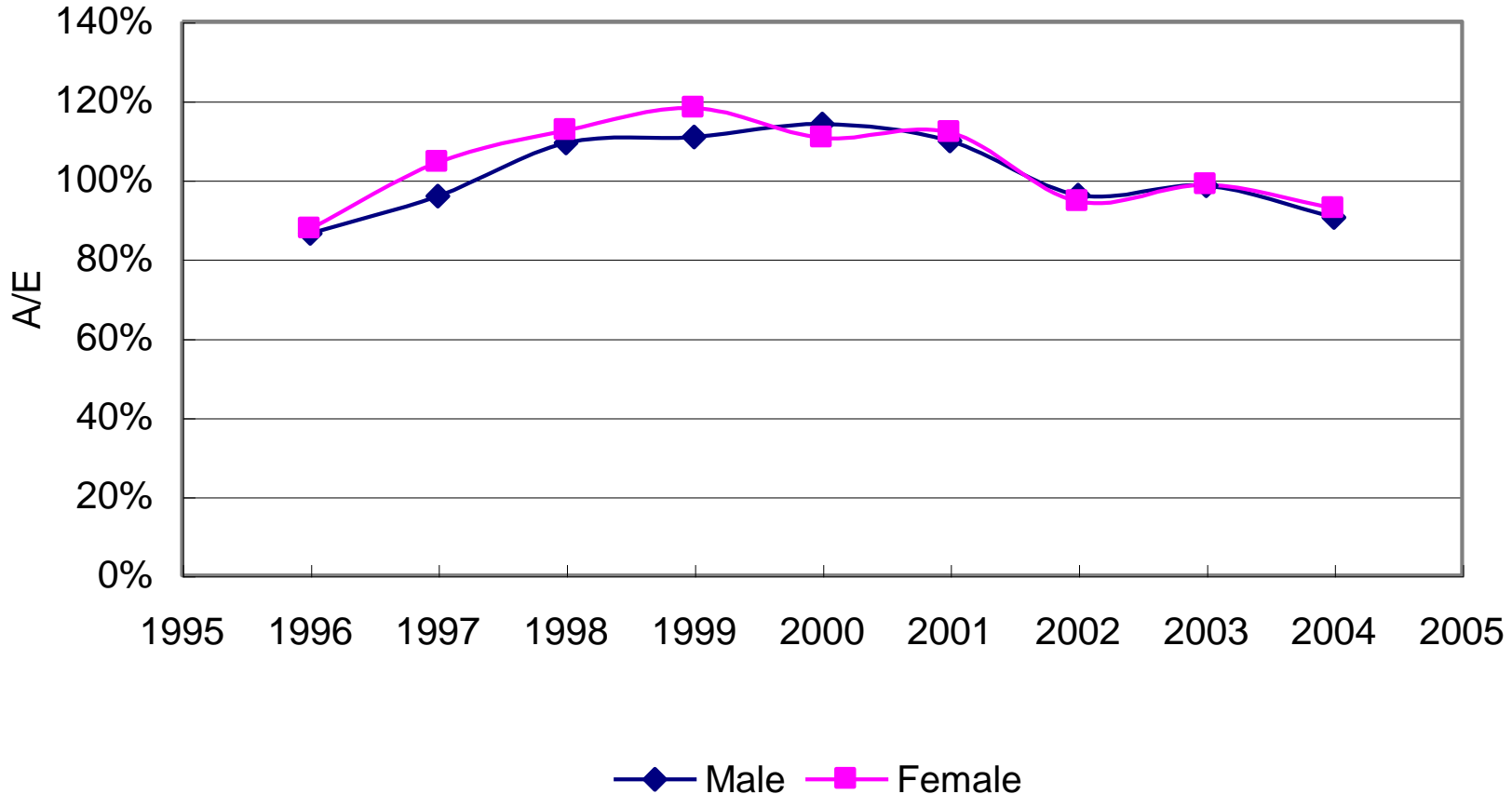
# Derivazione dei tassi di incidenza: procedimento

---

- Prodotto: DD anticipativa (“accelerated”)
- Durata 2+, per evitare effetto selettivo
- Età da 20 a 60, per evitare dati sparsi ad età estreme
- Metodo: funzione spline cubica, con nodi variabili
- Tassi d’incidenza graduati

# Tassi d'incidenza: rapporto effettivi/attesi, per anno

- Actual/Expected claims ratio (A/E)
- Rapporto sinistri effettivi/attesi, (ef/at) per anno solare
- DD anticipativa – HK, Malesia, Singapore – durata 2+



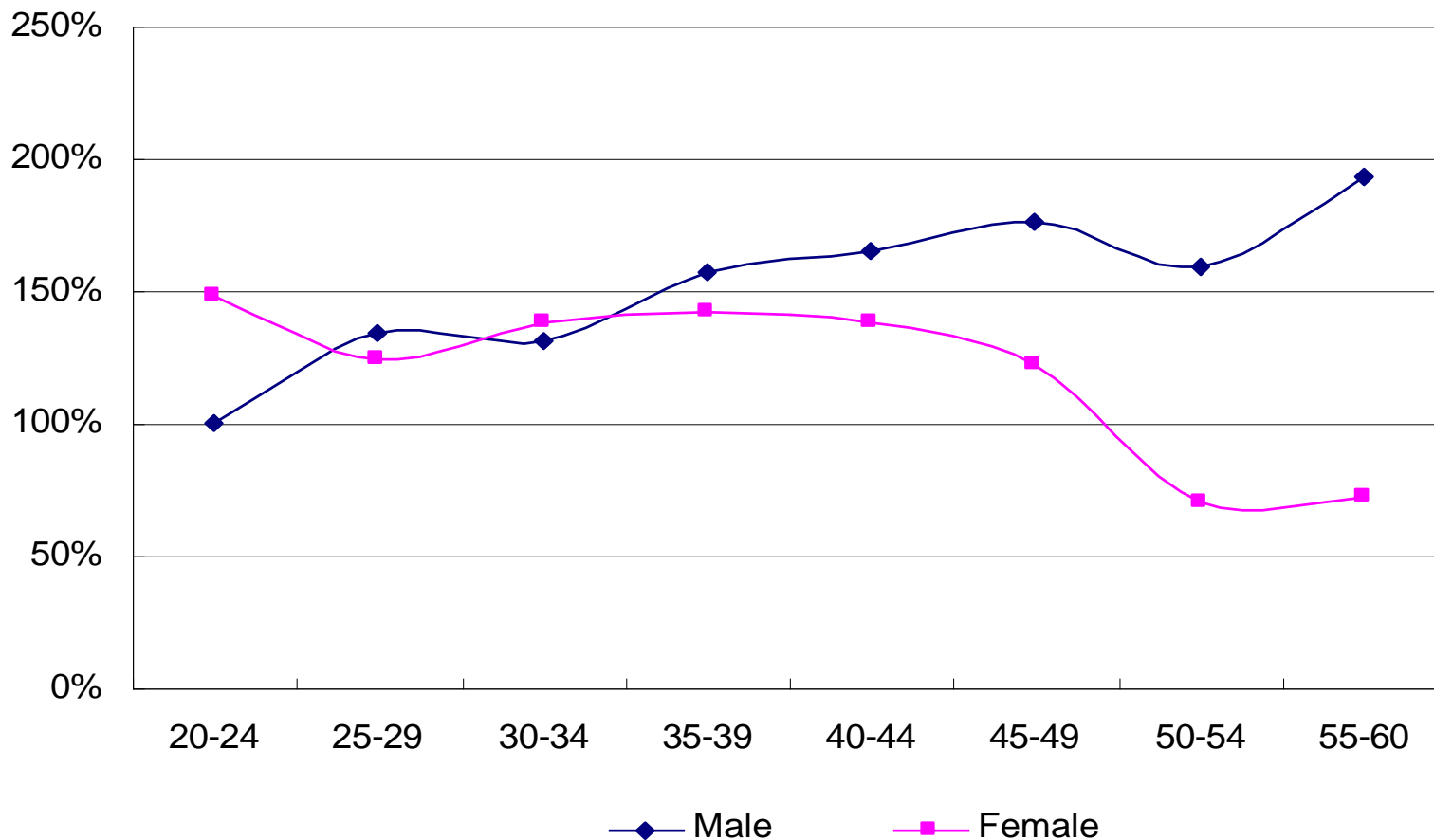
# Tassi d'incidenza: rapporto ef/at, per status fumatore

Paese	Maschi				Femmine			
	Fumat ore?	% esposiz ione	nr sinistri	ef/at	Fumatr ice?	% esposiz ione	nr sinistri	ef/at
HK, Mal, Sing	nF	73%	2528	84%	nF	97%	4256	97%
	F	27%	1479	136%	F	3%	132	118%
	differenziale F/nF:			162%	differenziale F/nF:			122%
Sud Africa	nF	52%	587	109%	nF	68%	422	73%
	F	48%	889	158%	F	32%	258	86%
	differenziale F/nF:			145%	differenziale F/nF:			118%
Gran Bretagna	nF	85%	1311	97%	nF	88%	1146	98%
	F	155%	402	177%	F	12%	213	131%
	differenziale F/nF:			182%	differenziale F/nF:			134%
Cina	(distinzione nF/Fnon disponibile)							

- Polizze fumatori con morbidità superiore all'atteso
- Tassi di premio fumatori da rivedere in aumento

# Tassi d'incidenza: rapporto ef/at, per status fumatore

- Andamento del differenziale ef/at per F/nF (HK, Mal, Sing)
- Crescente con l'età per i maschi (in media 162%)
- Decrescente per le femmine (in media 122%)



## 5° ricerca DD GenRe 2011 (*anticipazioni*)

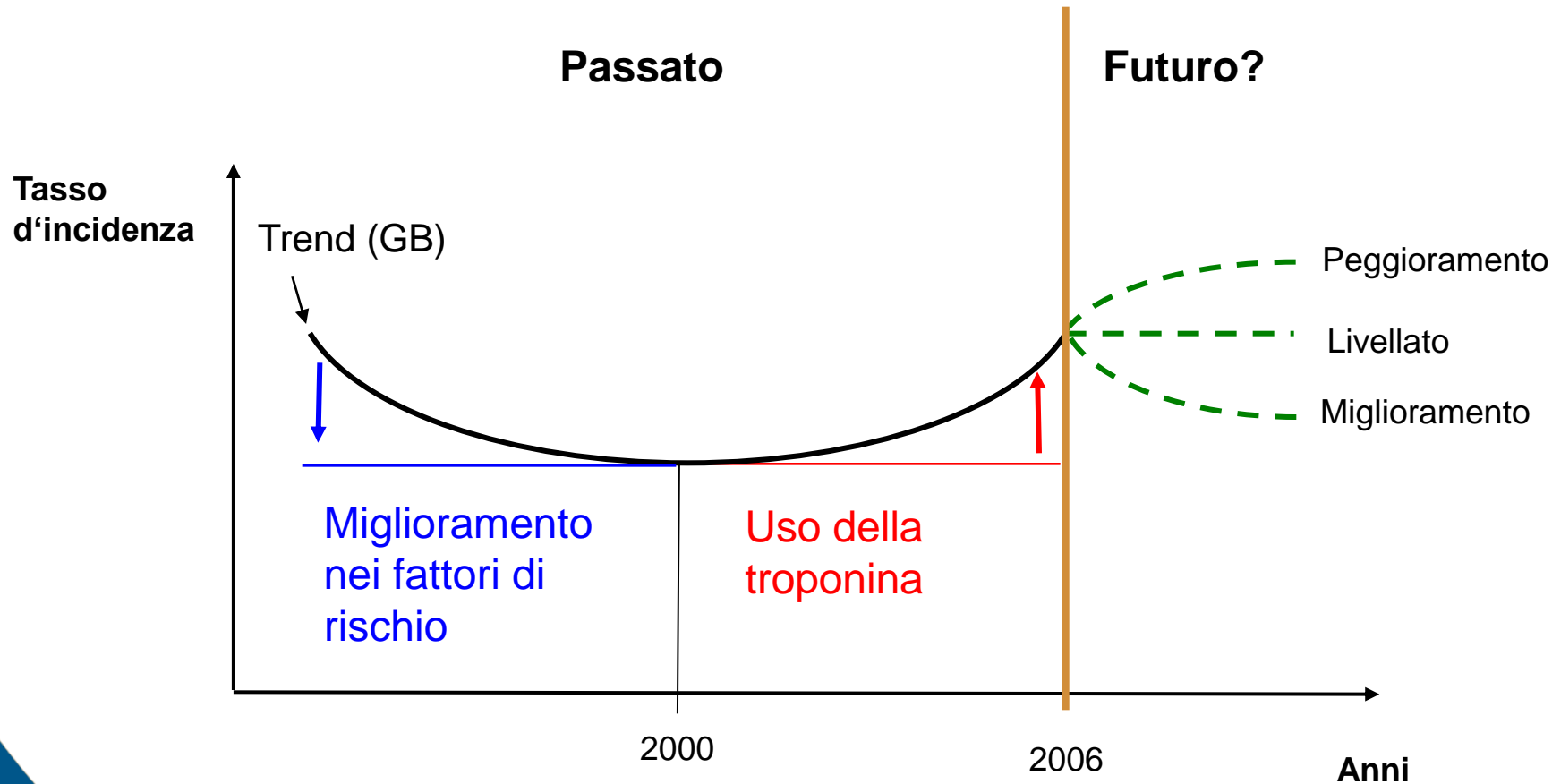
---

- 4° ricerca DD Gen Re 2007 (2000-2004)
  - 5° ricerca DD GenRe 2011 (2004-2008)
- 263.000 sinistri
  - **600.000** sinistri
- 41.000.000 polizze
  - **76.000.000** polizze
- 48 compagnie
  - 111 compagnie
- Hong Kong, Malesia, Singapore, Sud Africa, Gran Bretagna, Cina
  - Hong Kong, Malesia, Singapore, Sud Africa, Gran Bretagna, Cina, Indonesia, Tailandia, Corea del Sud, Australia, Nuova Zelanda



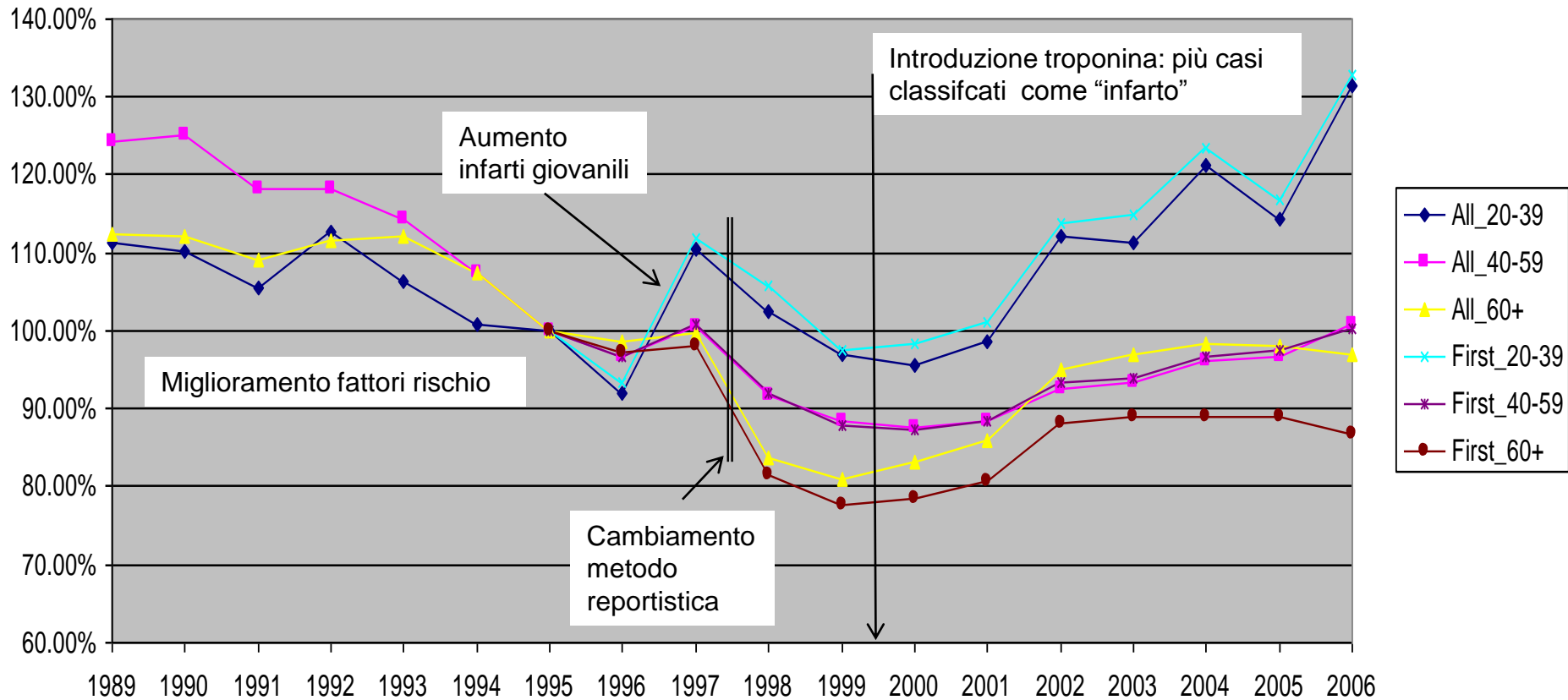
# Futuro: precocità diagnosi, miglioramento prognosi

Esempio: DD infarto



# Futuro: precocità diagnosi, miglioramento prognosi

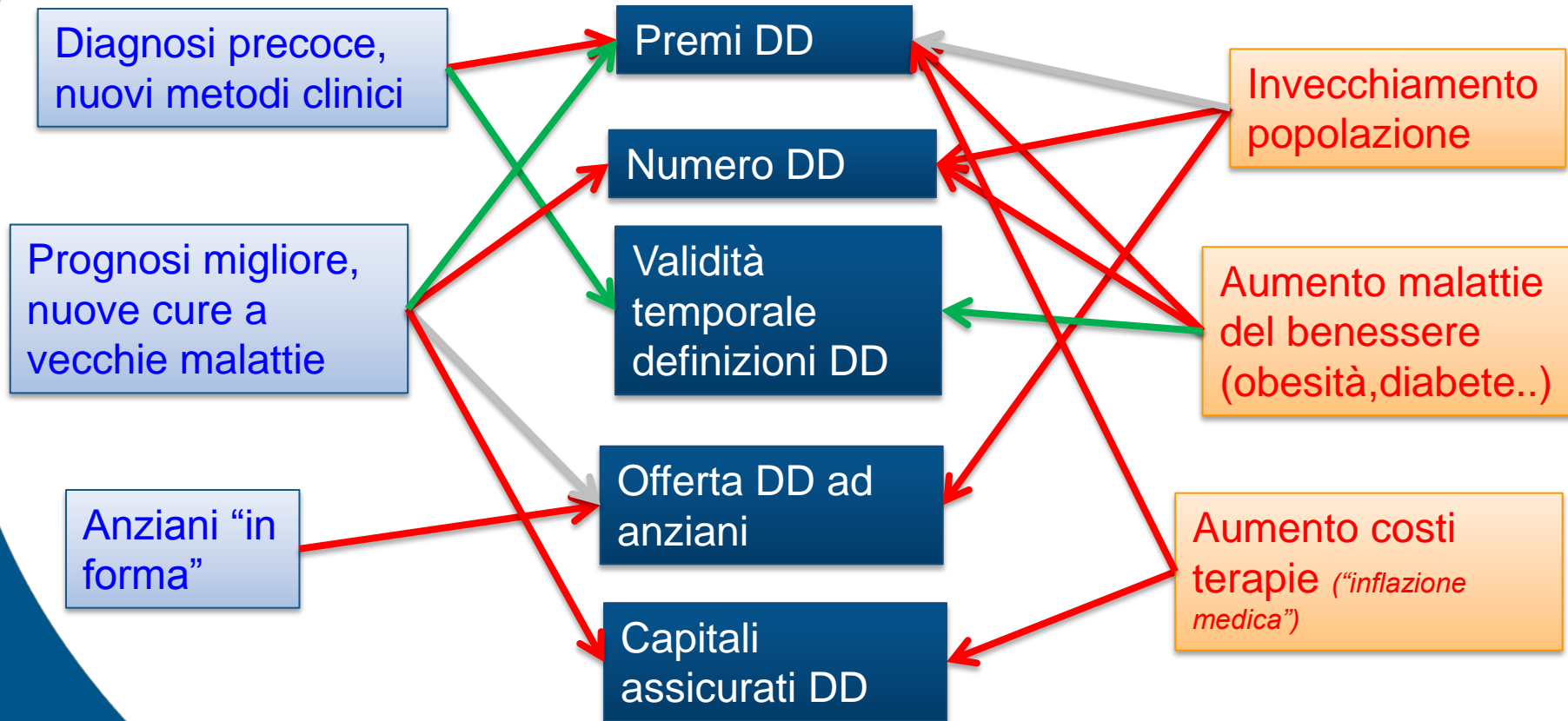
Trend in incidence of all and first ever heart attacks based on index year 1995 - Males



# Futuro: prospettive della DD-MG

## Fattori positivi

## Fattori negativi



→ Riduzione - -  
→ Aumento + +

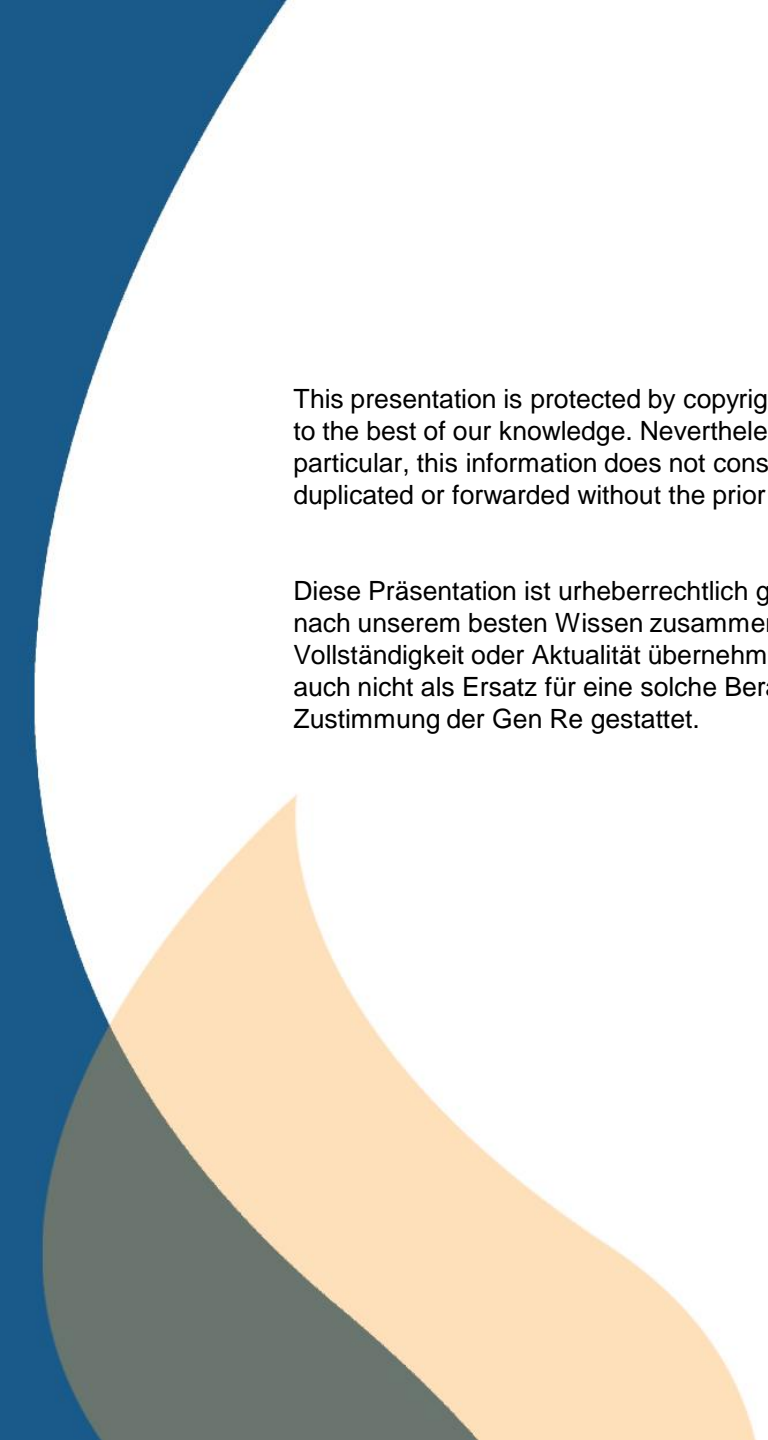
→ Incerto

# Conclusione

---

- *Nell'area del coffee-break trovate la pubblicazione completa della:*
- **Dread Disease Survey 2000-2004**
- *...e altre nostre pubblicazioni sulla DD.*

*Grazie per l'attenzione, e buon coffee (or the)!*



This presentation is protected by copyright. All the information contained in it has been very carefully researched and compiled to the best of our knowledge. Nevertheless, no responsibility is accepted for its accuracy, completeness or currency. In particular, this information does not constitute legal advice and cannot serve as a substitute for such advice. It may not be duplicated or forwarded without the prior consent of the Gen Re.

Diese Präsentation ist urheberrechtlich geschützt. Alle hierin enthaltenen Informationen sind sehr sorgfältig recherchiert und nach unserem besten Wissen zusammengestellt. Dennoch können wir keine Haftung hinsichtlich ihrer Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernehmen. Insbesondere stellen diese Informationen keine Rechtsberatung dar und können auch nicht als Ersatz für eine solche Beratung dienen. Eine Vervielfältigung oder Weiterleitung ist nur mit vorheriger Zustimmung der Gen Re gestattet.