



AXA in Zeiten der aktuellen Krise

Thilo Schumacher &
Daniel Schulze Lammers

02.06.2022

Agenda

-
- 1 Geopolitik und Wirtschaft
 - 2 Auswirkungen auf AXA im Industriekundengeschäft
-



Der toxische Cocktail 2022



**Null-Covid
Strategie
in China**



**Ukraine
Krieg**



**Hohe
Inflation**



**Rasanter
Zinsanstieg**



Die erste große Inflation seit 1981 ist zurück

Inflationsrate: Impact Kriegs- und Krisensituation auf Inflationsrate

7,4 %

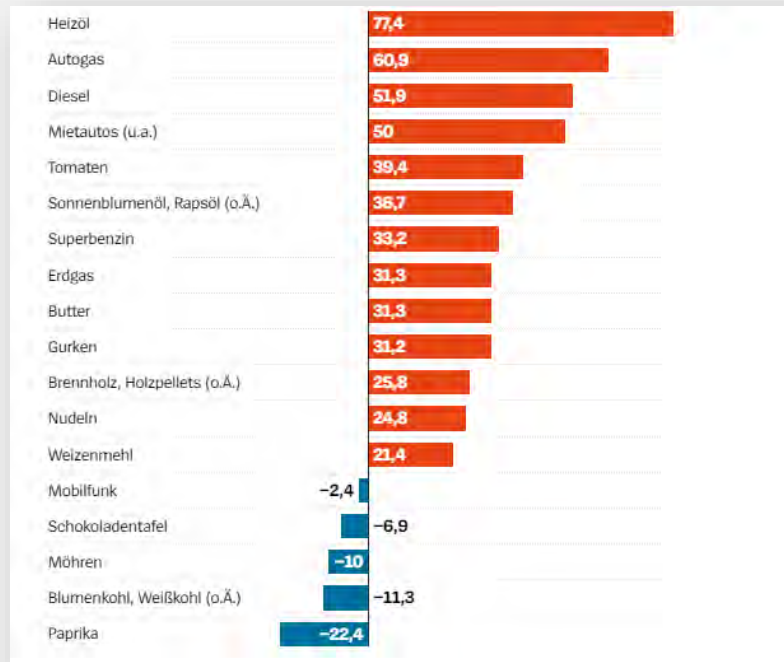
Inflationsrate
(gemessen zum Vorjahresmonat)



*Höchster Anstieg der Inflationsrate seit 1981
infolge des Ersten Golfkrieges*

Quelle: Statistisches Bundesamt

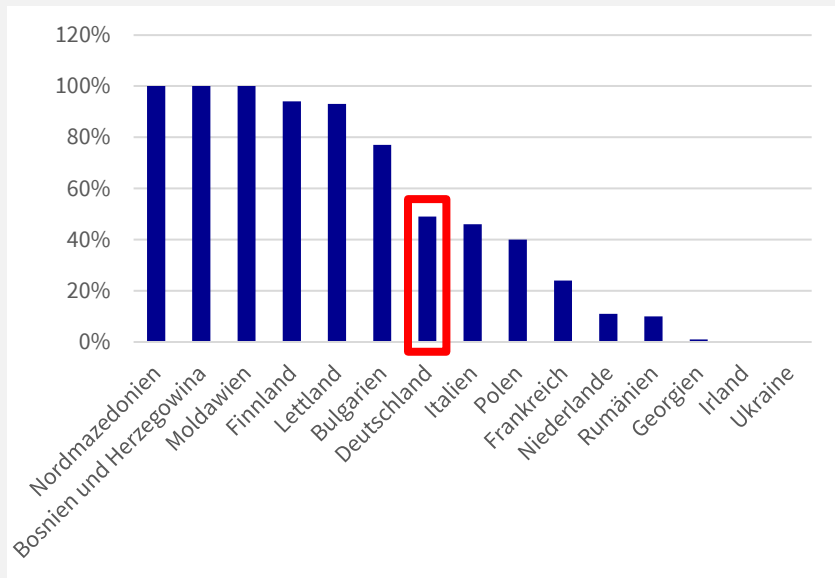
Preise: Veränderungen von **Preisen für ausgewählte Waren**
und Dienstleistung (Vergleich April 2022 vs. 2021, in %)



Quelle: Spiegel & Statistisches Bundesamt

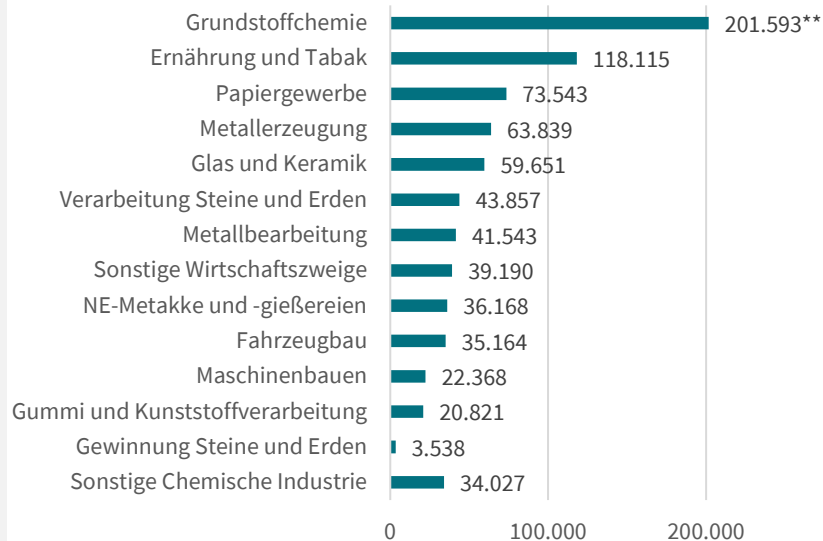
Abhängigkeiten vom Erdgas sind eindeutig sichtbar

Erdgas aus Russland in der EU: Anteil der russischen Gasimporte am Gasverbrauch ausgewählter Länder (in %, 2020)



Quelle: Statista und European Union Agency for the Cooperation of Energy Regulations

Allgemeiner Erdgasverbrauch der Industrie in Deutschland (in Terajoule*, 2020)



*1 TJ= ~278 MWh

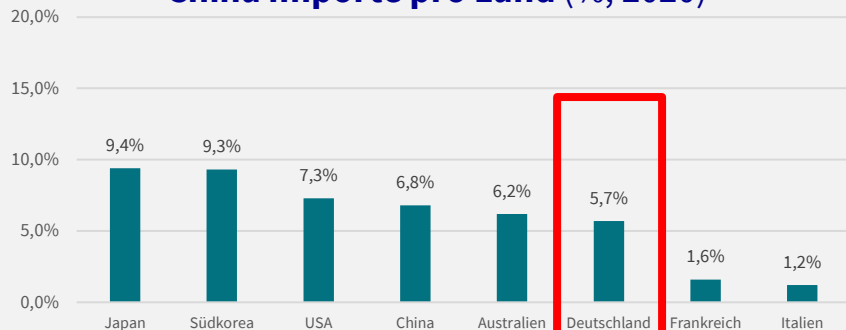
**Preis Vergleich März 2022 vs. 2021= 350€ vs. 20€;

Bsp: Grundstoffchemie Wert bei 19Mrd. statt 1Mrd.€ (März 2022)

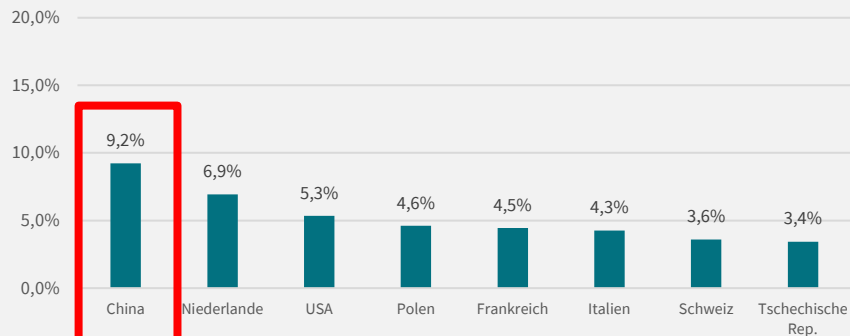
Quelle: AG Energiebilanzen e.V.

Der Effekt aus dem Lock-down in China ist mittelfristig viel stärker als der Krieg in der Ukraine

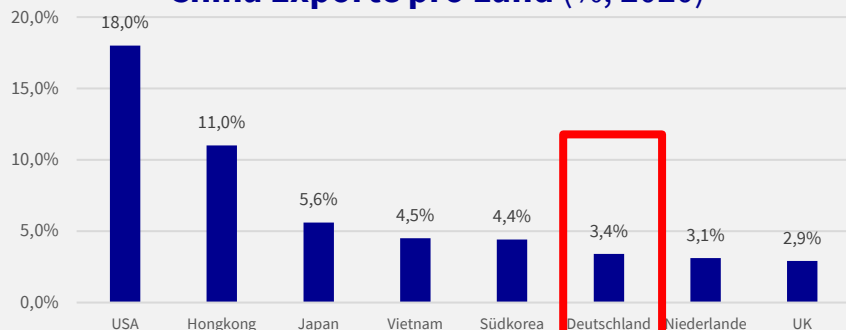
China Importe pro Land (% , 2020)



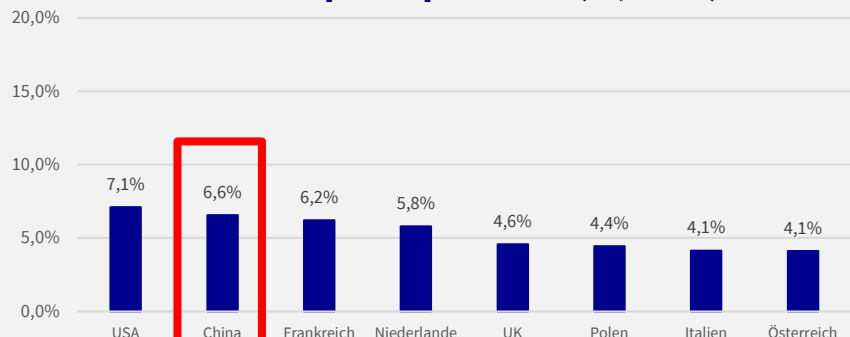
DE Importe pro Land (% , 2020)



China Exporte pro Land (% , 2020)



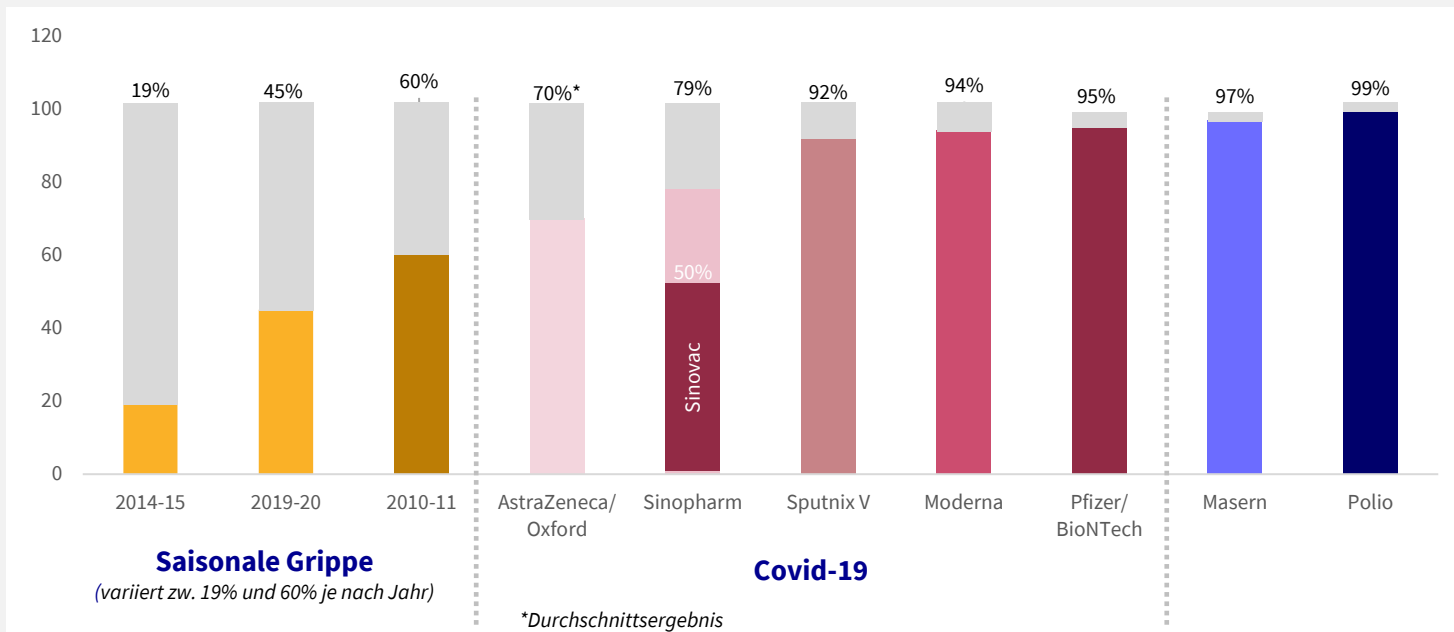
DE Exporte pro Land (% , 2020)



China hat aktuell „no-way-out“ aus der Null-COVID-Politik

Vergleich Wirksamkeit des Impfstoffes

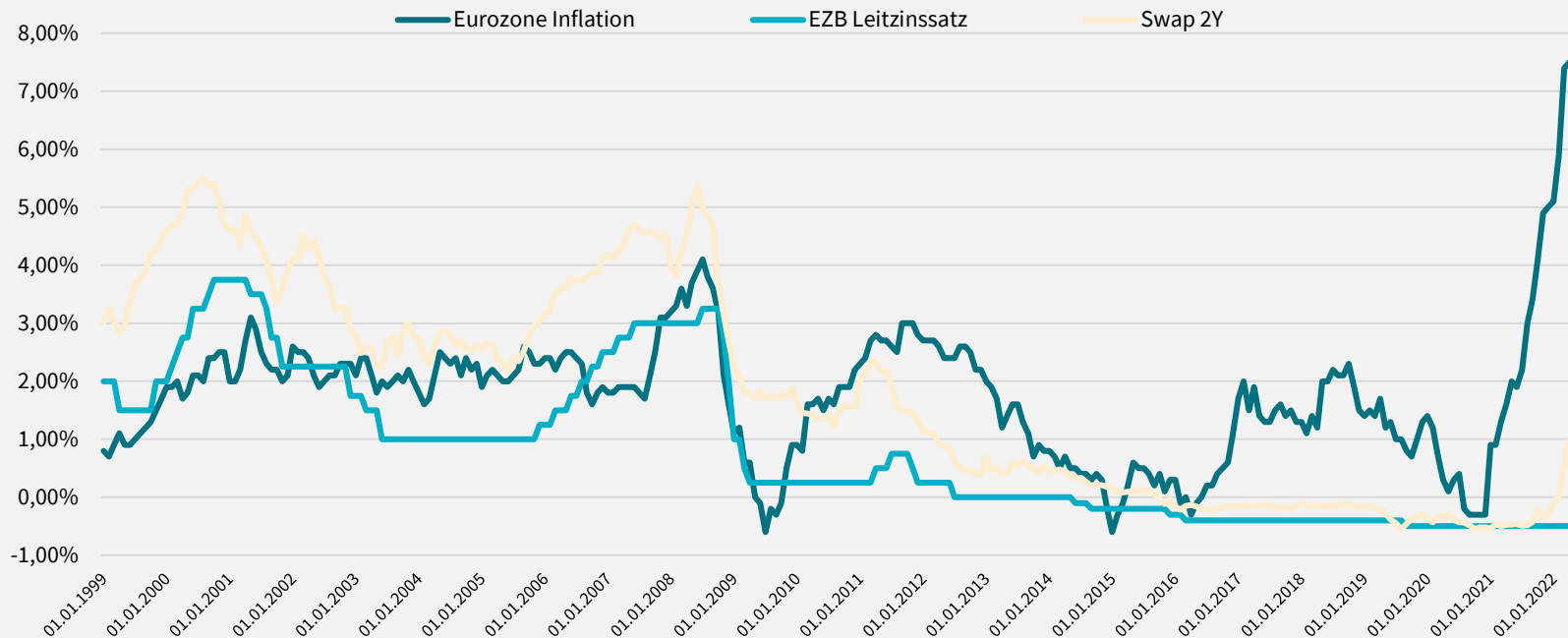
(häufig verwendete Impfstoffe im Vergleich mit Covid 19 Impfstoffen)



Quelle: AFP, CDC, Moderna, Pfizer, Russian and Chinese authorities

Hat die EZB die Inflation zu lange unterschätzt?

Entwicklung Inflationsrate seit 1999 und Reaktion der EZB



Quelle: AXA Research

Agenda

-
- 1 Geopolitik und Wirtschaft
 - 2 Auswirkungen auf AXA im Industriekundengeschäft
-



Was heißt das für unser operatives Geschäft?

Inflationsanpassungen in der Sachversicherung?

Weitere Professionalisierung in der Schadenverhütung und dem Schadenmanagement?

Entwicklung von nachhaltigen Kapazitäten am Markt?

Nachreservierung in Haftpflicht?

Steigende Komplexität im Underwriting durch stärkere Berücksichtigung von Lieferketten?

Strategische Imperative in der Industrierversicherung

- 1. (Noch) stärkere Ausrichtung auf Partner**
- 2. Chancen der Digitalisierung nutzen**
- 3. Mit New Work den War for Talents gewinnen**
- 4. Nachhaltigkeit als Kernaufgabe unserer Generation**

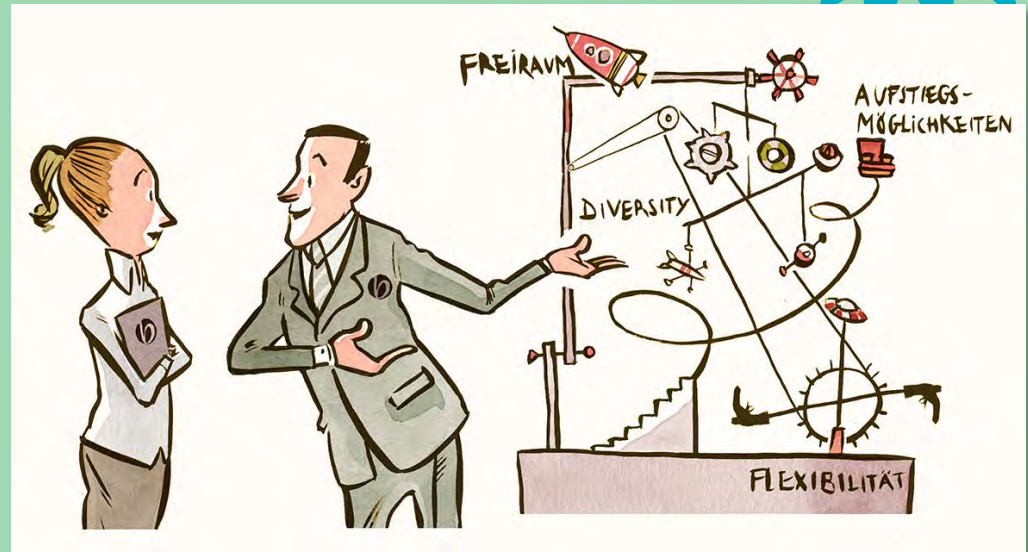
Chancen der Digitalisierung nutzen



Megatrend **New Work**



AXA beherrscht
New Work schon
gut



Flight to Net Zero als Chance und Auftrag zugleich





Danke