

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОБЗОР МЕЖДУНАРОДНОГО РЫНКА СТРАХОВАНИЯ

МАЙ 2014

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ТАРИФЫ СНИЖАЮТСЯ ВСЛЕДСТВИЕ ПАДЕНИЯ ЦЕН НА СТРАХОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА

Продолжающееся снижение цен на страхование имущества привело к общему снижению показателей страхового рынка в первом квартале во всех крупных регионах во всем мире. Отражая эту ситуацию, международный страховой индекс управления рисками компании Marsh составил 100,4 (см. **ГРАФИК 1**) — самое низкое значение, начиная с третьего квартала 2012 года, и четвертое подряд квартальное снижение. Впервые со времен второго квартала 2012 года страховые тарифы в США в течение квартала незначительно понизились.

Международное снижение страховых тарифов на страхование имущества в первом квартале (см. **ГРАФИК 2**) было предсказуемым благодаря широкой емкости страхового рынка и отсутствию крупных убытков. Латинская Америка зарегистрировала самое значительное снижение тарифов при возобновлении договоров (7,6%) среди ключевых регионов. И в США, и в Великобритании снижение тарифов в течение квартала было самым значительным за более чем два с половиной года (2,5% и 5% соответственно). В Азиатско-Тихоокеанском регионе снижение тарифов до 20% распространилось на коммерческую деятельность, в некоторых случаях оно достигло 25%, в зависимости от размера риска.

Тарифы страхования ответственности продолжили более умеренное падение, наиболее явно выраженное в Латинской Америке, Азиатско-Тихоокеанском регионе и Великобритании; в то же время Континентальная Европа и США продемонстрировали незначительное снижение тарифов страхования ответственности. Финансовые и профессиональные виды страхования оставались стабильными. В США наблюдался умеренный рост, в Континентальной Европе снижение тарифов замедлилось, а в Великобритании тарифы оставались без изменений.

Благодаря существующим игрокам, желающим увеличить свою долю рынка, первый квартал 2014 года сопровождался дополнительной емкостью на международном страховом рынке. Страны, которые росли в качестве страховых центров, такие как Дубай и Сингапур, продолжили укреплять свои позиции с помощью возможности предоставления дополнительной емкости рынку. В Сингапуре причиной появления новой емкости страхового рынка стали преимущественно международные страховые компании, рост показателей которых продолжается.

ГРАФИК 1 | СТРАХОВОЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНДЕКС КОМПАНИИ MARSH И РЕГИОНАЛЬНЫЕ ИНДЕКСЫ

Источник: Международная аналитика компании Marsh

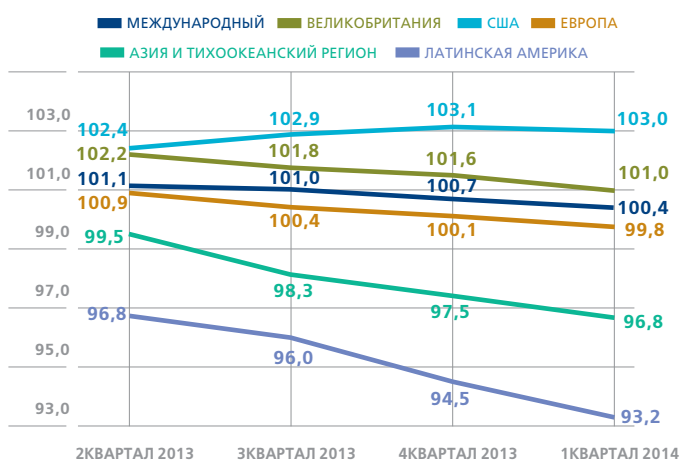
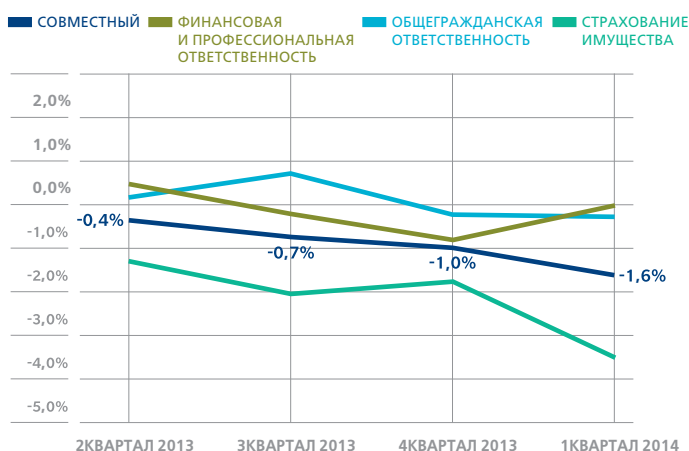


ГРАФИК 2 | ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФА ПРИ ПРОЛОНГАЦИИ, ПО ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ

Источник: Международная аналитика компании Marsh



ИМУЩЕСТВО: БЛАГОПРИЯТНЫЕ УСЛОВИЯ СТРАХОВАНИЯ

Незначительные потери, вызванные катастрофами, произошедшими в первом квартале, а также отсутствие влияющих на рынок крупных убытков за последние два года способствовали росту международной емкости рынка страхования имущества. В результате тарифы и условия заключения контрактов стали для покупателей более благоприятными. Некоторые регионы, особенно Латинская Америка и Азиатско-Тихоокеанский регион, зафиксировали очень высокий уровень емкости страхования имущества с широким выбором условий, таким образом, вынуждая страховые компании агрессивно конкурировать между собой в цене, чтобы сохранить позиции на рынке.

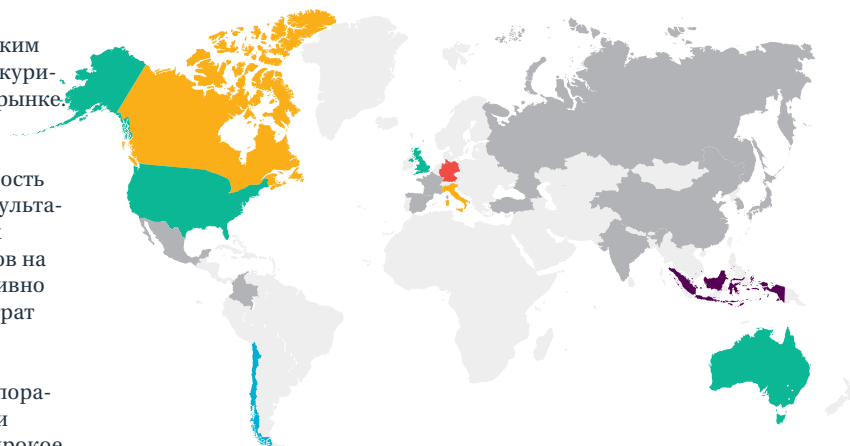
В Африке, где под конец лета часто ожидаются большие, серьезные убытки от пожаров или наводнений, деятельность по урегулированию убытков была незначительной, в результате чего цены снизились. В Азии отсутствие значительных убытков в течение 2013 года привело к снижению тарифов на перестрахование при пролонгации договоров, что позитивно сказалось на основных рынках как в плане снижения затрат на перестрахование, так и снижения тарифов.

При покупке страхования риск-менеджеры крупных корпораций в США могли воспользоваться выгодными условиями различных программ страхования, содержащих более широкое покрытие, чем требуется. Оценивая преимущества экономии страховой премии, риск-менеджеры были вынуждены делать выбор между сотрудничеством с существующими страховыми компаниями и заключением новых договоров страхования. Смягчение условий рынка страхования в США побудило страховщиков попытаться стабилизировать тарифы путем предложения многолетних договоров страхования или долгосрочных соглашений. В целом страховщики стараются предлагать договоры страхования на более долгий срок, с обязательствами для обеих сторон на весь период действия соглашения.

Не во всех странах в первом квартале 2014 года была возможность воспользоваться выгодными условиями и снижением

тарифов. В Германии основные убытки, причиненные сильным наводнением и градом в 2013 году, побудили несколько ведущих страховых компаний повысить тарифы, особенно на страхование от катастрофических рисков. Тарифы на страхование имущества, подверженного катастрофическим рискам, также сильно выросли в Индонезии благодаря новой тарифной политике, которая эффективно применялась в отношении существующих тарифов по риску землетрясения и ввела новые лимиты для рисков наводнения и ущерба от урагана/воды.

ГЛАВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ТАРИФОВ НА РЫНКЕ СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА (КАТАСТРОФИЧЕСКИЕ РИСКИ)



ИМУЩЕСТВО (МОДЕЛИРОВАНИЕ КАТАСТРОФИЧЕСКИХ РИСКОВ)

АВСТРАЛИЯ	▼
КАНАДА	▲
ЧИЛИ	▼
КИТАЙ	—
КОЛУМБИЯ	—
ФРАНЦИЯ	—
ГЕРМАНИЯ	▲
ГОНКОНГ	—
ИНДИЯ	—
ИНДОНЕЗИЯ	▲

ИМУЩЕСТВО (МОДЕЛИРОВАНИЕ КАТАСТРОФИЧЕСКИХ РИСКОВ)

ИТАЛИЯ	▲
ЯПОНИЯ	—
КОРЕЯ	—
МЕКСИКА	—
РОССИЯ	—
СИНГАПУР	—
ИСПАНИЯ	—
ТУРЦИЯ	—
ВЕЛИКОБРИТ.	▼
США	▼

- ▲ РОСТ 30%+
- ▲ РОСТ ОТ 10% ДО 20%
- ▲ РОСТ ОТ 0% ДО 10%
- ▼ СНИЖЕНИЕ ОТ 10% ДО 20%
- ▼ СНИЖЕНИЕ ОТ 0% ДО 10%
- СТАБИЛЬНО: ОТ -5% ДО +5%

В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ

СТРАХОВАНИЕ ТЕРРОРИСТИЧЕСКИХ РИСКОВ В США

Конгресс США, похоже, намерен продлить действие закона по программе страхования риска терроризма (TRIPRA), срок действия которого должен закончиться в конце 2014 года. Последний ежегодный сравнительный анализ компании Marsh демонстрирует, что страхование имущества от рисков терроризма достаточно активно приобреталось в 2013 году, доля клиентов, покупающих страховое покрытие, составила 62%. Рост тарифов для компаний с большей страховой стоимостью от 500 млн. долл. США оставался на высоком уровне. Остается ощущение, что большие организации с высокой концентрацией в центральных бизнес-районах и в главных городских округах наиболее подвержены нападению террористов. Группа компаний Marsh & McLennan продолжает работать в качестве основного лидера в данном вопросе, делясь своим опытом с законодателями Вашингтона на многочисленных площадках. Проект продления действия закона TRIPRA с учетом изменений и увеличения срока действия на дополнительные семь лет был недавно представлен Сенату.

ТАРИФЫ СТРАХОВАНИЯ ТЕРРОРИСТИЧЕСКИХ РИСКОВ, ПО ГОДАМ

Источник: отчет по страхованию террористических рисков компании Marsh за 2014 г.

ТАРИФЫ	2013	2012	2011
<\$100M	60%	59%	60%
\$100M - \$500M	61%	64%	64%
\$500M - \$1B	68%	66%	70%
>\$1B	64%	64%	65%

Члены Палаты представителей, входящие в Комитет по финансовым услугам, с обеих сторон выразили желание быстро согласовать продление срока действия закона. Дополнительную информацию о страховании риска терроризма в США вы можете найти в разделе «Отчет о страховании террористических рисков» за 2014 г. (*Terrorism Risk Insurance Report 2014*) на сайте marsh.com.

ТАРИФЫ ПО СТРАХОВАНИЮ ОТВЕТСТВЕННОСТИ, ФИНАНСОВЫХ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ РИСКОВ ОСТАЮТСЯ СТАБИЛЬНЫМИ

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ, ФИНАНСОВЫХ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ РИСКОВ: ИЗМЕНЕНИЯ В ТАРИФАХ

	ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФОВ СТРАХОВАНИЯ ОБЩЕГРАЖДАНСКОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФОВ СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ	ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФОВ СТРАХОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ	ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФОВ СТРАХОВАНИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ РИСКОВ	ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФОВ СТРАХОВАНИЯ ТС/АВТОМОБИЛЕЙ
АВСТРАЛИЯ	▼	▼	▼	▼	▼
КАНАДА	▼	—	—	—	—
ЧИЛИ	—	—	—	—	—
КИТАЙ	▼	▼	—	—	—
КОЛУМБИЯ	—	▼	▲	—	—
ФРАНЦИЯ	—	▼	—	▼	▲
ГЕРМАНИЯ	▼	—	—	▼	▲
ГОНКОНГ	▼	—	▼	—	—
ИНДИЯ	▼	▼	▼	▼	—
ИНДОНЕЗИЯ	—	▼	—	—	▲
ИТАЛИЯ	▼	▲	▲	—	▼
ЯПОНИЯ	▼	—	—	—	—
КОРЕЯ	—	▼	▲	▼	—
МЕКСИКА	▼	—	▲	—	—
РОССИЯ	—	—	—	—	▲
СИНГАПУР	▼	▼	▼	—	—
ИСПАНИЯ	▼	—	▲	—	—
ТУРЦИЯ	▲	—	▲	—	▲
ВЕЛИКОБРИТ.	▼	—	—	—	▲
США	—	—	—	—	▲

▼ СНИЖЕНИЕ ОТ 20% ДО 30% ▲ РОСТ 30%+ ■ СТАБИЛЬНО: ОТ -5% ДО +5%
 ▼ СНИЖЕНИЕ ОТ 10% ДО 20% ▲ РОСТ ОТ 20% ДО 30%
 ▼ СНИЖЕНИЕ ОТ 0% ДО 10% ▲ РОСТ ОТ 10% ДО 20%
 ▲ РОСТ ОТ 0% ДО 10%

В первом квартале 2014 года международные тарифы страхования ответственности (на комбинированной основе) были стабильными, несмотря на позитивное влияние увеличенной емкости страхового рынка и давление, оказываемое снижением тарифов в отдельных категориях бизнеса. Это было особенно очевидно на общем рынке страхования ответственности, где снижение тарифной ставки было устойчивым на всех крупных рынках.

В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ: ИНТЕРЕС К СТРАХОВАНИЮ ПРОДОЛЖАЕТ РАСТИ

Несмотря на незначительный объем международных слияний и поглощений, частные инвестиционные фонды и корпоративные клиенты продолжили стимулировать спрос на продукты страхования связанных с ними рисков в первом квартале 2014 год, тем самым продолжив начавшийся в 2010 году тренд. Для упрощения закрытия сделок дилеры в США, Европе и Австралии искали решение в страховании, включая страхование по договорам купли-продажи. Повышению спроса способствовало несколько факторов, включая более широкое страховое покрытие (меньше исключений), сниженные тарифы, более эффективный процесс оценки риска и рост информированности среди

Среди основных стран Еврозоны только Италия и Испания зарегистрировали рост тарифов страхования финансовых рисков в течение квартала. В Великобритании страховщики финансовых рисков пока тарифы не повышали, однако они внимательно наблюдают за усилением контроля над ответственностью управленцев финансовых учреждений и убытками, возникшими по причине введения клиентов в заблуждение. Страховщики также оценивают потенциальные риски в связи с растущей популярностью электронных систем оплаты, таких как Bitcoin.

В США тарифы страхования ответственности оставались стабильными, однако по-прежнему наблюдалась волатильность тарификации в зависимости от характеристики каждого отдельного риска и контракта. Тарифы страхования общегражданской ответственности и компенсационных выплат работникам, в основном, не менялись либо увеличились не более чем на несколько пунктов; тарифы ОСАГО увеличились на один или несколько пунктов со значительным увеличением тарифов для страхователей с негативной историей и с более серьезной подверженностью рискам. Рост тарифов страхования ответственности, и прежде не превышавший 9–10 пунктов, теперь замедлился и составляет не более 5–6 пунктов.

Растущее беспокойство и внимание к кибер-рискам были характерны для первого квартала 2014 года. Страховщики общегражданской ответственности в США начинают внедрять в свои договоры страхования исключения по страхованию кибер-рисков. Страховщики, предлагающие экстендентное страхование, также тщательно изучают воздействие кибер-рисков, требуя от страхователей предоставления дополнительной информации для страхования. В 2013 году количество клиентов Marsh в США, покупающих только страхование кибер-рисков, увеличилось на 21% по сравнению с 2012 годом; в Азии страхование кибер-рисков также приобретает популярность, так как частота хакерских атак и взломов баз данных неуклонно растет.

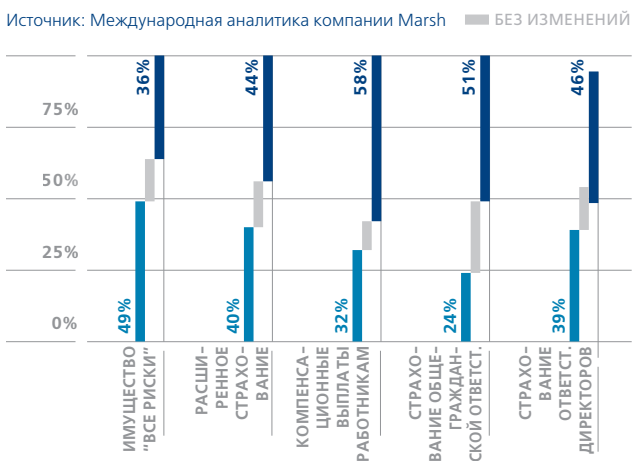
международных юридических фирм в отношении ценности страхования рисков сделок по слиянию и поглощению.

И покупатели, и продавцы были заинтересованы в продуктах этого вида страхования, способных обеспечить ускоренное закрытие сделок и сократить число затянувшихся переговоров о сроках компенсации убытков. В то время как покупатели составляют 75% застрахованных по договорам купли-продажи, продавцы (особенно частные инвестиционные фонды) часто сами инициируют этот вид страхования и в некоторых случаях выплачивают страховые премии. Лимиты по этому виду страхования, размещаемого компанией Marsh, выросли в мировом масштабе до 5,1 млрд. долл. США, что показало рост на 26% в 2013 году по сравнению с 2012 годом и рост на 155% по сравнению с 2010 годом.

НОВОСТИ РЫНКА США: ИЗМЕНЕНИЕ ТАРИФОВ ДЛЯ АМЕРИКАНСКИХ КОМПАНИЙ

- ▶ После урагана Сэнди в 2012 г., с ограниченным количеством убытков по катастрофическим рискам в первом квартале и отсутствием убытков, влияющих на рынок, емкость рынка страхования имущества оставалась достаточно большой, и условия страхования были для покупателей в целом благоприятными. Средние страховые тарифы снизились на 5–10%.
- ▶ В первом квартале 2014 года андеррайтеры страхования профессиональной ответственности продолжили оказывать давление, чтобы хотя бы немного повысить тарифы. Их усилиям в большей степени помешала большая емкость рынка, и тарифы в основном остались стабильны по наибольшему числу продуктов страхования профессиональной ответственности.
- ▶ Емкость страхового рынка продолжает увеличиваться в части предложения программ по страхованию ответственности директоров. В то время как страховщики продвигают нововведения в договоры страхования ответственности, которые страхуют риски возникновения только невозмещаемых убытков, включая лимит по возобновляемому покрытию и улучшенных международных предложений; страховое покрытие по программам ABC по-прежнему остается обсуждаемым условием. Средний страховой тариф при пролонгации продолжает снижаться, приближаясь к уровню 2-го квартала 2012 года.

ПРОЦЕНТ КЛИЕНТОВ В США С ИЗМЕНЕНИЕМ ТАРИФОВ — 1 КВАРТАЛ 2014 Г.



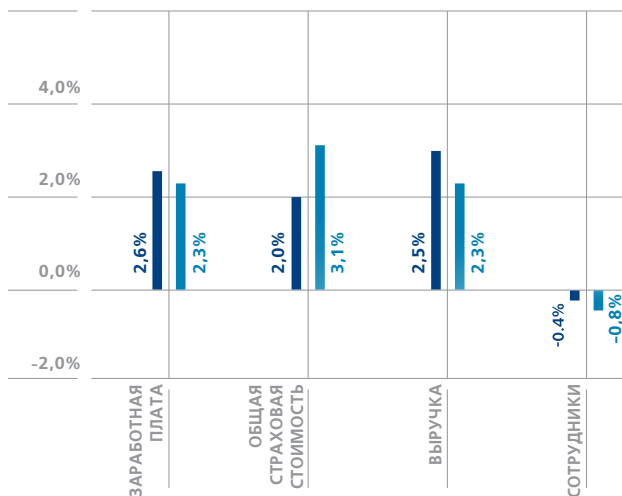
НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫЙ РОСТ ОБЪЕМА СТРАХОВАНИЯ

Судя по выплатам общей страховой стоимости и выручке, в первом квартале 2014 года подверженность рискам продолжает расти.

- ▶ Общая страховая стоимость продолжает понемногу расти по мере восстановления экономики после кризиса. Страховщики имущества продолжают фокусироваться на моделировании катастрофических рисков, что побудило страхователей тщательно изучить свои объемы страхования и провести качественный анализ географического положения своих объектов и обновить ключевую информацию по модели COPE (оценка конструкции здания, способа использования, защиты и риска ущерба); таким образом, страховщики надеются обеспечить себя достоверной информацией о своих ключевых объектах и площадках. Неудивительно, ведь покупатели, которые предоставляют андеррайтерам более полную и точную информацию, имеют возможность получать более выгодные тарифы при пролонгации договоров страхования.
- ▶ Незначительные увеличения заработной платы и выручки помогли стабилизировать рынок страхования ответственности, в то время как конкурентный рынок не позволил страховщикам повысить страховые тарифы.

ТЕНДЕНЦИИ ИЗМЕНЕНИЯ СРЕДНЕЙ ПОДВЕРЖЕННОСТИ РИСКУ В США

Источник: Международная аналитика компании Marsh



ЗАО «Марш – страховые брокеры» входит в состав группы компаний Marsh & McLennan, совместно с Guy Carpenter, Mercer, и Oliver Wyman.

Данный документ не должен быть рассмотрен как консультация или рекомендация для принятия решений в каких-либо конкретных ситуациях. Содержание документа основано на достоверной, на наш взгляд, информации и должно быть воспринято исключительно как общая информация. До принятия каких-либо решений мы рекомендуем проконсультироваться со специалистами в соответствующих областях. ЗАО «Марш – страховые брокеры» не предоставляет никаких гарантий в отношении достоверности данной информации и не несет ответственности перед вами или каким-либо другим лицом за обновление или актуальность информации в документе. Настоящий документ может содержать служебную, конфиденциальную информацию ЗАО «Марш-страховые брокеры», которая не может быть раскрыта третьим лицам, включая страховые компании, без предварительного письменного согласия ЗАО «Марш-страховые брокеры». Любые заявления, касающиеся налоговых, бухгалтерских или юридических вопросов, основываются исключительно на нашем опыте и на них нельзя полагаться как на бухгалтерскую, налоговую или юридическую консультацию; для получения такой консультации следует обратиться к профессиональным консультантам. Все предоставляемые данные подвержены изменениям, которые способны повлиять на предоставляемый нами анализ, если базовая информация является неточной. ЗАО «Марш – страховые брокеры» не предоставляет никаких заверений или гарантий относительно применения условий полисов или финансовых условий, а также состоятельности страховых компаний или перестраховщиков. Мы не предоставляем никаких гарантий в отношении наличия, стоимости или условий страхового покрытия.