

# Ежеквартальный обзор международного рынка страхования

## ТАРИФЫ НА МЕЖДУНАРОДНОМ СТРАХОВОМ РЫНКЕ СНИЗИЛИСЬ В ТРЕТЬЕМ КВАРТАЛЕ 2014 Г.

Для компаний, желающих использовать международные страховые ёмкости, сложились благоприятные рыночные условия; новые тарифы, установившиеся в отрасли, способствуют формированию конкурентной среды

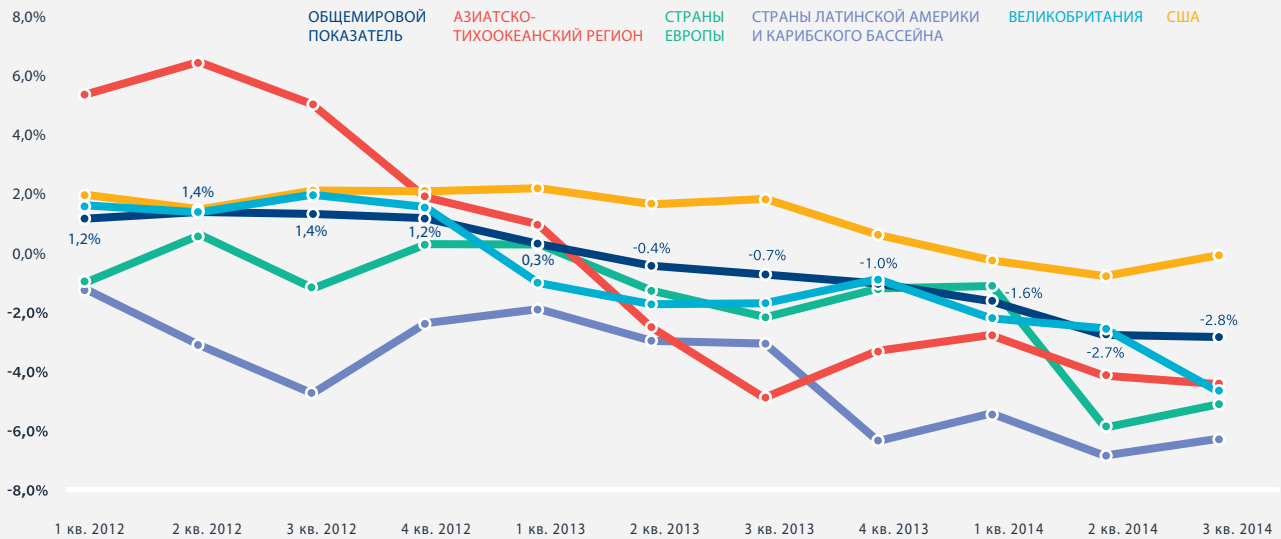
Общая стоимость международного страхования в третьем квартале 2014 года снизилась на 2,8% по сравнению с третьим кварталом предыдущего года, о чем свидетельствует Глобальный страховой индекс Marsh. Хотя подобная тенденция на рынке прослеживается уже шестой квартал подряд, планомерное снижение расценок с начала года происходит ускоренными темпами, а величина показателей варьируется в зависимости от региона и направления (см. РИС. 1, 2 и 3).

Наиболее значительный спад мировых тарифов отмечался в отношении страхования имущества. Крупномасштабных стихийных бедствий в США было не так много, после обрушившегося на побережье мощного урагана «Сэнди» в 2012 году наступил относительно стабильный период. «Поскольку рыночные условия страхования остаются благоприятными для покупателей, застрахованные анализируют альтернативные инструменты для управления рисками. Многие компании стараются заключить договоры на несколько лет вперед, чтобы зафиксировать текущие низкие расценки», — отметил Дункан Эллис (Dunkan Ellis), Начальник отдела имущественных рисков в Марш США.

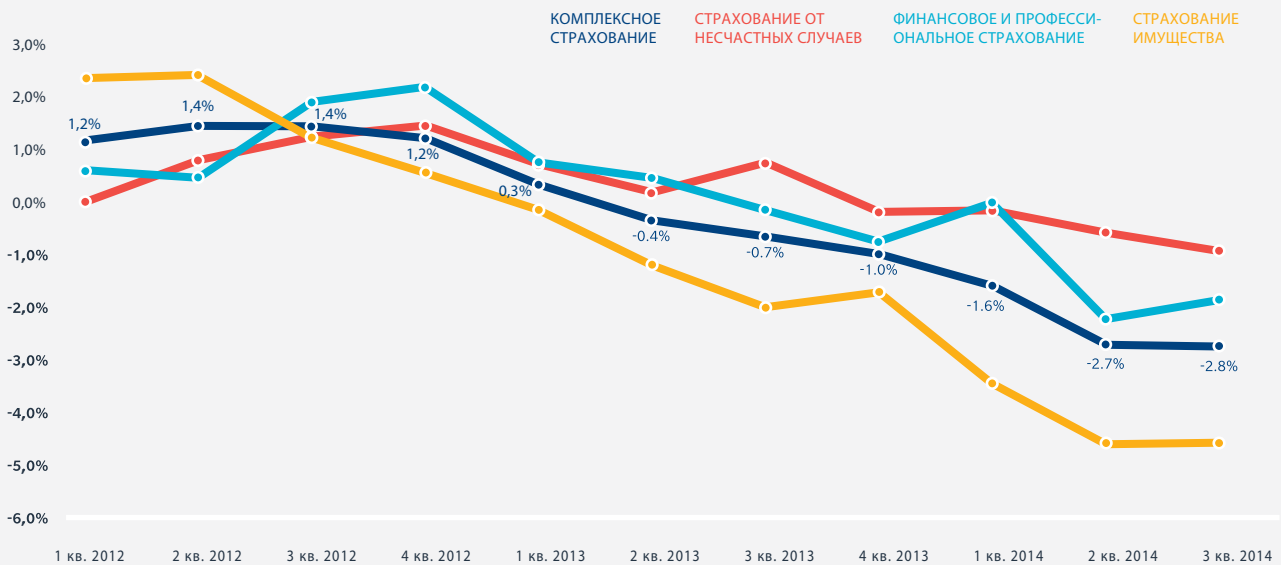
**РИС. 1** Изменение страховых тарифов при перезаключении договоров (разбивка по регионам и линиям страхования)  
Источник: Мировая аналитика Marsh



**РИС. 2** Изменение тарифов при перезаключении договоров комплексного страхования (разбивка по регионам)  
Источник: Мировая аналитика Marsh



**РИС. 3** Изменение страховых тарифов при возобновлении договоров —мировые показатели  
Источник: Мировая аналитика Marsh



Наиболее стабильные тарифы наблюдаются в области финансового страхования и страхования от несчастных случаев. «Ужесточение законодательства остаётся ключевой проблемой международного банковского сектора, учитывая высокую стоимость проведения расследований в случае обвинений, — отметил Сиобан О’Брайен (Siobhan O’Brien), Директор департамента финансовых и профессиональных рисков компании Марш, — кроме того, финансовые учреждения крайне обеспокоены в связи с кибер-атаками, которым некоторое время назад подверглись несколько крупнейших банков»,

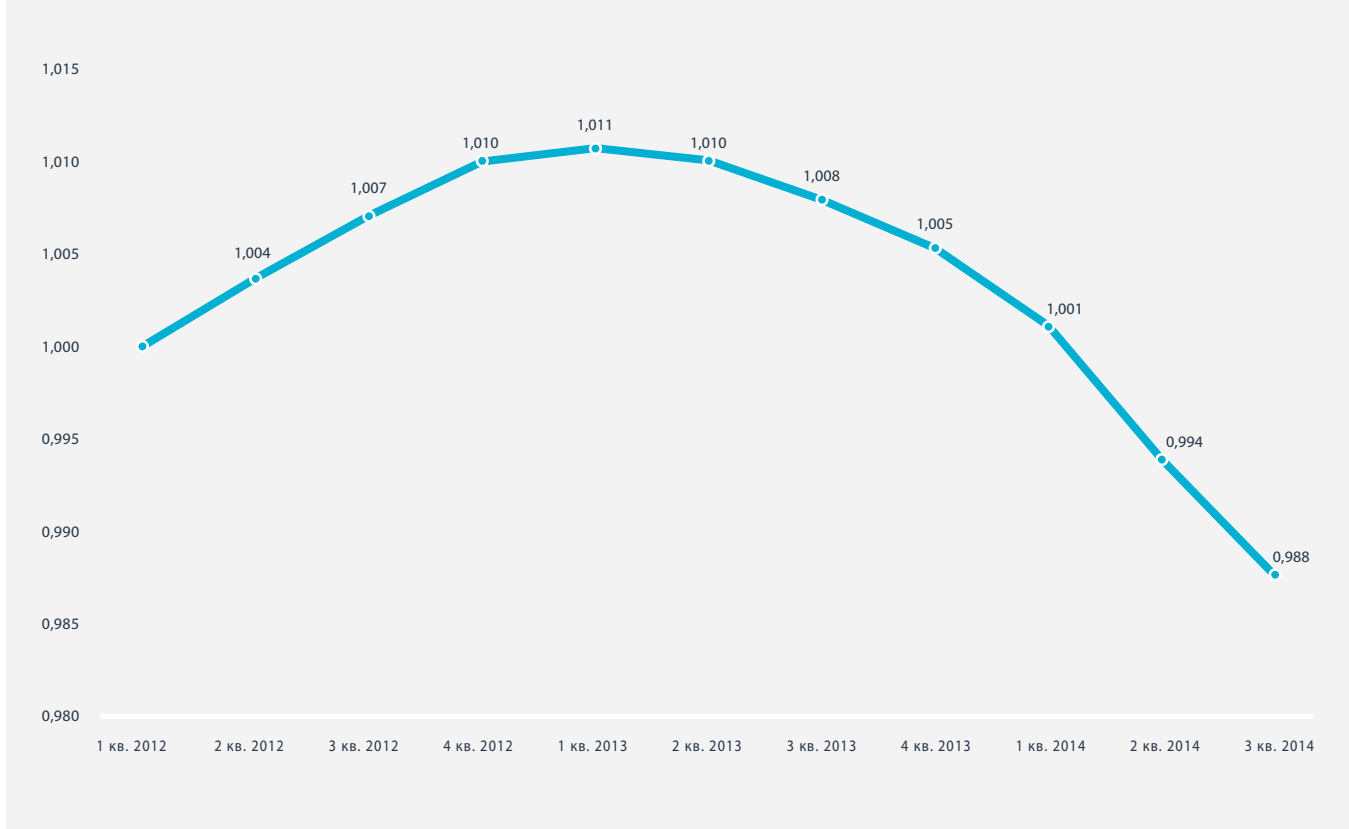
Если говорить о страховых тарифах в конкретных регионах, то в США они почти не менялись в 3 квартале, в странах Латинской Америки, Азиатско-Тихоокеанского региона, а также в Великобритании и Континентальной Европе темп снижения в среднем составил 4–6%.

Мы усовершенствовали методику анализа показателей, чтобы наглядно продемонстрировать динамику изменения страховых тарифов в 4 кв. 2014 года. На представленном ниже графике можно сравнить, как изменялись тарифы в области страхования в текущем квартале, с данными за аналогичный квартал предыдущего года. Объединив данные за все четыре квартала, мы сможем увидеть реальную динамику изменения тарифов за весь 2014 год. Благодаря данной методике мы получаем более детальную картину ценовой политики в сфере страхования по всему миру (см. РИС. 4).

В целях предоставления прогноза и количественной оценки изменения тарифов страхования по всему миру, а также объяснения причин, спровоцировавших такие изменения, Марш осуществляет постоянный мониторинг следующих ключевых показателей рынка:

- ▶ приток и отток капитала (одинаковые изменения ёмкости страхового рынка);
- ▶ андеррайтинговые результаты страховщиков, включая окупаемость инвестиций и стоимость перестрахования;
- ▶ методы определения страховых тарифов и поведение страховщиков (например, стратегии при заключении новых договоров/перезаключении договоров страхования или модели оценки жизненного цикла клиентов).

**РИС. 4** Сравнительный поквартальный график изменения страховых тарифов в мире  
 Источник: Мировая аналитика Marsh



## ЧТО ВЛИЯЕТ НА ФОРМИРОВАНИЕ ТАРИФОВ?

### ПРИТОК И ОТТОК КАПИТАЛА

За последние два года объем нового капитала, привлеченного на рынок перестрахования, составил 50 млрд. долларов, как следствие, ёмкость страхового рынка оставалась очень высокой. Несмотря на то, что крупные игроки создавали дополнительную емкость по всем линиям страхования, и на рынке появлялись новые игроки, общее соотношение емкостей оставалось прежним. Наиболее существенные изменения состоят в том, что клиенты страховых компаний получили доступ и были готовы пользоваться зарубежными емкостями. Данная тенденция иллюстрирует важность международной платформы, а также свидетельствует о наличии доступа к ресурсам страховых компаний в Азии, Европе и Африке.

### АНДЕРРАЙТИНГОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ СТРАХОВЩИКОВ

Наличие развитой конкурентной среды на протяжении последних 18 месяцев частично объясняется положительными андеррайтинговыми результатами и отсутствием крупных убытков. В США андеррайтинговые результаты в области страхования имущества и страхования от несчастных случаев были немного ниже прошлогодних показателей, хотя и наблюдался положительный баланс (без учета окупаемости капиталовложений). В Великобритании андеррайтинговые результаты по тем же линиям свидетельствуют о том, что сложившаяся на рынке ситуация требовала снижения страховых тарифов. По данным *Best Journal* (по состоянию на 13 октября 2014 г.) за последние 5 лет показатель убыточности в области страхования недвижимости Великобритании снизился на 19 базисных пунктов по сравнению с уровнем прошлого года.

На основании аналитической информации Марш тарифы в области страхования имущества в Великобритании снизились на 5% в 2014 году, что не противоречит сведениям, указанным в печатном издании.

Страховые компании в других регионах, например, в Азии, также демонстрируют положительные андеррайтинговые результаты. «Деятельность страховщиков в Азиатско-Тихоокеанском регионе оказалась прибыльной, поскольку произошло сравнительно немного стихийных бедствий, и андеррайтинговые результаты в целом демонстрируют положительную динамику», — отметил Мартин Саус (Martin South), Генеральный директор подразделения по работе с Азиатско-Тихоокеанским регионом Марш.

Marsh входит в состав группы компаний Marsh & McLennan, совместно с Guy Carpenter, Mercer, и Oliver Wyman.

Данный документ не должен быть рассмотрен как рекомендация или консультация 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» входит в состав группы компаний Marsh & McLennan, совместно с Guy Carpenter, Mercer, и Oliver Wyman. 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 содержит служебную, конфиденциальную информацию компании Marsh, которая не может быть раскрыта третьим лицам, включая страховых компании, без предварительного письменного согласия компании Marsh. 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.

В целом, по отрасли отмечается низкая доходность инвестиций, в связи с этим страховые компании получают доход непосредственно за счет профессиональной деятельности или пытаются выгодно вложить средства благодаря диверсификации портфеля активов, тем самым подвергая свои предприятия большему риску.

Кроме того, тарифы на перестрахование продолжают оставаться очень выгодными. Это способствует здоровой конкуренции между страховыми компаниями и развитию бизнеса. «Конкурентоспособность основных игроков повышается за счет снижения стоимости перестрахования, спровоцированного увеличением емкости рынка перестрахования, и отсутствия стихийных бедствий», — отметил Эндрю Честер (Andrew Chester), Генеральный директор Bowring Marsh.

### МЕТОДЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТРАХОВЫХ ТАРИФОВ И ПОВЕДЕНИЕ СТРАХОВЩИКОВ

Marsh следит за ценовой политикой страховых компаний при заключении новых/ перезаключении ранее действовавших договоров. На данный момент страховые тарифы при заключении новых договоров, как правило, на 5–10% ниже, чем при перезаключении договоров. Рыночный цикл, при котором страховые компании уменьшают размер предоставляемого ими страхового покрытия, наступает при максимально близких значениях двух указанных выше показателей, но подобные тенденции уже не прослеживаются некоторое время. В США максимальная разница между тарифами при заключении новых договоров страхования и перезаключении договоров со старыми клиентами наблюдается в области страхования от несчастных случаев на производстве, ошибок и упущений, а также имущества. В области страхования ответственности директоров (D&O) и автострахования разница между тарифами не столь значительна, но она практически не менялась на протяжении всех четырех кварталов 2014 года.

Процесс формирования тарифов усложняется с каждым разом, а попытка проанализировать основные тенденции ценообразования при заключении новых и перезаключении старых договоров позволяет рассматривать каждого нового клиента, как потенциального кандидата на долгосрочное сотрудничество, и предоставлять ему услуги со скидкой.

Прочие методики определения страховых тарифов, среди которых, в частности, прогнозная аналитика, стремительно переходят из личного страхования в коммерческое, таким образом, усиливая конкуренцию.

В долгосрочной перспективе подобный комплексный подход к формированию тарифов приведет к тому, что ценовой цикл в области страхования сократится от нескольких лет до нескольких месяцев. И после 18 месяцев непрерывного снижения тарифы смогут продемонстрировать быстрый (но не стремительный) рост в последующих кварталах.