



**ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ВОЗОБНОВЛЕНИЯ
ОБЛИГАТОРНЫХ
ПРОГРАММ РОССИЙСКОГО РЫНКА В 2010 ГОДУ**

Москва, 21 января 2010 года

РОССИЯ ВСЕГДА С ТОБОЙ



Мировые тенденции по возобновлению в разрезе видов страхования в 2010 году

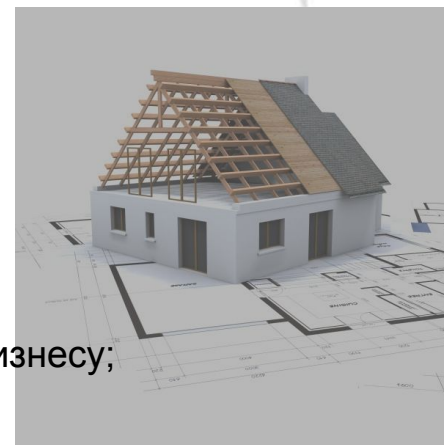
• **Имущественные виды страхования (property):**

- Катастрофическое покрытие по стоимости от стабильного до -5% снижения, для программ без крупных убытков и стабильной экспозиции;
- По программам на базе эксцедента убытка цены стабильные, на безубыточные программы, даже с повышенной экспозицией;
- По квотным программам условия по сравнению с 2009 годом не изменилось



• **Строительно-монтажные риски (CAR/EAR):**

- Мягкие условия для пропорциональных программ (увеличение комиссионного вознаграждения для прибыльных экаунтов);
- Послабление в покрытие;
- Желание Перестраховщиков увеличить их доли участия в программах, где наличествует андеррайтинговая экспертиза рисков;
- Получение снижения стоимостей программ -10% - 15%, на безубыточные программы;
- Возобновление интереса перестраховщиков к строительно-монтажному бизнесу;
- Стимулирование экономики, позволит получить позитивный эффект на строительные проекты.

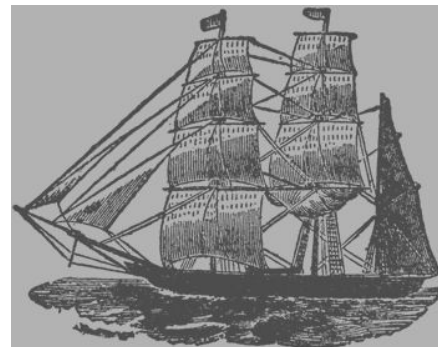




Мировые тенденции по возобновлению в разрезе видов страхования в 2010 году

Морское каско и грузы (Marine):

- Снижение страховых премий, на фоне экономического кризиса, что приводит к снижению экспозиции;
- Избыток емкости, ведет к умеренному снижению ставок, на безубыточных программах;
- Новые емкости исходящие от Синдикатов Lloyd's, созданных в последние несколько лет.



Ответственность (Casualty):

- Стоимость программ в основном без повышения;
- Небольшое снижение для безубыточных программ - 5%;
- Повышение для программ, имевших дешевую стоимость

Авиация и космос:

- Из за двух значительных убытков Colgan Air и Air France, происходит увеличение стоимости перестрахования
- Эксцедентные слои с убытками, подвержены наиболее сильному увеличению стоимости



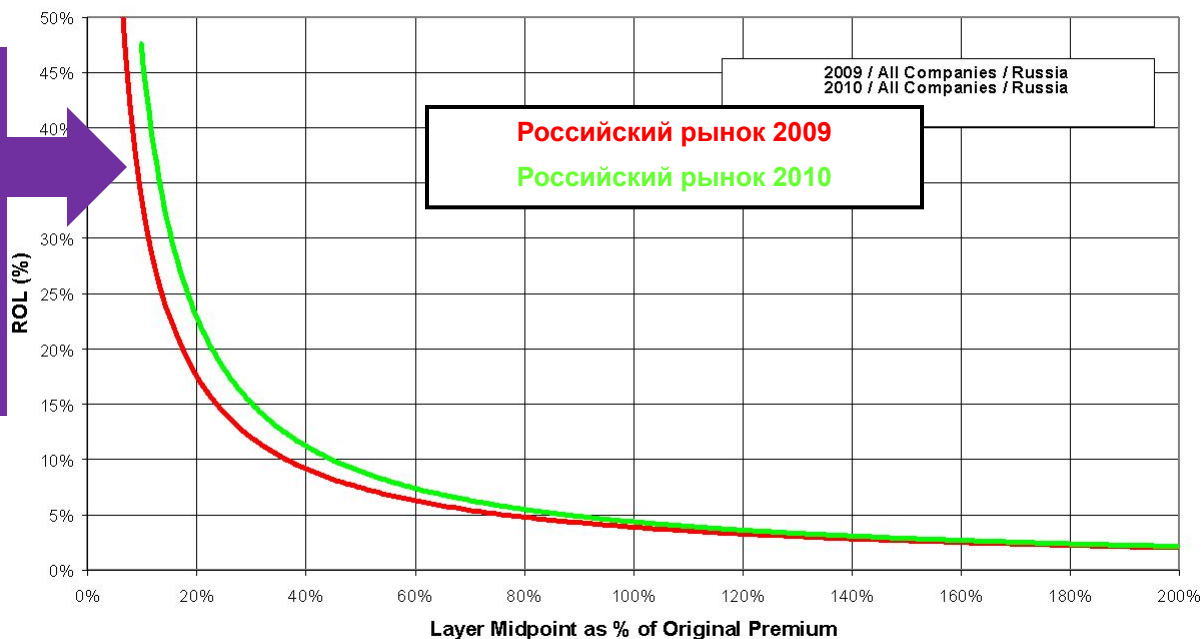


Тенденции по возобновлению

Российского рынка в 2010 году (Стоимость перестраховования)

- Основная база крупных программ российских страховщиков (ок. 90%) это эксцедент убытка.
- Стоимость программ на базе эксцедента убытка для российских компаний, по сравнению с прошлым годом в абсолютном выражении не изменилась, а даже снизилась на 5%, однако существенное снижение сбора страховых премий, в среднем на 17% по имущественным видам страхования*, привело к тому, что перестраховочная премия выросла на 5-15% по отношению к сборам страховой премии, в зависимости от бизнеса (по имуществу ок. 5-10% по СМР до 15%)

Ставки
увеличились на
5%-15% в
результате
повышения цены
на нижние слои

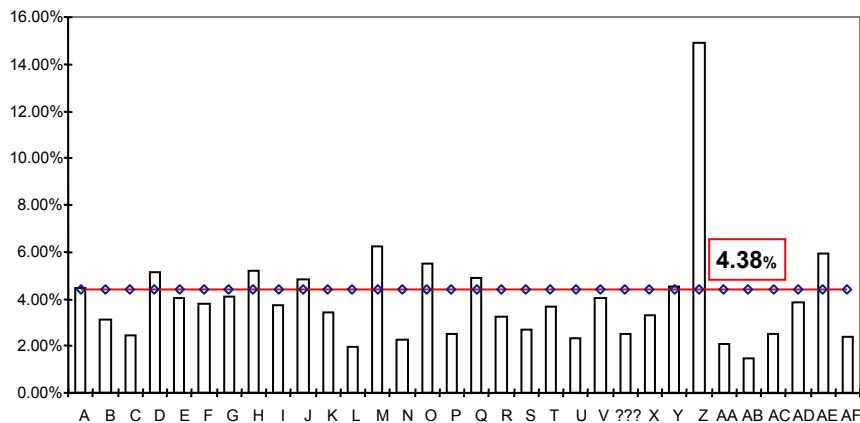




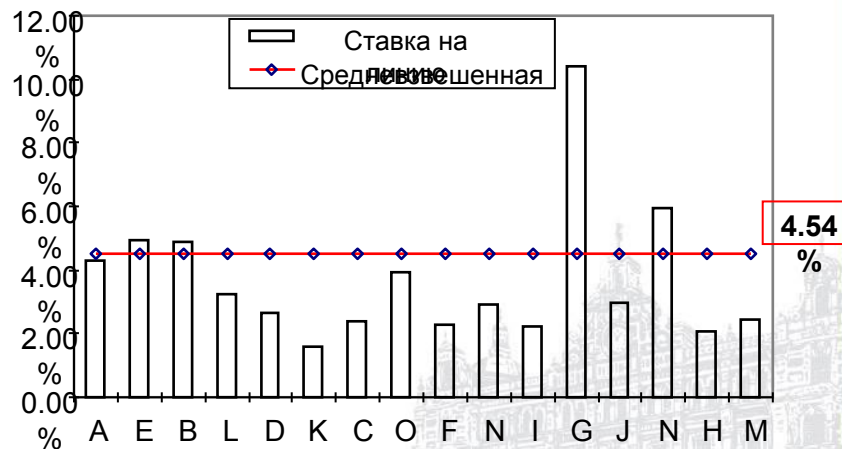
Тенденции по возобновлению Российского рынка в 2010 году (Стоимость перестраховования)

Ставка на линию в %

Эксседент убытка 2009
ставка на линию, %



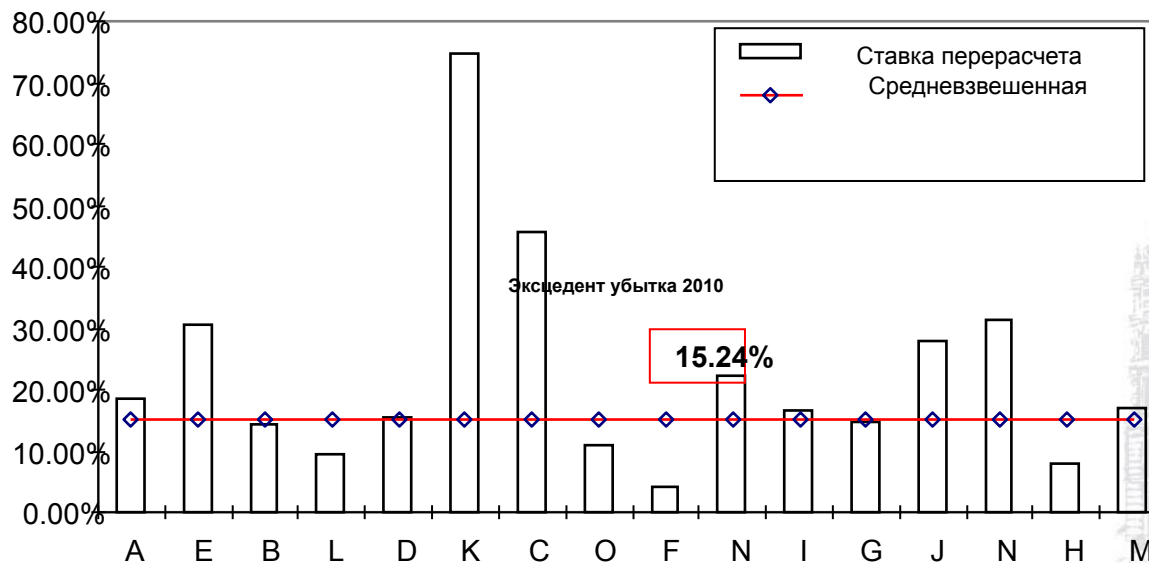
Эксседент убытка 2010
ставка на линию, %





Тенденции по возобновлению Российского рынка в 2010 году (Стоимость перестрахования)

Ставка на сбор премии в %

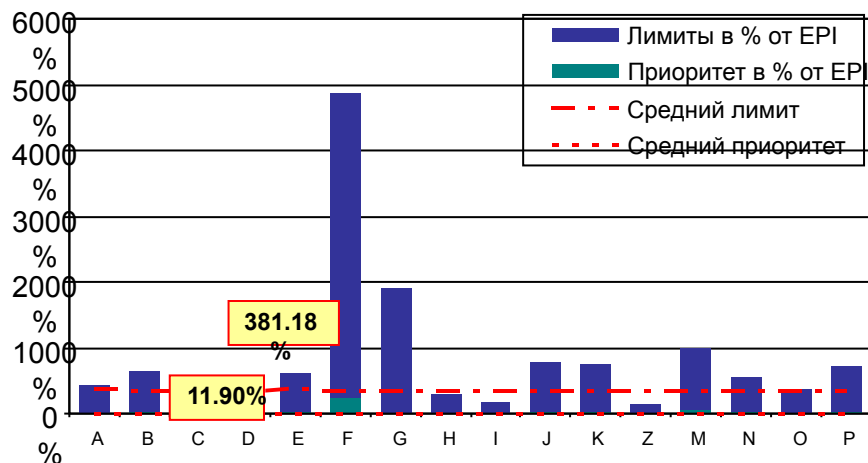




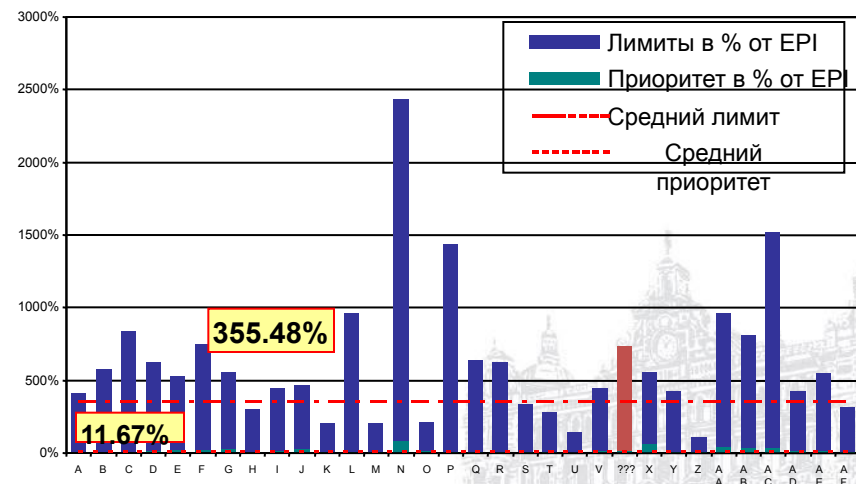
Тенденции по возобновлению Российского рынка в 2010 году (Лимиты программ)

Лимиты программ в основном не претерпели существенных изменений, за исключением, программ, основной валютой которой был российский рубль, такие программы увеличили свою емкость за счет курсовой разницы, произошло также небольшое увеличение приоритетов по программам.

Лимиты и приоритеты в % от сбора премии 2010 год



Лимиты и приоритеты в % от сбора премии 2009 год





Тенденции по возобновлению

Российского рынка в 2010 году (Основные перестраховщики)

Традиционно основными перестраховщиками российских программ остаются Европейский континентальный рынок,

При этом «главными игроками» остаются следующие компании:

По имущественным видам – SCOR, Partner Re, Hannover Re

По морским рискам - Munich Re

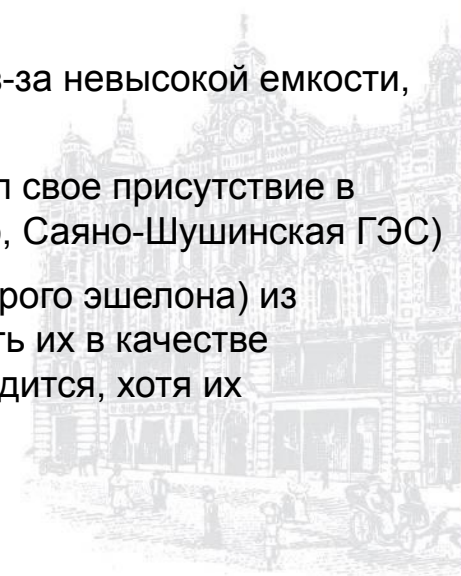
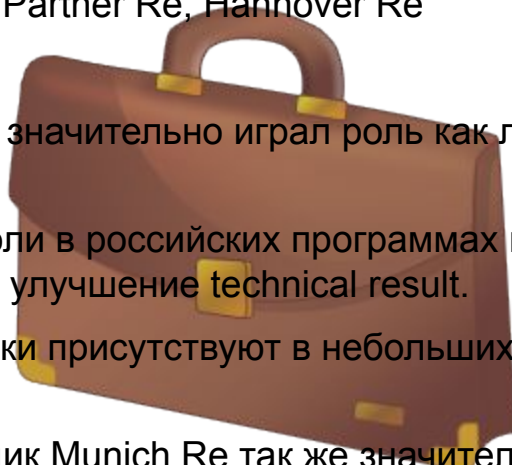
Лондонский рынок, который раньше значительно играл роль как лидер и как following market, в 2010 году резко сдал свои позиции;

Место лидера и резкое снижение доли в российских программах потерял Swiss Re, основная стратегия которого на 2010 год поменялась на улучшение technical result.

Другие европейские перестраховщики присутствуют в небольших объемах, из-за невысокой емкости, выделенной на российский рынок

Крупнейший мировой перестраховщик Munich Re так же значительно сократил свое присутствие в имущественных договорах, из-за серии убытков на российском рынке (Чагино, Саяно-Шушинская ГЭС)

Повышается интерес к российскому рынку у компаний среднего размера (второго эшелона) из Центральной и Восточной Европы, Азии и Ближнего востока, но рассматривать их в качестве альтернативы и конкурентов традиционным перестраховщикам пока не приходится, хотя их проникновение все заметнее.





Тенденции по возобновлению Российского рынка в 2010 году (Покрытие и исключение)

- Все более широкое распространение получают так называемые «брокерские продукты», которые являются конкурентоспособными в основном своим не в отношении цены, а в расширении покрытия и уменьшению исключений:
- На это так же влияет усиление конкуренции, среди Страховщиков, в результате кризиса, а это в свою очередь приводит к привлечению клиентов новыми продуктами и рисками
- Как результат многие компании выходят на сегменты рынка которые раньше ими даже и не рассматривались, Так например тенденция последнего времени включать в имущественные программы такие риски как CBI, SRCC, а так же покрытие электроэнергетических рисков; по строительно-монтажным рискам -расширенные гарантии, ALOP.
- Некоторые перестраховщики пересмотрели свое отношение к крупным рискам (из-за крупных убытков в основном на Саяно-Шушенской ГЭС), которые передаются в облигаторные программы и настояли на их полном исключении.



Тенденции по возобновлению

Российского рынка в 2010 году (Катастрофические программы)

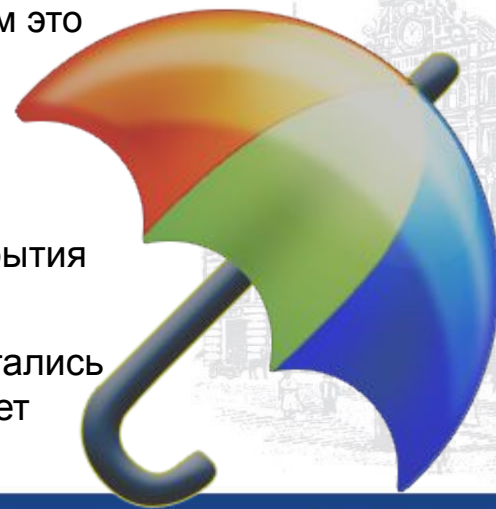
Мировой рынок катастроф характеризуется в 2009 году как очень спокойный. Ураганный сезон в Северной Атлантике относительно благополучный, только несколько небольших событий связанных с природными катастрофами, привели к убыткам размер которых оценивается в 24 млрд. долларов США, что является существенным падением по сравнению с 2008 годом 52 млрд. долларов США.

При этом природные катастрофы являются самым большим генератором убытков в 2009 году – 21 млрд. долларов США, в то время как убытки связанные с человеческим фактором, только 3 млрд. долларов*.

Рынок катастрофического перестрахования в России, можно квалифицировать как слаборазвитый:

- Из за ограниченного количества облигаторных программ, в основном это моторный бизнес
- Из за большой территориальной экспозиции
- Отсутствие статистики и катастрофических моделей
- Некоторые компании отказались от покупки катастрофического покрытия из-за сокращения издержек в результате кризиса

При этом у тех компаний, которые покупают катастрофу, лимиты остались неизменными по сравнению с 2009 годом, а цены понизились, за счет падения сборов.





Тенденции по возобновлению Российского рынка в 2010 году (Решения по снижению волатильности страхового портфеля)

- Автокаско + ОСАГО занимают значительную долю в совокупном страховом портфеле: доля поступлений от 15 до 95%. При этом с учетом снижения поступления страховых взносов, финансовые результаты прохождения портфеля автокаско оказывают решающее влияние на совокупный технический результат компании, который по большей части становится отрицательным.
- Исходя из этого перестрахование становится эффективным инструментом управления убыточностью, пассивами и активами на основе анализа подверженности риску портфеля автокаско.

Для этого используются продукты квотного перестрахования, в которых перестраховщик имеет участие в убыточности (120-125%) и применяется скользящая шкала перестраховочной комиссии в зависимости от убыточности,

которые помогают:

- Компенсировать расходов на ведение дел и комиссионных выплаченных агентам
- Улучшить финансовый результат страховщика в случае негативного сценария развития убытков/убыточности
- Сократить расходов акционеров на капитализацию компании путем участия перестрахования в снижении маржи платежеспособности
- Улучшить структуры баланса



Тенденции по возобновлению Российского рынка в 2010 году (Факультативное перестрахование)

Факультативное перестрахование, имеет тенденцию к ежегодному сокращению в России по нескольким причинам:

- Практически ежегодный прирост емкостей облигаторных программ (оценочная совокупная емкость российских облигаторных программ, превышает 1,000,000,000 долларов США (нет нигде в мире);
- Все более их широкое покрытие;
- Включение крупных клиентов в действующие облигаторные программы (на примере Газпрома и РЖД);
- Увеличение их числа (по видам страхования).

В связи с этим, традиционно на Западном факультативном перестраховочном рынке перестраховываются крупные нефтехимические эаунты или риски страховая сумма по которым превышает емкость облигаторной программы, при условии обязательного перестрахования такого риска в крупнейших международных перестраховочных компаний.

Наблюдается повышение требовательности западных перестраховщиков к предоставляемой информации, андеррайтингу, повышению стоимости такого перестрахования

С другой стороны это позволяет в той же пропорции увеличивать долю российского рынка факультативного перестрахования.



Что нас ждет в 2011 году по возобновлению облигаторных программ?

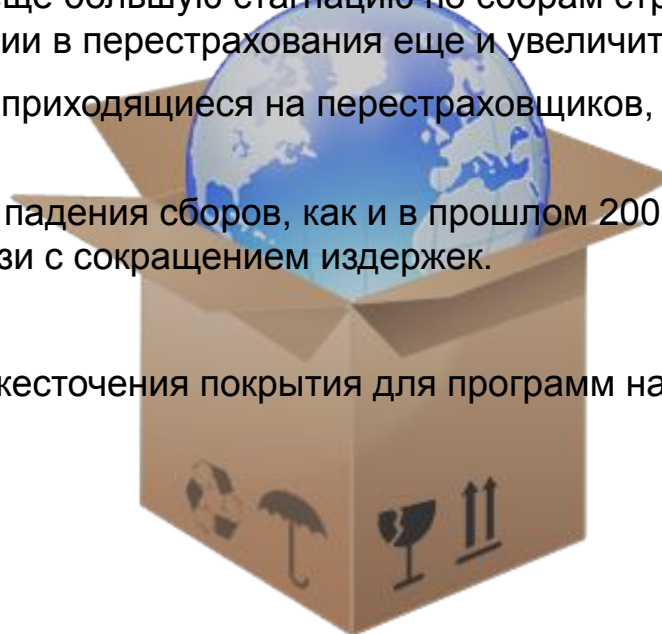
Прежде всего тренд роста средних и крупных убытков, о которых мы говорили в нашей Презентации, не приведет к снижению стоимости перестрахования в 2011 году;

Даже с учетом того, что мы ожидаем еще большую стагнацию по сборам страховой премии, то по отношению к этим сборам, доля премии в перестрахования еще и увеличится;

Программы по которым будут убытки, приходящиеся на перестраховщиков, получают рост по стоимости в размере 15-20%

Возможно сокращение лимитов, из-за падения сборов, как и в прошлом 2009 году, а так же отказ некоторых страховщиков от них, в связи с сокращением издержек.

Также необходимо учитывать риски ужесточения покрытия для программ на базе losses occurring





Огромное спасибо за предоставленную информацию, использовавшуюся в
подготовки данной презентации :

Юлия Хмельницкая, Willis

Александра Бачковская, AON Benfield Re

Капитолина Турбина, Gen Re

Олег Жуков, Gen Re

Константин Рогозин, СБ «Малакут»

Андрей Шейн, ОАО «Росгосстрах»

Александр Гульченко «Росно»

и многие другие...

и конечно Алексей Степенков (Россия)





БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!



РОССИЯ ВСЕГДА С ТОБОЙ

(495) 799 9999
WWW.ROS.RU