



Глобальный страховой рынок

Жесткая фаза

Доклад в рамках Онлайн – Конференции
«ПРОДАЖИ СТРАХОВАНИЯ – стратегия и тактика,
трансформация и эволюция, мифы и реальность»
27.01.2021 г.

Жесткий рынок корпоративного страхования



Ужесточение условий



Возросший спрос на кэптивное страхование для снижения цены или расширения покрытия



Повышение ставок и ожидание повышения прибыльности начинает привлекать инвесторов, особенно на 2021 г.



Глобальный капитал перестраховочной отрасли снизился на 35 млрд.\$ (6%) к предыдущему году и составил 590 млрд.\$ на 1 кв. 2020г.



Снижение емкости основных страховщиков по ряду видов страхования: D&O, PI, Energy, Marine, Aviation



Судебные решения по перерыву в деятельности в связи с COVID-19 в основном на стороне страховщиков



Внедрение оговорок об исключении заболеваний, передаваемых контактным путем (COVID-19)

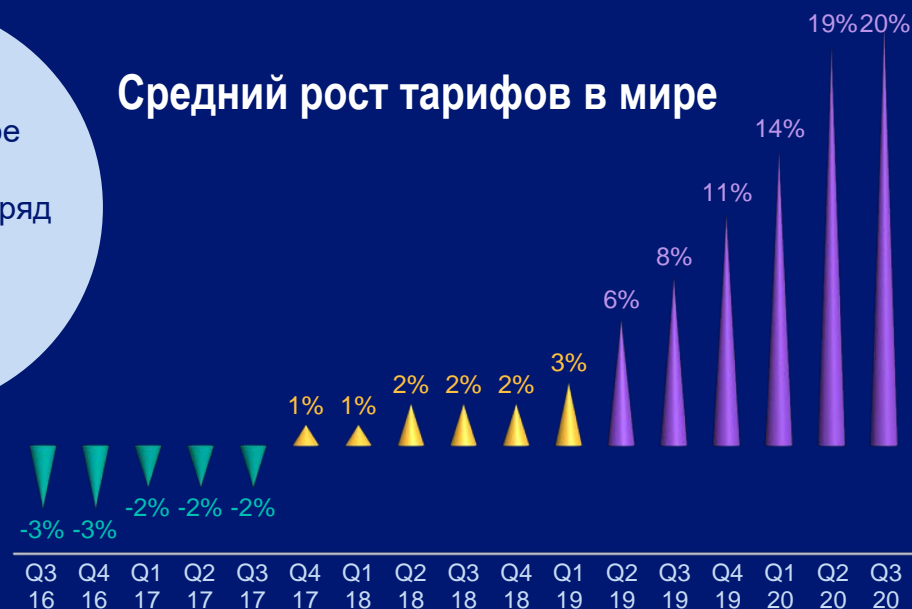


Остается значительная неопределенность в общем влиянии COVID-19 на отрасль

Рост тарифов на коммерческое страхование 12 кварталов подряд

Резкий рост с 2019 года

Средний рост тарифов в мире



Доля в росте тарифов

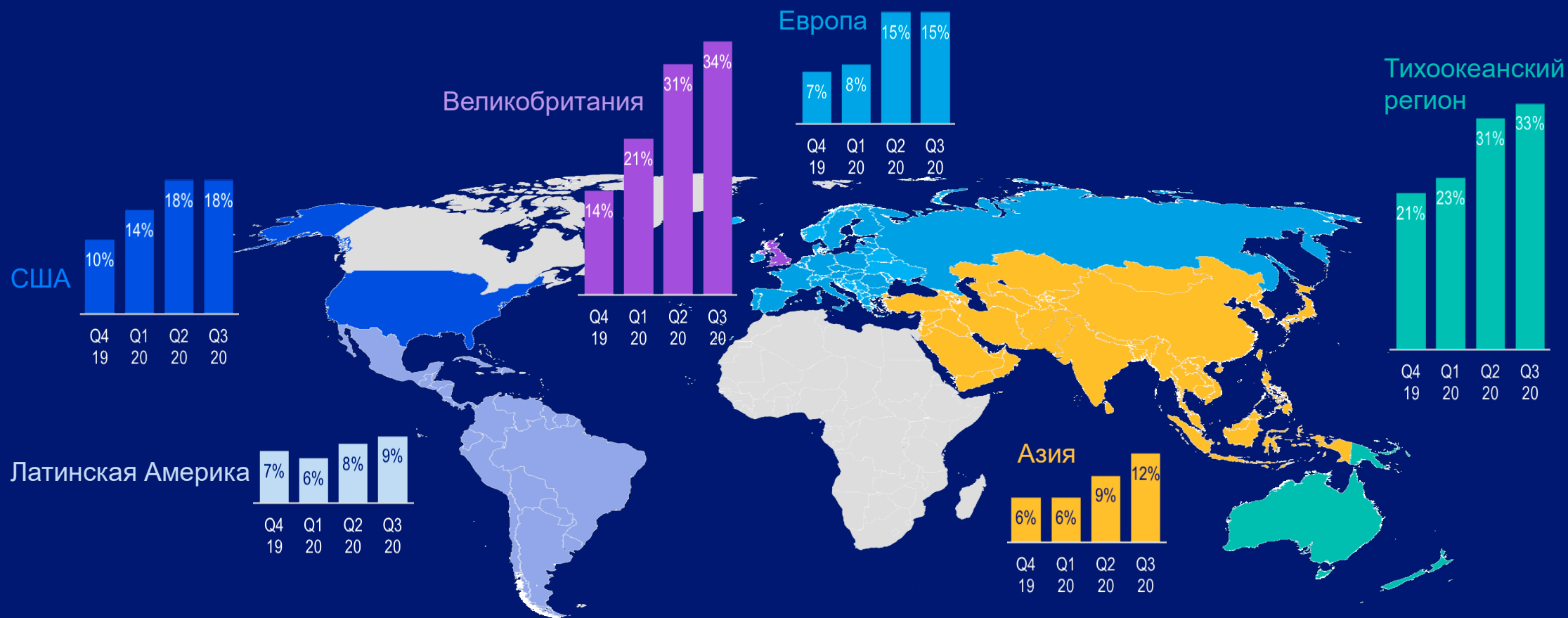
40% ↑ в страховании фин. рисков и проф. ответственности

21% ↑ в страховании имущества

6% ↑ в страховании ответственности

Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

Рост страховых тарифов по регионам



Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

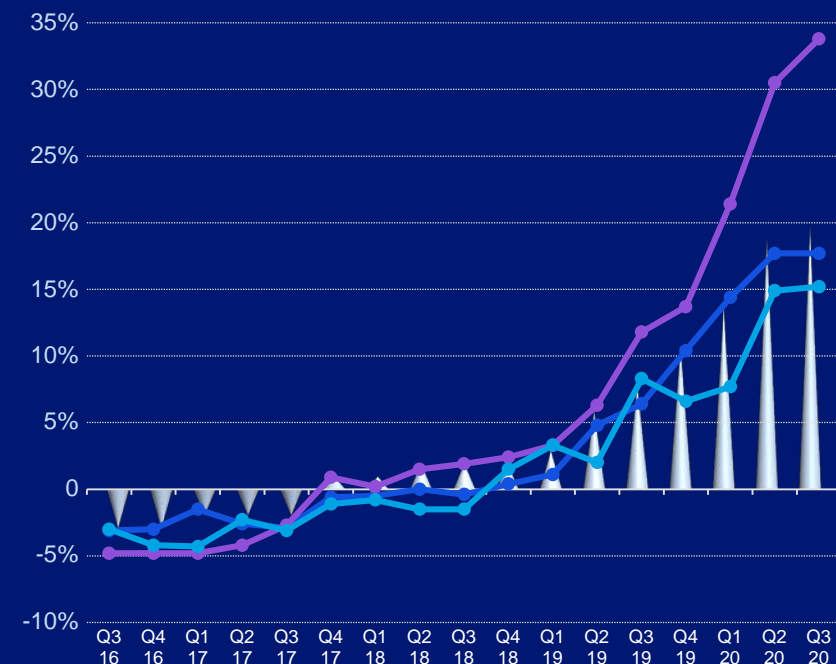
Региональная динамика

Страховой рынок США

- 1 Ужесточение всех сегментов рынка, особенно по продуктам с длинным циклом. Более всего в D&O, Excess Liability
- 2 Существенный рост убытков в связи со штормами, лесными пожарами и гражданскими волнениями
- 3 В связи с ростом ставок формирование новых емкостей private equity фондами и иногда перестраховщиками

Страховой рынок ЕС и Великобритании

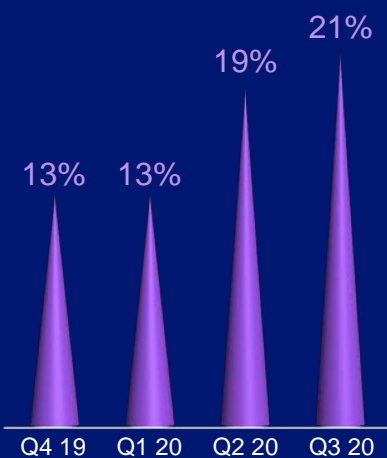
- 1 Ужесточение рынка, особенно по D&O с рисками в США, страхованию имущества и некоторых видов ответственности. Тренды отличаются по странам
- 2 Снижение емкости и выход некоторых страховщиков из ряда линий бизнеса
- 3 Увеличение разрыва спроса и предложения – страховщики сокращают аппетиты, а страхователи ищут расширение покрытия и увеличение лимитов
- 4 Увеличение важности надежности страховщиков и внимания к деталям покрытия
- 5 Ускорение цифровизации отрасли
- 6 Тренд к централизации андеррайтинга и УУ



- ▲ Средний рост тарифов в мире
- Рост тарифов в США
- Рост тарифов в Великобритании
- Рост тарифов в ЕС

Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

Динамика рынка страхования коммерческого имущества



Непрерывный рост тарифов:
США – 12 кварталов
Великобритания – 7 кварталов
ЕС – 8 кварталов

Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

80-90% клиентов
при продлении получили
рост тарифов

На 50-80% выше рост тарифов
для клиентов с премией >1 млн.\$,
чем для более мелких

15% клиентов
повысили собственное удержание в
риске (в первую очередь, франшизу)

20% клиентов
снизили лимиты

- Переход со страхования на полную стоимость на страхование в лимите
- Жесткое управление предоставляемой емкостью со стороны страховщиков
- Рекомендации по улучшению рисков становятся требованием
- Размещение рисков на базе эксцедента убытка и на альтернативных рынках
- Рост тарифов по комплексным полисам и объектам, подверженным катастрофам
- Внедрение исключений кибер-рисков для покрытия в рамках отдельного полиса
- Ряд глобальных страховщиков исправляют свои портфели
- Рост оценки стоимости капитала страховщиков, учитываемого в тарифах
- Увеличение популярности Industry Loss Warranties (ILW)*
- Российский рынок в пределах обязательных емкостей пока не следует за этим трендом

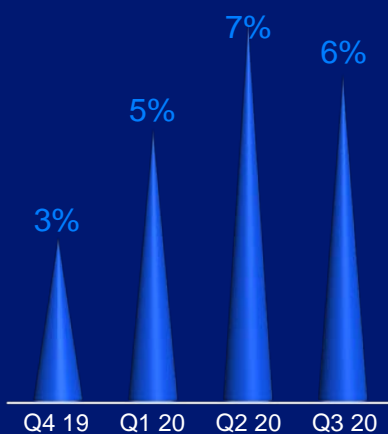
Динамика рынка страхования ответственности

GL, PL

в США и Великобритании при продлении получили максимальный рост тарифов

20-60% рост тарифов

для клиентов с крупными полисами с зонтичным покрытием



Непрерывный рост тарифов:

США – 6 кварталов

Великобритания – 5 кварталов

ЕС – 5 кварталов

Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

- В ЕС и Ближнем Востоке динамика более разнородная и тарифы растут не во всех странах
- Наибольший рост тарифов в общегражданской ответственности и ответственности товаропроизводителя
- Снижение емкости и аппетитов страховщиков, особенно в отношении энергетических, химических рисков, рисков по добычи угля и иной горной промышленности и рисков в США
- Страховщики стараются явно исключить возможное покрытие по ответственности по киберрискам (silent cyber exclusion)
- Часть страховщиков защищает волатильность своих портфелей и избавляет свой баланс от нагрузки по развитию старых убытков через Adverse Development Cover и Loss Portfolio Transfer

Динамика рынка финансовых рисков и профессиональной ответственности

+67% резкий рост цен в Великобритании в 3 кв. 2020 г., в основном за счет D&O

50 и 100% рост тарифов D&O для публичных АО с листингом в США и Великобритании соответственно

40% клиентов повысили собственное удержание в риске

40% клиентов снизили лимиты



Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

Более резкий рост ставок для финансовых институтов в связи с более сильным снижением емкостей страховщиков и их выходом из бизнеса

Повышение тарифов у мелкого и среднего бизнеса с небольшими лимитами существенно ниже, чем у крупного бизнеса

Рост тарифов (>10%) и снижение емкостей страховщиков по кибер-рискам сопровождается ростом спроса и требованиями по повышению лимитов со стороны клиентов

Экономическая нестабильность – один из факторов роста тарифов и ограничения емкостей по наиболее пострадавшим отраслям

Клиенты редко переходят от страховщика к страховщику

Новые емкости начали появляться на рынке, привлеченные повышенным уровнем цен

Исключение из D&O исков, связанных с неплатежеспособностью и банкротством

Динамика рынка морского страхования

За исключением судов

15-20% ↑ Наибольший рост ставок в сфере страхования грузоперевозок

5-10% ↑ Менее заметный рост ставок в морской ответственности

5-15% рост ставок по счетам с хорошей историей убытков

50% рост ставок по проблемным счетам с высокой убыточностью, счетам с большими лимитами, широкими покрытиями и существенной долей хранения

● Ко всем расширениям покрытия во многих случаях применяются сублимиты, как по случаю, так и в агрегате.

● Существовавшие сублимиты снижаются: по крупным счетам вместо стандартного сублимита в 1 или 0,5 млн. используется сублимит в два раза меньше или приводится в соответствие с реальными потребностями.

● Сокращение емкости и более избирательная андеррайтинговая политика (отказ от страхования определенных индустрий) вызывают рост ставок и существенные проблемы с размещением рисков у страховых посредников.

● Страховые посредники вынуждены обращаться на рынки далеко за пределами традиционных рынков размещения.

Источник: AON Global Market Insights Report Q2 2020
<https://www.marsh.com/us/insights/research/global-insurance-market-index-q3-2020.html>

Выводы и рекомендации при использовании зарубежных перестраховочных емкостей

1

Раннее начало размещения

Обеспечить достаточное время для размещения нового риска и даже продления

2

Максимальная прозрачность

Предоставить всю возможную информацию о риске, чтобы получить максимально адекватные условия

3

Коммуникация с клиентами

Заранее предупредить крупных клиентов о росте тарифов / франшиз / необходимости реструктуризации программы

4

Кэптивное размещение

Использование собственных или арендованных кэптивных мощностей для оптимизации расходов на страхование



Alexandr Misyurev

PhD in Economics, CRMP.RR
Head of Business Development Department AIG, JSC



🏠 Moscow, Russia

☎ +7 495 772 3448

✉ Alexandr.Misyurev@aig.com