

# ОБЗОР МЕЖДУНАРОДНОГО РЫНКА СТРАХОВАНИЯ АВИАЦИОННЫХ РИСКОВ

Сентябрь 2011

Willis

# **Каско и Ответственность**



# 2011 Ситуация на рынке

- Уровень емкости рынка остается высоким. Однако размеры теоретически возможной емкости и фактически конкурентоспособного предложения существенно отличаются.
- Андеррайтеры продолжают придерживаться выборочного подхода при продлении рисков. Емкость для авиакомпаний, требующих значительных лимитов покрытия, сокращается.
- Несмотря на то, что июль принес три убытка суммарно на \$250м., общий размер убытков на данный момент остается низким по сравнению с предыдущими годами. В сочетании с избыточной емкостью этот фактор не позволил существенного увеличения ставок на рынке.
- Продолжается тенденция продления полисов со снижением ставок при росте абсолютного уровня премий.
- Продления по полисам с высокой убыточностью характеризуются повышенным уровнем ставок

## Каско и ответственность

# 2011 Ситуация на рынке

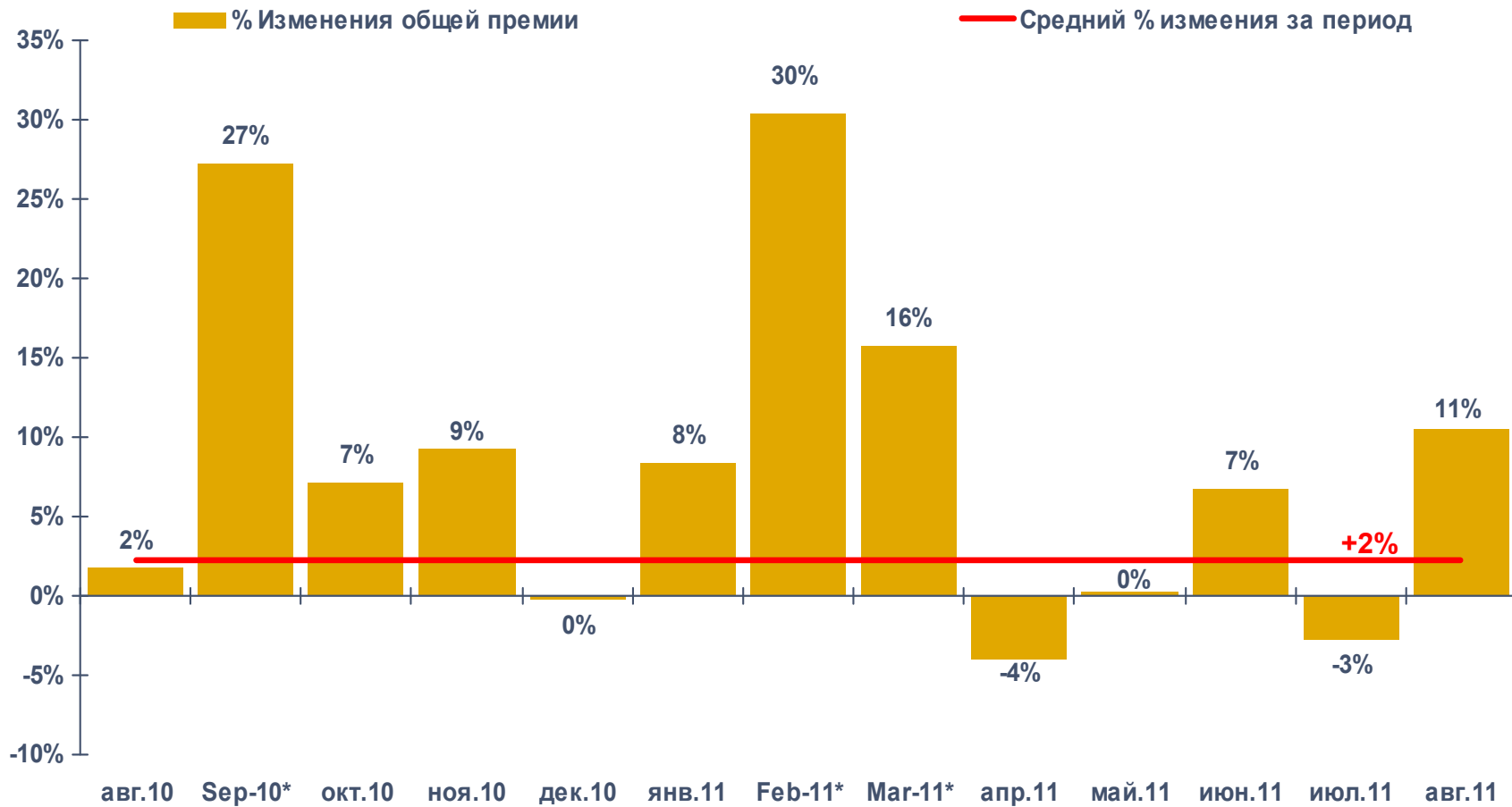
- По некоторым особо привлекательным рискам Лидеры занимают более конкурентную позицию, чем поддерживающие рынки, которые в с точки зрения ценообразования занимают все более независимую позицию. Полисы некоторых авиакомпаний содержат существенную долю, размещенную на условиях выше лидерских.
- Основной вопрос к 4 кварталу: на сколько на общем уровне премий скажется давление из-за отсутствия крупных убытков и какого-либо сокращения емкости?
- Сохраняется вероятность влияния крупных катастрофических событий в других отраслях страхования на формирование условий работы рынка авиационного страхования

## Каско и Ответственность

# 2011 Изменение премии на рынке

	No. of Renewals	AFV % Change	PAX % Change	2010 Net Premium US\$ m	2011 Net Premium US\$ m	US\$ m Premium Change	Premium % Change
January	6	-59%	-49%	\$ 16.08	\$ 17.43	\$ 1.35	8.4%
February	3	41%	9%	\$ 3.98	\$ 5.19	\$ 1.21	30.4%
March	6	14%	21%	\$ 9.65	\$ 11.18	\$ 1.53	15.8%
<b>Q1</b>	<b>15</b>	<b>-32%</b>	<b>-28%</b>	<b>\$ 29.71</b>	<b>\$ 33.79</b>	<b>\$ 4.08</b>	<b>13.7%</b>
April	18	11%	15%	\$ 128.53	\$ 123.37	\$ -5.16	-4.0%
May	17	10%	11%	\$ 71.74	\$ 71.92	\$ 0.18	0.3%
June	21	3%	7%	\$ 40.62	\$ 43.37	\$ 2.74	6.8%
<b>Q2</b>	<b>56</b>	<b>10%</b>	<b>13%</b>	<b>\$ 240.89</b>	<b>\$ 238.66</b>	<b>\$ -2.23</b>	<b>-0.9%</b>
July	34	7%	13%	\$ 233.92	\$ 227.47	\$ -6.44	-2.8%
August	8	9%	25%	\$ 37.11	\$ 41.01	\$ 3.90	10.5%
<b>2011 Total</b>	<b>113</b>	<b>8%</b>	<b>13%</b>	<b>\$ 541.62</b>	<b>\$ 540.93</b>	<b>\$ -0.69</b>	<b>-0.1%</b>

# 2010/11 Изменение премии на рынке



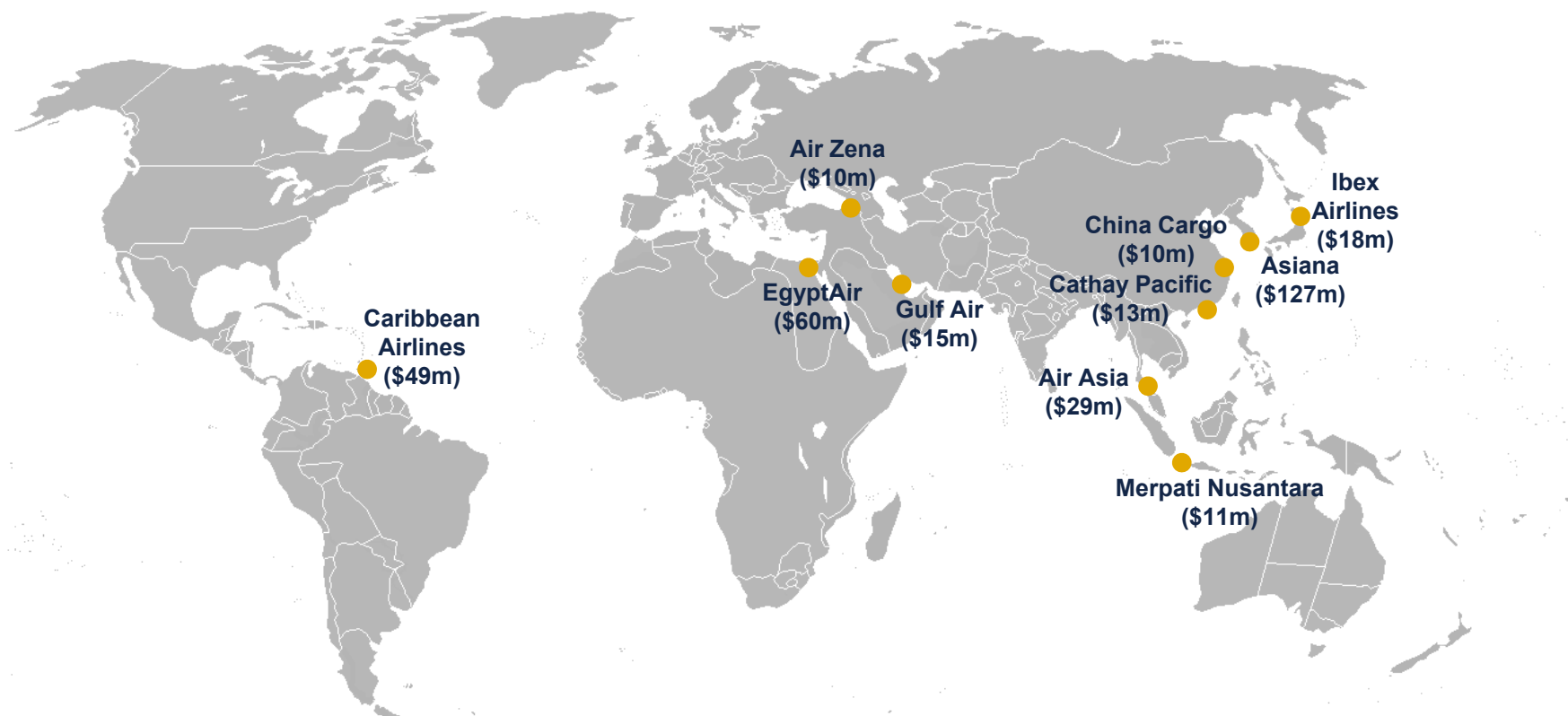
## Каско и Ответственность

# Основные убытки (свыше \$10м)

Дата	Оператор	ВС	Место	Количество погибших пассажиров
10 января	Air Asia	A320	Kuching Airport, Malaysia	0
11 марта	Ibex Airlines (Japan Tsunami)	Spares	Sendai Airport, Japan	0
4 апреля	Air Zena Georgian Airlines	CRJ 100ER	N`Djili International Airport, Kinshasa, Congo	28
14 апреля	China Cargo Airlines	B777	Kastrup Airport, Copenhagen, Denmark	0
7 мая	Merpati Nusantara	MA-60	Kaimana Airport, Indonesia	27
16 мая	Cathay Pacific	A330	In flight, returned to Changi Airport	0
28 июля	Asiana Airlines	B747-400F	Just off Jeju Island, South Korea	0
29 июля	EgyptAir	B777	Cairo Airport, Egypt	0
30 июля	Caribbean Airlines	B737-800	Georgetown Airport, Guyana	0
29 августа	Gulf Air	A320	Kochi International Airport, India	0

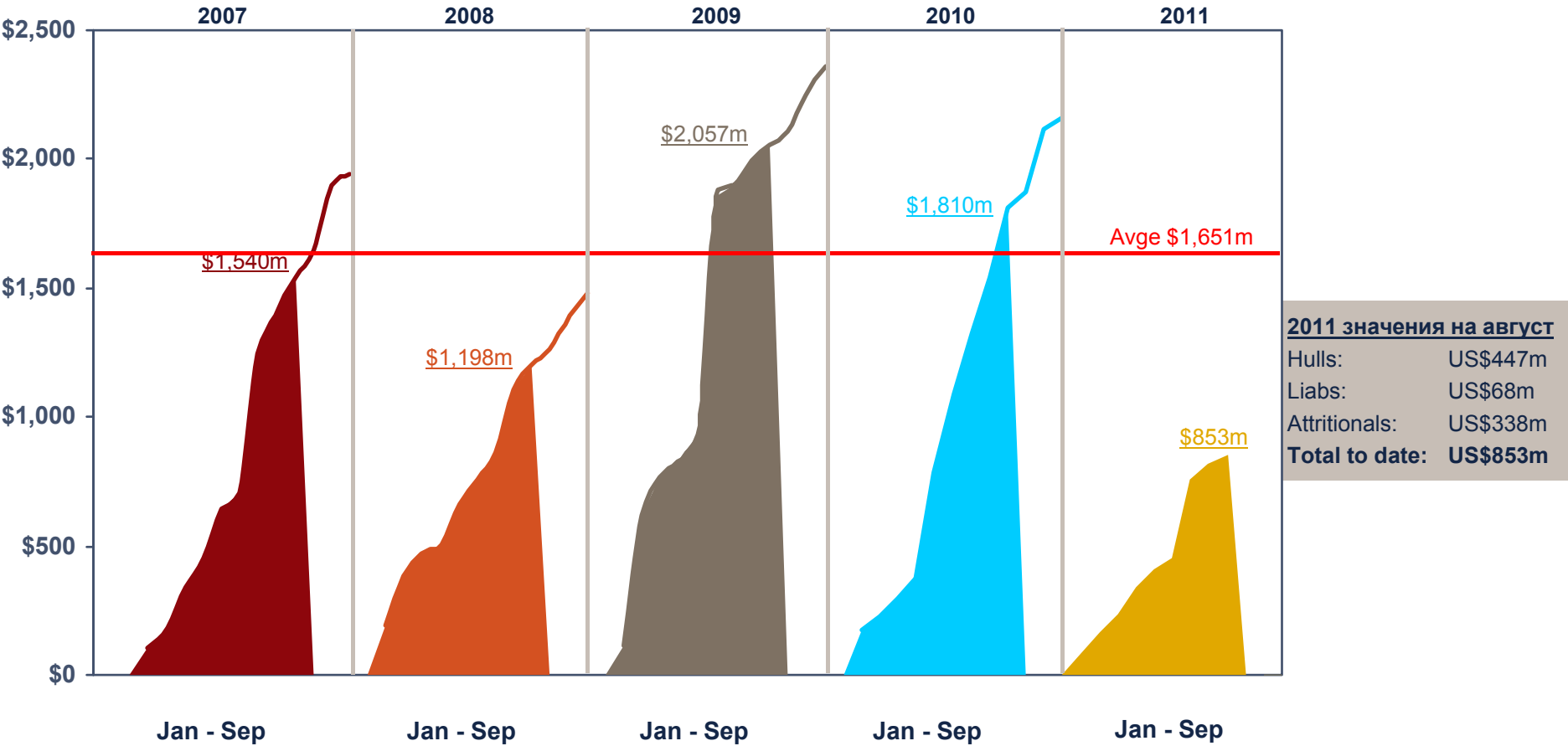
## Каско и Ответственность

# Основные убытки (свыше \$10м)

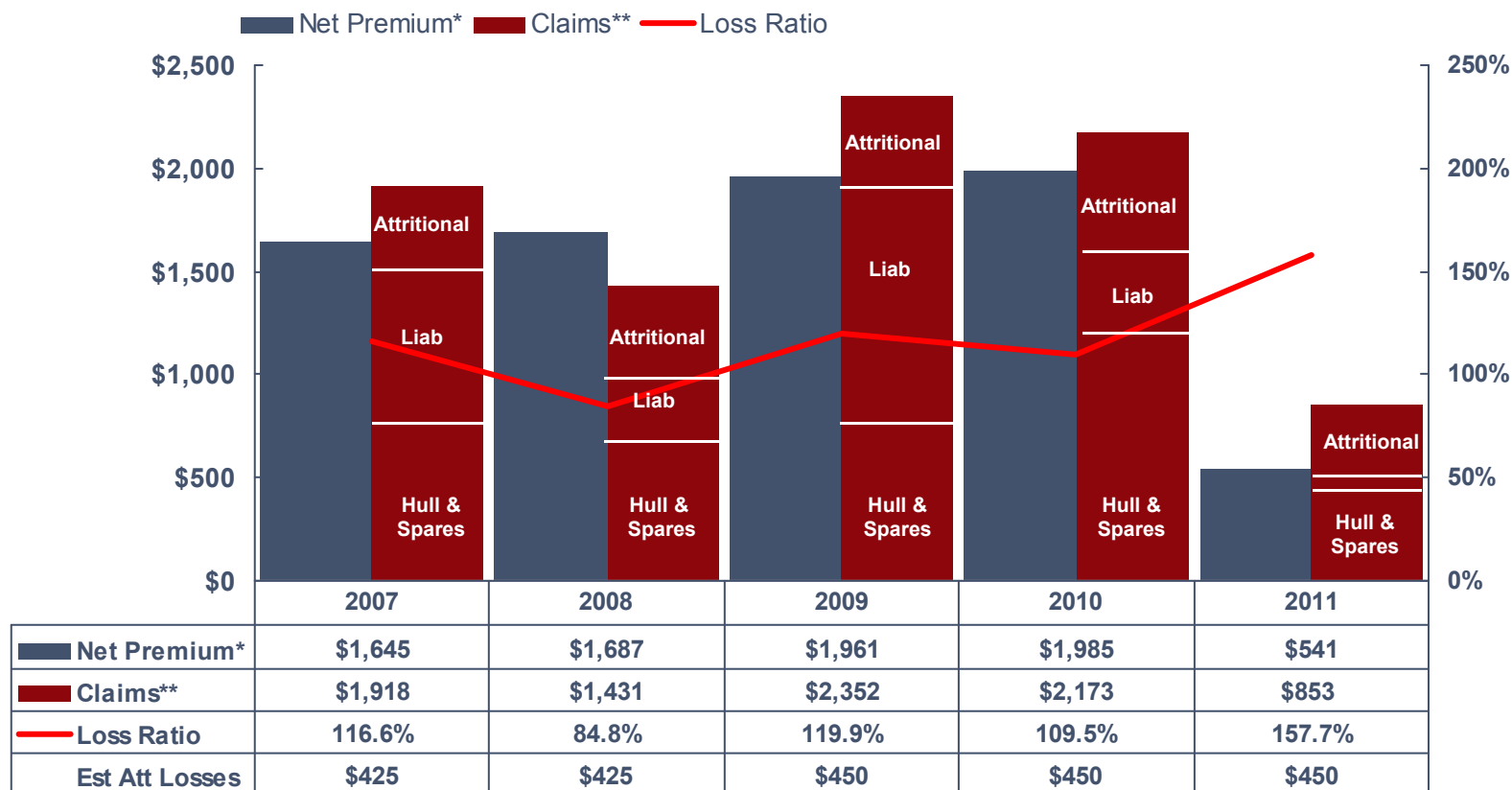




# Динамика страховых резервов (\$м)



# Мировые сборы премии по Каско и Ответственности авиаперевозчика и Убытки 2007 – 2011 (Нетто условия Лидера, \$M)



\* Premium includes all known airlines with an AFV in excess of US\$100m and is based on Net London Lead Terms; it is subject to change as more information becomes available.

\*\* Claims shown include the estimated figure for attritional losses. Claims are updated as more information becomes available.

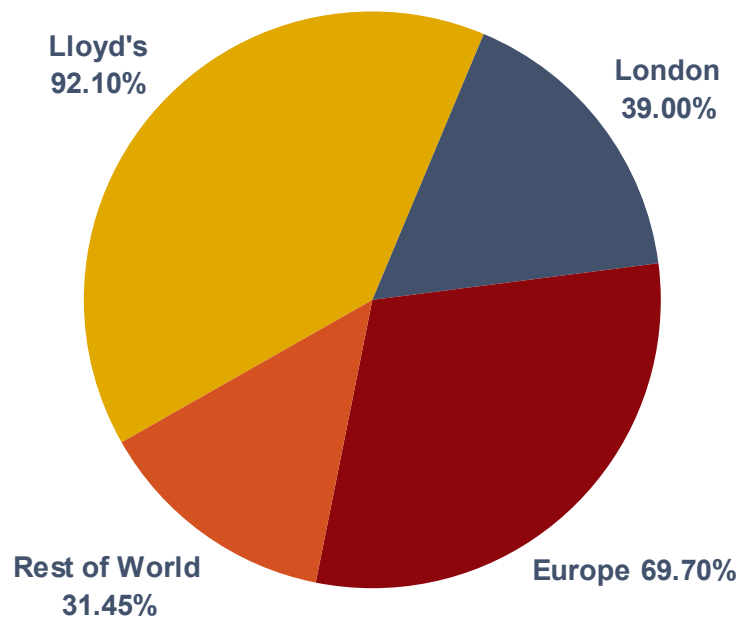
## Каско и Ответственность, емкость 2011

# По неамериканским авиакомпаниям с агрегатным лимитом 1 млрд .долларов и максимальной страховой суммой US\$275m

	S&P	Capacity
ACE Global Markets	A+	10.00%
Catlin	A+	10.00%
Mitsui	A+	10.00%
Amlin	A+	7.50%
Starr Aviation	A+	7.50%
QBE	A	7.50%
XL	A+	6.50%
Faraday	A+	5.00%
Hiscox	A+	5.00%
Pritchard	A+	5.00%
Talbot	A+	5.00%
Chaucer	A+	4.00%
Atrium Consortium	A+	2.60%
Travelers	A+	2.50%
Antares	A+	2.00%
Kiln	A+	2.00%
<b>TOTAL</b>		<b>92.10%</b>

	S&P	Capacity
AXIS	A+	7.50%
GIC	NR	5.00%
Ironshore	NR	3.50%
Samsung	A+	3.00%
Korean Re	A-	2.00%
New India	NR	2.00%
Oman	BBB+	2.00%
Misr	NR	1.50%
PICC	BBB+	1.50%
Tokio Marine	AA-	1.50%
Ping An	NR	1.00%
Abu Dhabi	A-	0.80%
Nissay Dowa	NR	0.15%
<b>TOTAL</b>		<b>31.45%</b>

### Общая емкость\* 232.25%



\*indicates capacity available not necessarily deployed in all cases

	S&P	Capacity
Chartis	A	12.50%
Allianz	AA-	10.00%
GAUM	Agency	10.00%
Aspen	A	3.50%
Liberty Mutual	A-	2.00%
Generali	AA	1.00%
<b>TOTAL</b>		<b>39.00%</b>

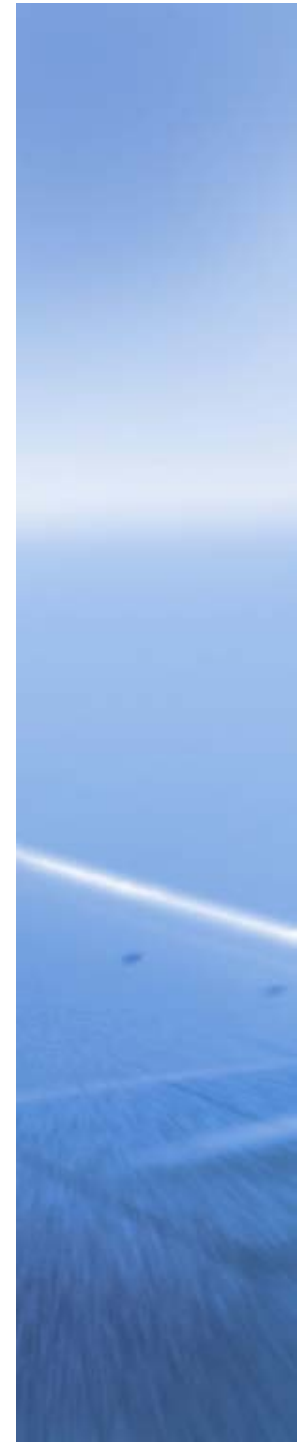
	S&P	Capacity
LRA	Agency	13.00%
Swiss Re	A+	12.50%
Munich Re	AA-	10.00%
Inter Hannover	AA-	8.50%
AXA	AA-	8.00%
Alterra	A-	3.50%
Partner Re	AA-	3.50%
Torus	NR	3.50%
SCOR	A	2.50%
Sirius	A-	2.50%
Aviabel	A-	1.85%
Delvag	NR	0.35%
<b>TOTAL</b>		<b>69.70%</b>

Asia Capital Re are currently writing up to 7% but only for Asian & selected Middle Eastern airlines, and ICICI only write up to 2% on Indian business so have not been included in these figures.

# Емкость

- Теоретически емкость продолжает находится на высоком уровне, однако «разборчивость» рынка явно возросла
- Никаких заметных уходов с рынка среди Страховщиков не было, ставки остаются под давлением избыточной емкости в отсутствии крупных убытков
- Конкуренция со стороны «нетрадиционных» рынков привела к снижению цен до низшей планки дозволенного уровня.
- Многие Страховщики продолжают попытки сбалансировать портфель по страхованию авиалиний, расширяя деятельность в области космических рисков и бизнес авиации

# **Каско военные риски, XS AVN52E**



## Каско военные риски и XS AVN52E

# 2011 Состояние рынка

- События на Ближнем Востоке оказали существенное влияние на авиакомпании, имеющие присутствие в регионе
- Андеррайтеры продолжают требовать дополнительные премии за полеты «из» и «в» определенные страны региона
- Вне региона уровень ставок остается под прессингом отсутствия убытков (ноль по XS AVN52E) и избыточной емкости рынка
- Приоритет XS AVN52E остается на стандартном уровне в \$150м, но все чаще клиенты выстраивают структуру из нескольких лейеров для оптимизации цены покрытия

# Общие тенденции

- Отсутствие значимых убытков с 2001 по 2011г.
- Уровень избыточной емкости достигает 175%
- Показатель общей премии не изменился и составил \$120м
- На данный момент совокупная премия за год не покрывает одного тотального убытка по широкофюзеляжному самолету, дальнейшее снижение премии невозможно
- Совокупная брутто-премия за последние 5 лет при отсутствии значимых убытков составила \$648м

# Общие тенденции

- Традиционно авиакомпании продолжают покупать первые \$150м покрытия в основной программе страхования ответственности, однако увеличивается количество полисов с лимитом \$50м или \$250м по AVN52
- Попытки удержать премию остались без успеха. В среднем ставки за год снизились на 10-15%
- Уровень емкости в этом секторе - 300%
- Годовая брутто-премия в этом сегменте составляет около \$200м. Убытков на сегодняшнюю дату не было ни одного.



# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

**Willis Limited**

Willis Limited, Registered number: 181116 England and Wales

**Registered address: 51 Lime Street, London, EC3M 7DQ**

Lloyd's broker authorised and regulated by the Financial Services Authority.

This review is intended to inform our clients and others of issues and developments within the aviation insurance markets. Whilst every effort is made to ensure the accuracy of the information contained herein, Willis Limited accept no responsibility for any errors or omissions in the information or its consequences.