



Обзор рынка авиационного страхования

Конференция РААКС, Октябрь 2014



Содержание

1. Рыночные тренды последних лет
2. Развитие событий в 2014 году
3. Текущая ситуация
4. Что дальше?
5. Заключительные комментарии

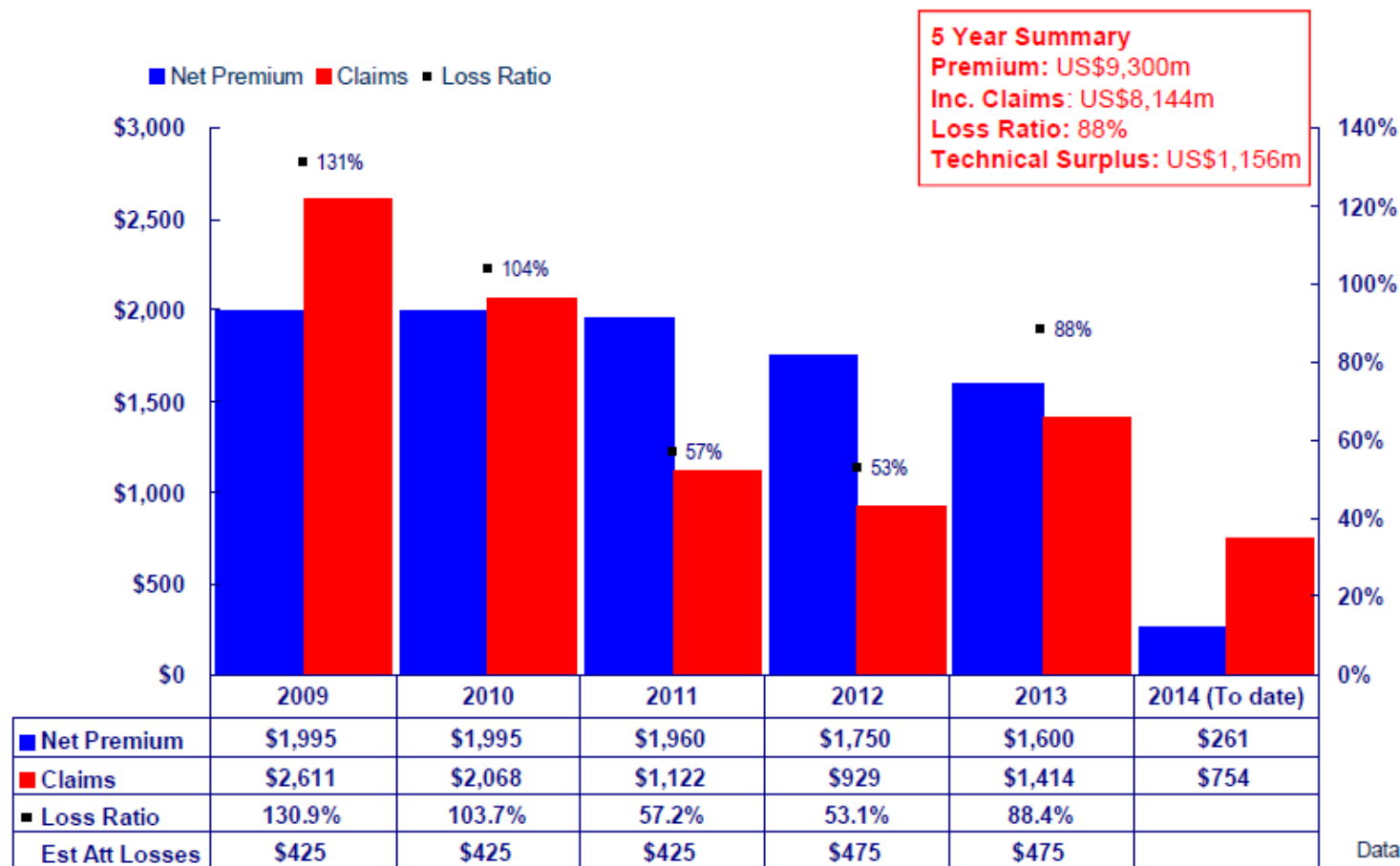


1. Рыночные тренды последних лет

1.1. Снижающаяся убыточность



1.1. Снижающаяся убыточность



2014 Losses exclude approx. US\$54.5m iro the Malaysia loss as this is currently allocated to the Hull War market as per the AVS.103 Clause which may yet still be paid by hull & liability underwriters.

Premiums include estimates for unknown programmes. Historic claims include the estimated figure for attritional losses.



1. Рыночные тренды последних лет

1.1. Снижающаяся убыточность

1.2. Избыточная емкость

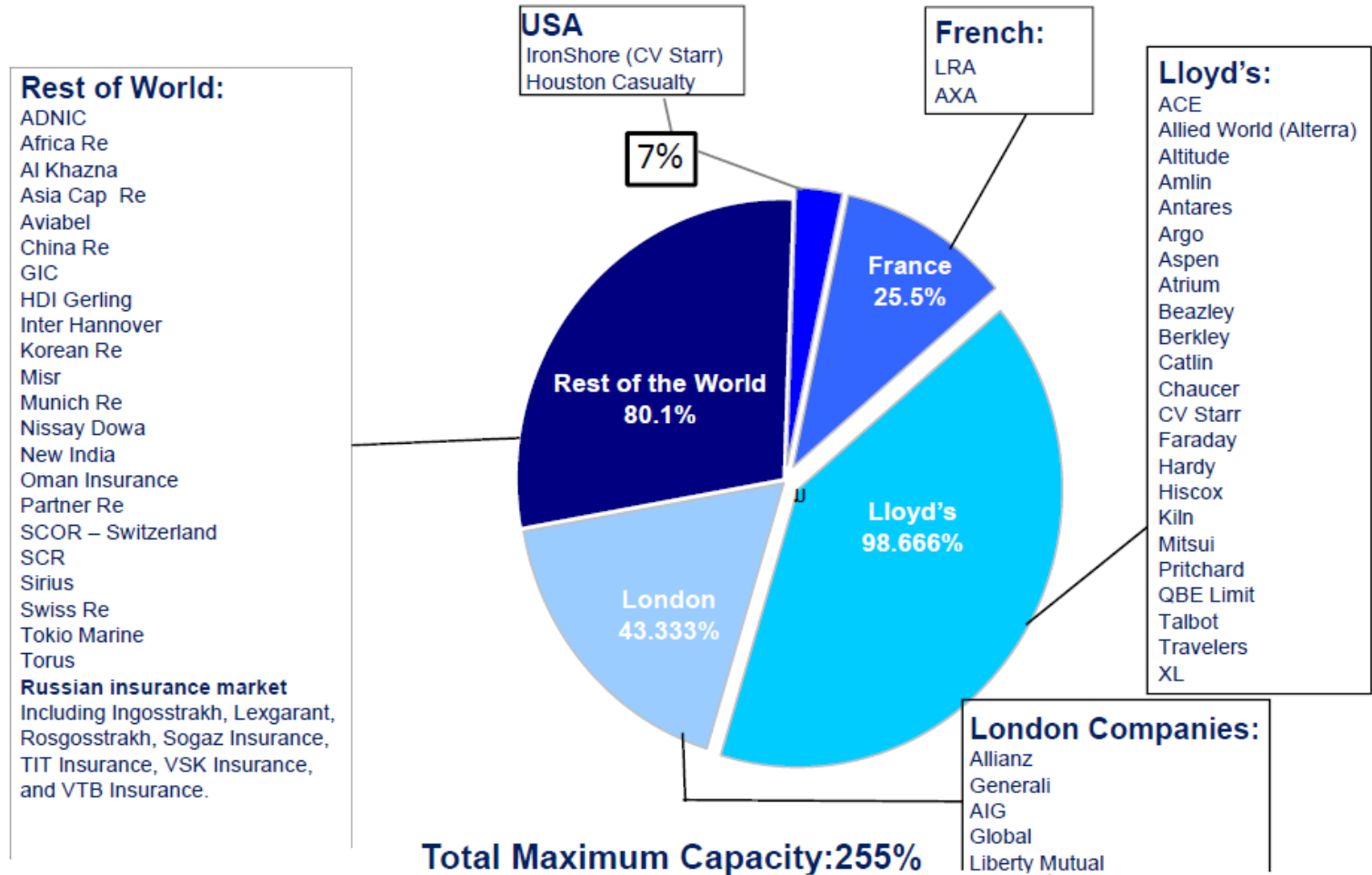


1.2. Избыточная емкость

(Based on a non-US airline – Max Agreed Value US\$150m & CSL US\$1,500m)

*This assumes that all insurers deployed their full potential line

Feb 2014





1. Рыночные тренды последних лет

1.1. Снижающаяся убыточность

1.2. Избыточная емкость

1.3. Растущая конкуренция среди перестраховщиков и брокеров

1.3. Растущая конкуренция среди перестраховщиков и брокеров





1. Рыночные тренды последних лет

1.1. Снижающаяся убыточность

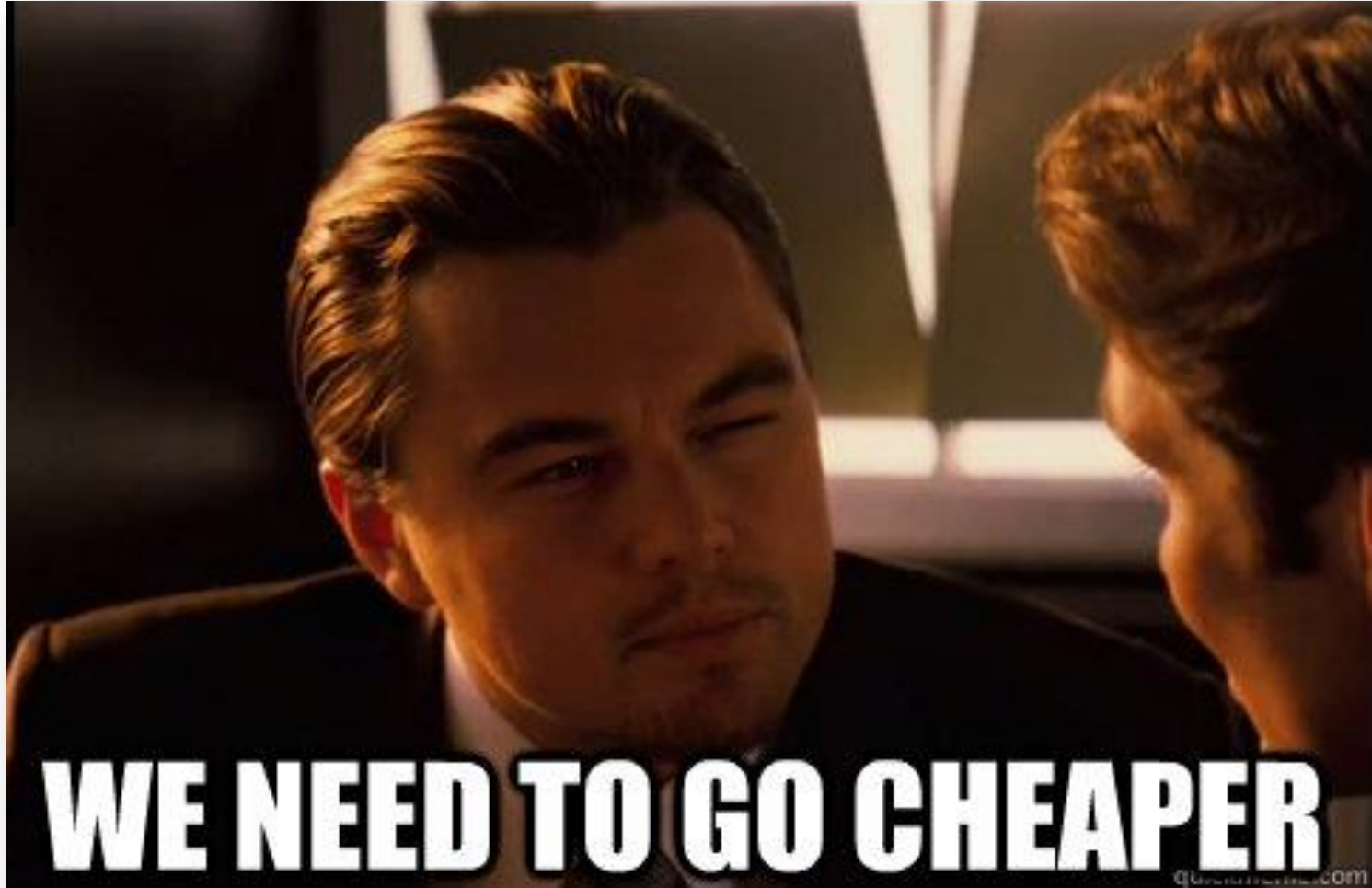
1.2. Избыточная емкость

1.3. Растущая конкуренция среди перестраховщиков и брокеров

1.4. Растущее ценовое давление на рынок



1.3. Растущее ценовое давление на рынок



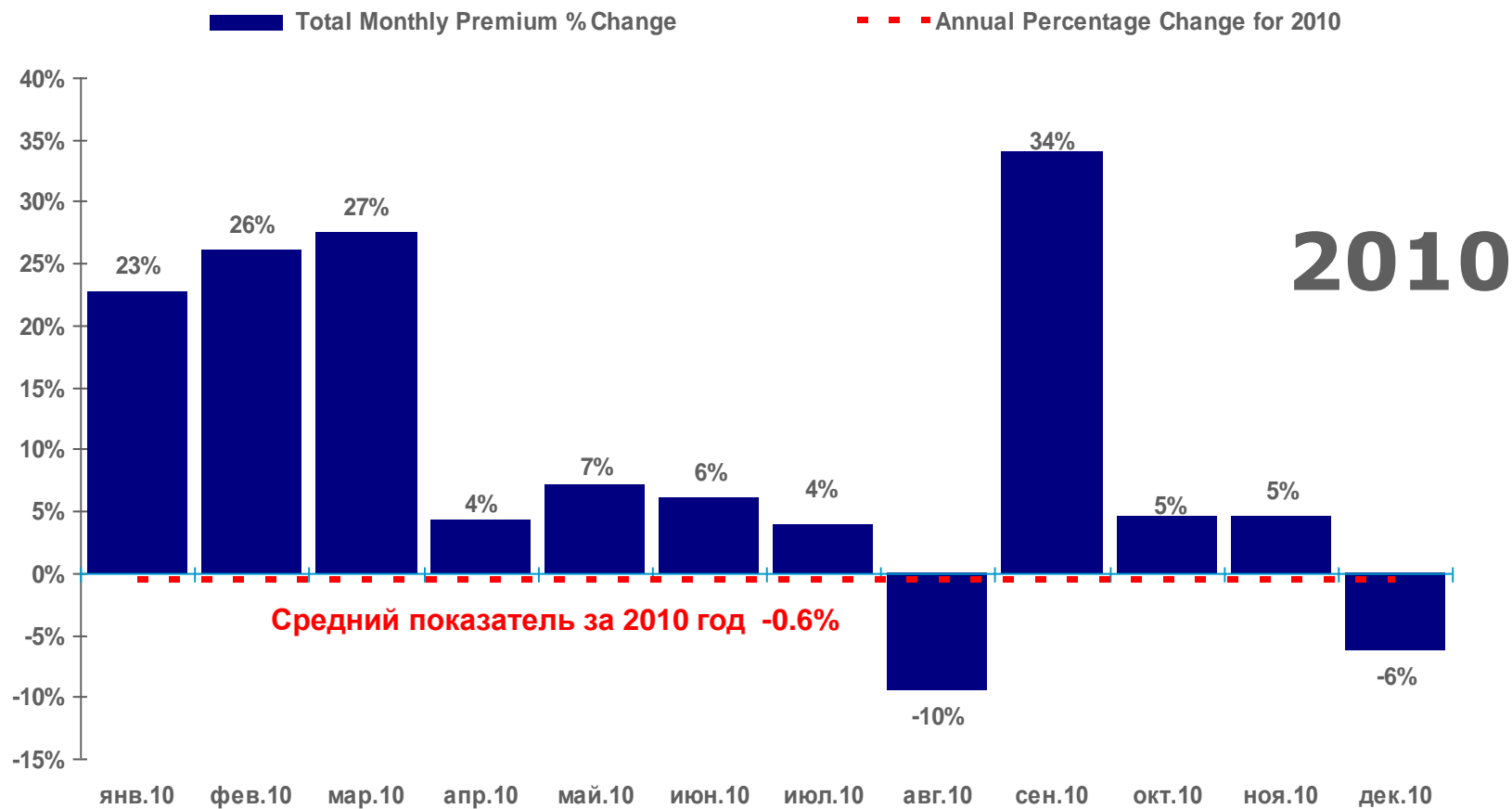


1. Рыночные тренды последних лет

- Что в итоге?
- «Мягкий рынок»

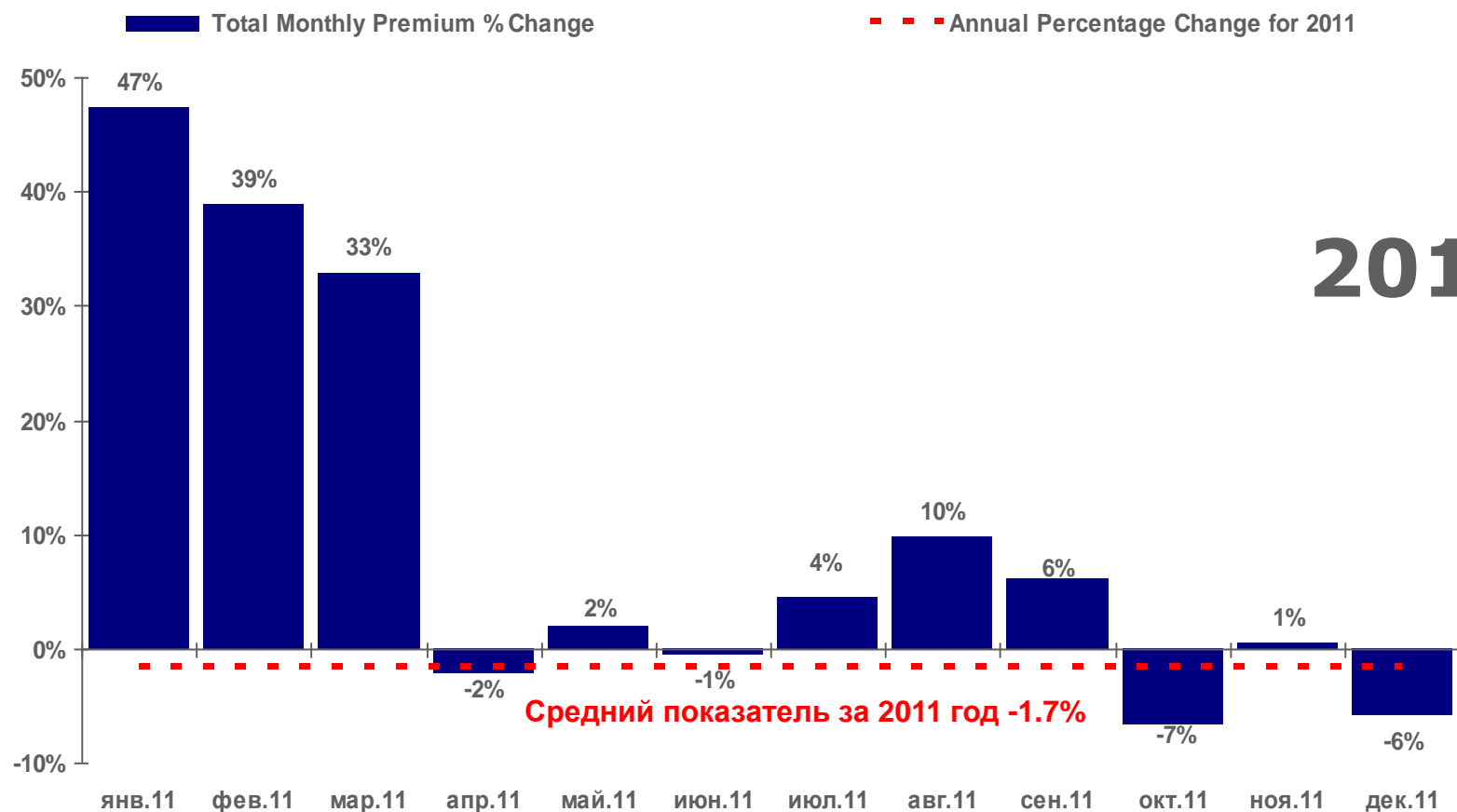


Мягкий рынок





Мягкий рынок





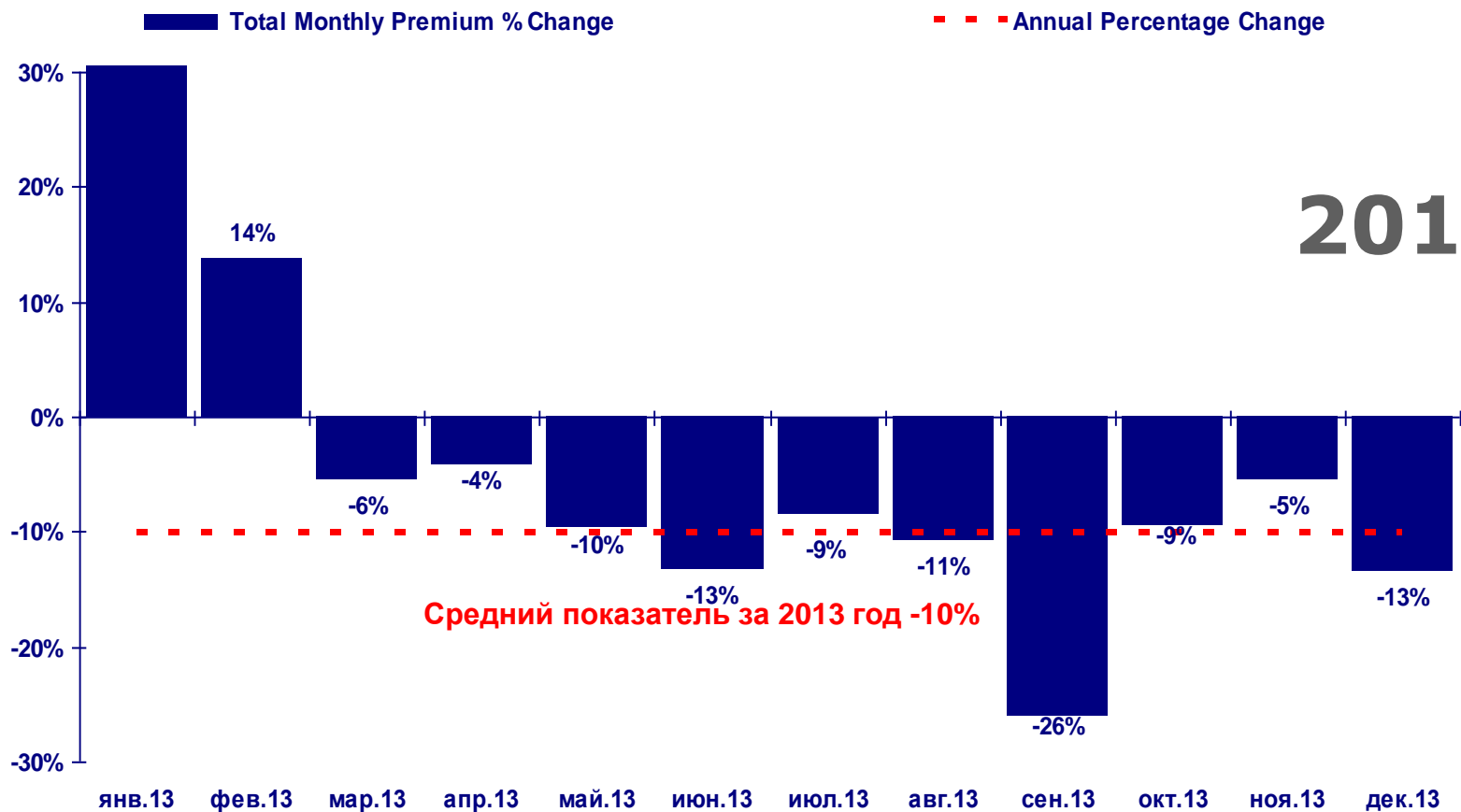
Мягкий рынок



Data as at 21.3.13.

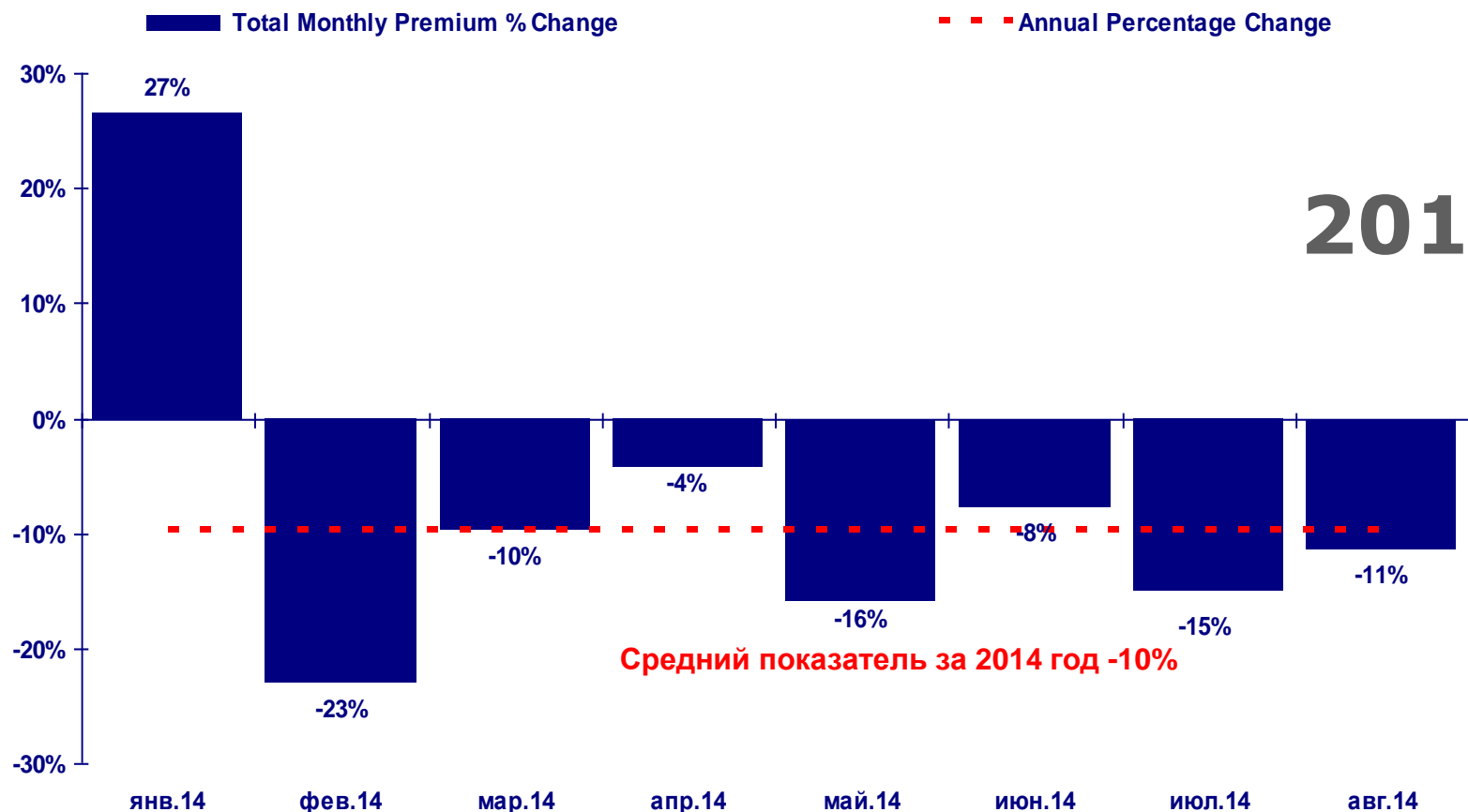


Мягкий рынок





Мягкий рынок



Статистика по возобновлениям до происшествия с МН017

Data as at 3.9.14



Мягкий рынок

- Уровень премий, при котором перестраховщики считают свое участие в бизнесе нецелесообразным
- Даже один или два крупных убытка не могут переломить рыночный тренд снижения тарифов



2. Развитие событий в 2014 году

Исчезновение MH370

- Снижение тарифов продолжилось
- Лимиты по Search and Rescue





2. Развитие событий в 2014 году

Date	Operator	Type	Fatalities	Location
5 th Jan	Air India	A320-200	0/0	Jaipur , India
26 th Jan	Pacific Air Express	B737-300SF	0/0	Henderson, Solomon Islands
31 st Jan	Iraqi Airways	A320 & B777	0/0	Baghdad, Iraq
13 th Feb	Jetstar Asia	A320-200	0/0	in flight, over Java, Indonesia
8 th March	Malaysia Airlines	B777-200ER	227/12	Aircraft missing in Southern Indian Ocean
14 th April	Golden Myanmar Airlines	A320-200	0/0	Yangon, Myanmar
3 rd June	Aeroflot	IL-96	0/0	Moscow, Russia
8 th June	PIA, Shaheen, Air Indus	different	0/0	Karachi, Pakistan
16 th July 2014	Libyan Airlines, Afriqiyah Airways and others	different	0/0	Tripoli, Libya
17 th July 2014	Malaysia Airlines	B777-200ER	283/15	Grabovo, 80km from Donetsk, Ukraine
23 rd July 2014	Transasia Airways	ATR72-500	54/4	Makung, Taiwan
24 th July 2014	Swiftair /Air Algerie	MD83	110/6	South of the of Gossi, Mali

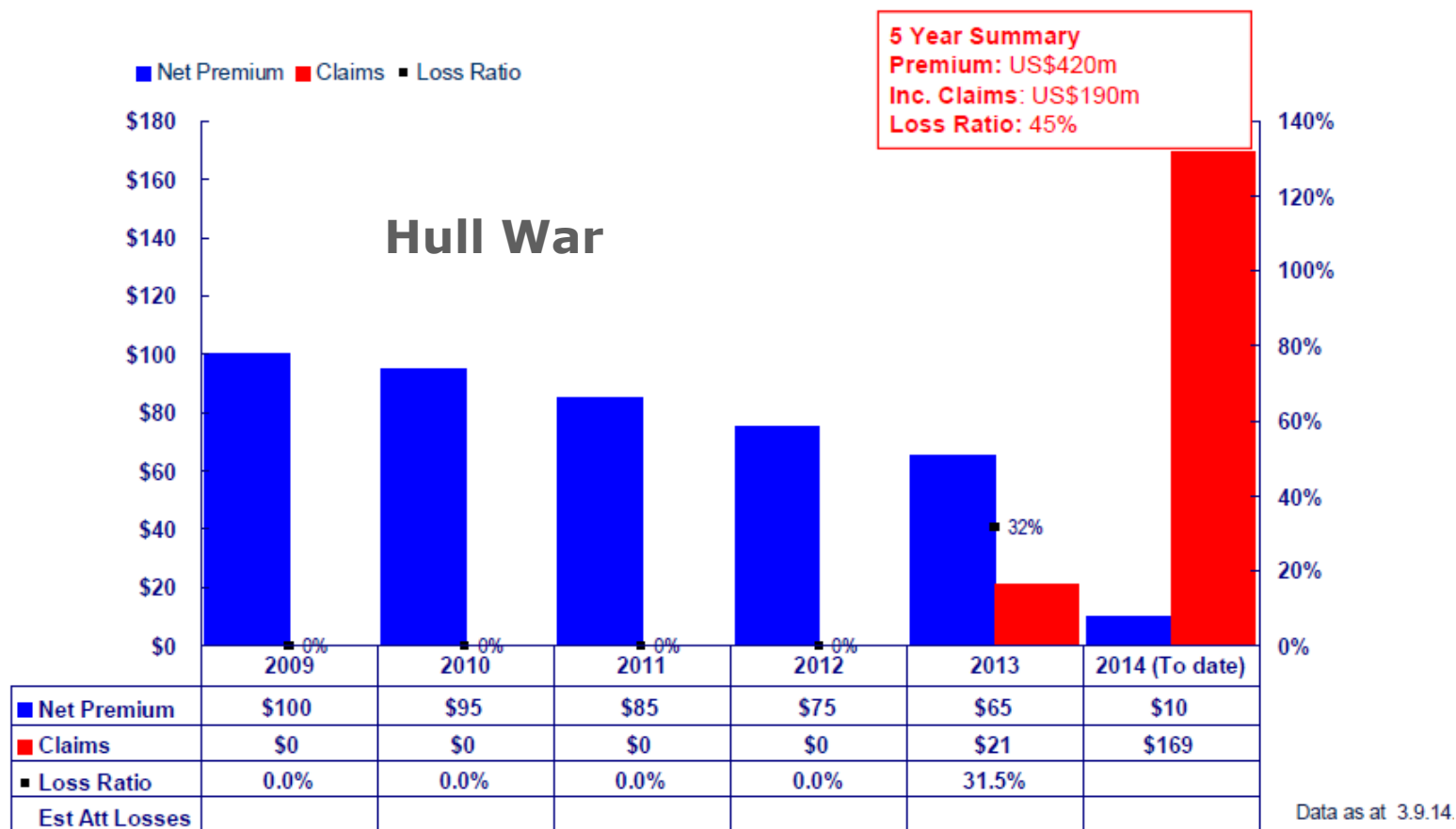


2. Развитие событий в 2014 году

Year	No. of Losses Excess of US\$10 million	No. of Passenger Fatalities	Total of all Claims for Year US\$ million including Attritional Losses
2014 (to 31.8.14)	9	682	1,254
2013	18	118	1,414
2012	11	297	929
2011	15	72	1,122
2010	22	588	2,068
2009	21	560	2,611
2008	23	317	1,511
2007	21	559	1,919
2006	20	512	1,350
2005	22	527	1,157
2004	11	222	994
Average (2004 - 2013)	18	377	1,508



2. Развитие событий в 2014 году



2014 losses include approx. US\$54.5m iro the first Malaysia loss as this is currently allocated to the Hull War market as per the AVS.103 Clause which may yet still be paid by hull & liability underwriters.

2014 Losses also exclude US\$450m iro the damage incurred to aircraft stuck at Tripoli airport by the fighting currently taking place. The exact amount of damage is not currently known but is expected to be in excess of US\$450m. This would result in a 2014 reserve figure of at least US\$619m.



3. Реакция рынка и текущая ситуация





3. Реакция рынка и текущая ситуация

Что в итоге:

- Убытки по каско и ответственности уже превысили сборы премии за 2013 год
- Резервы по военным рискам каско более 600 млн. по сравнению с премией в размере 420 - 450 млн. долларов, собранной за последние 5 лет

Однако:

- Емкость рынка остается избыточной + появление новых емкостей
- Среднее снижение премий в 2014 - 10%



3. Реакция рынка и текущая ситуация





3. Реакция рынка и текущая ситуация

Реакция рынка:

- Случаи отзыва и пересмотра ранее выданных котировок
- Заявления об увеличении тарифов на 30% - 50%
- Военные риски каско: +200%-300%
- Слишком мало активности для полноценных выводов



4. Что дальше???



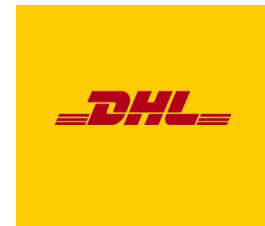


4. Что дальше?

- Более 65% годовой премии генерируется в 4м квартале
- Рынок находится в состоянии неопределенности
- Так называемый "miss factor"
- Давление на following markets
- Попытки продления на 3 месяца



4. Что дальше?





5. Заключительные комментарии





5. Заключительные комментарии

- General aviation
- Облигаторные программы
- Санкции