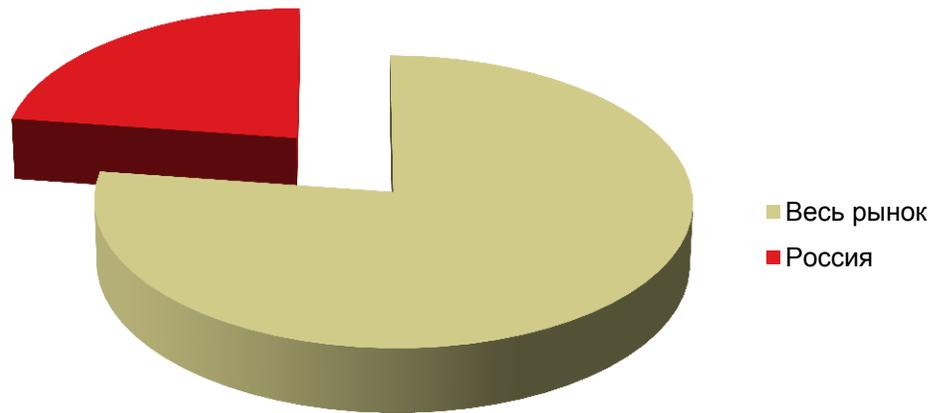


**19-Я ЕЖЕГОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ РААКС
"АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ СТРАХОВАНИЯ АВИАЦИОННЫХ И КОСМИЧЕСКИХ
РИСКОВ".
1-3 ОКТЯБРЯ 2014 ГОДА.**

Российские космические риски на международном
страховом рынке

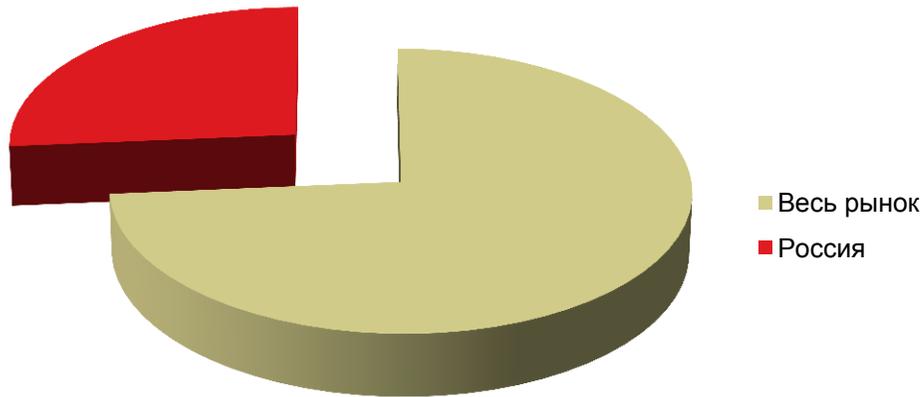


Российский и международный рынок - Премия



- Собранный премия с 2009 года
 - Весь рынок: 4 810 000 000 долл. США
 - Российские риски: 1 410 000 000 долл. США
- Российские риски приносят существенный доход международным страховым и перестраховочным компаниям

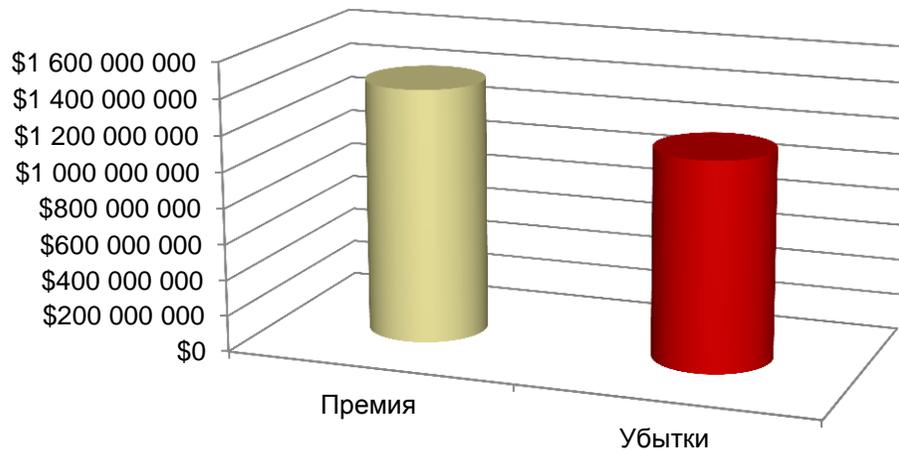
Российский и международный рынок - Убытки



- Оплаченные убытки с 2009 года
 - Весь рынок: 3 250 000 000 долл. США
 - Российские риски: 1 162 000 000 долл. США
- Убыточность по российским рискам не сильно превышает убыточность по международным рискам

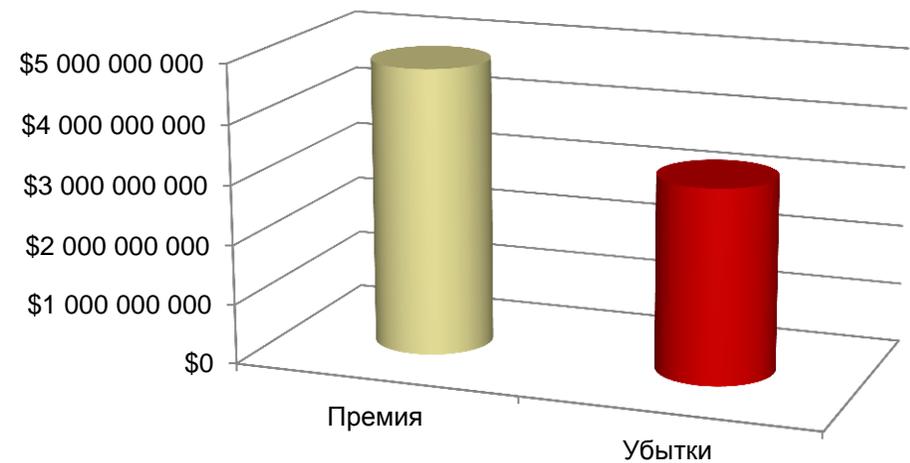
Убыточность с 2009 года

Россия



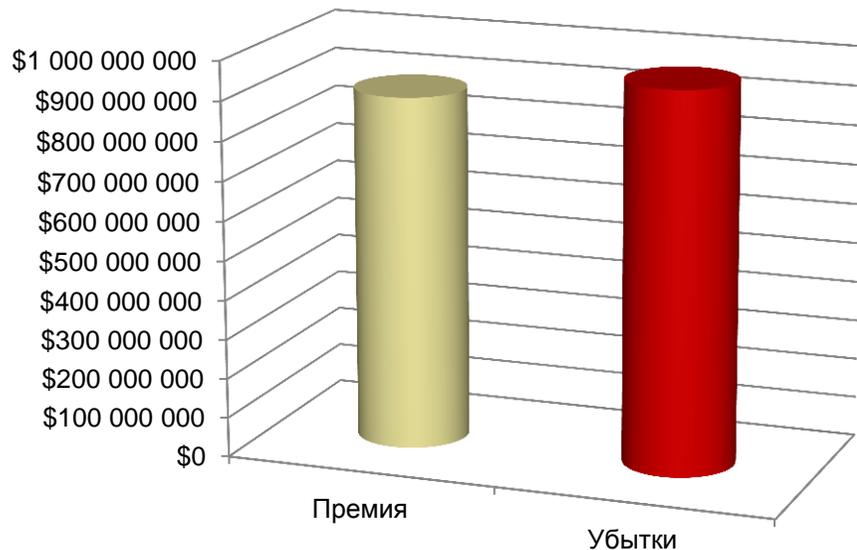
Убыточность с 2009 года:
82%

Весь рынок



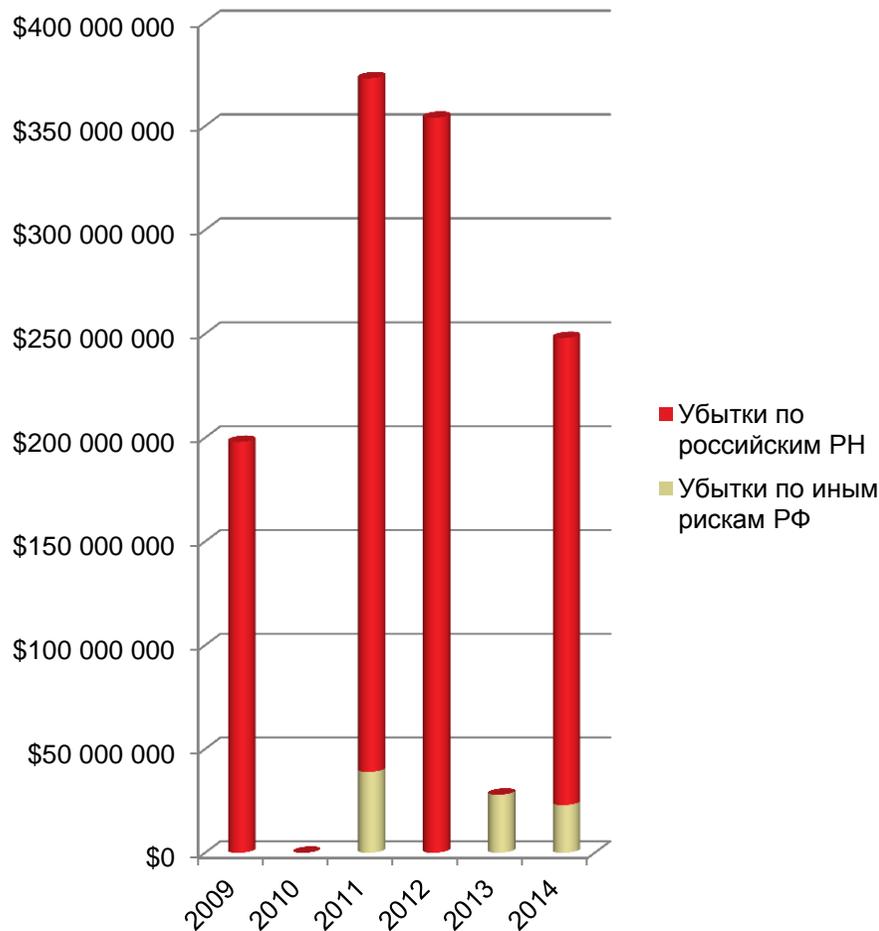
Убыточность с 2009 года:
68%

Убыточность по рискам РФ с 2011 года



- Резкое увеличение частоты отказов российской техники с 2011 года
- Рассматривается как системная проблема многими андеррайтерами
- С каждым новым отказом российской техники опасения растут

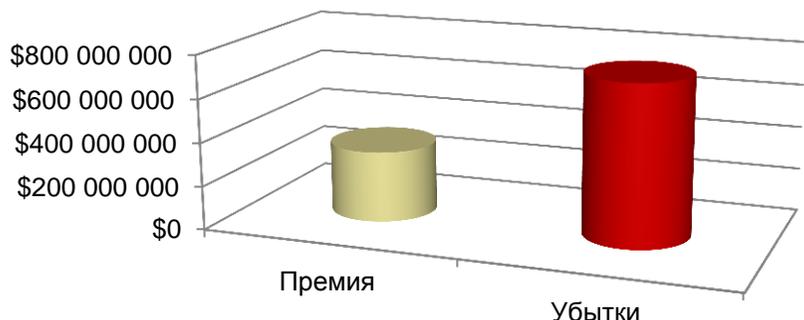
Основные сложности при размещении российских рисков – ракеты-носители



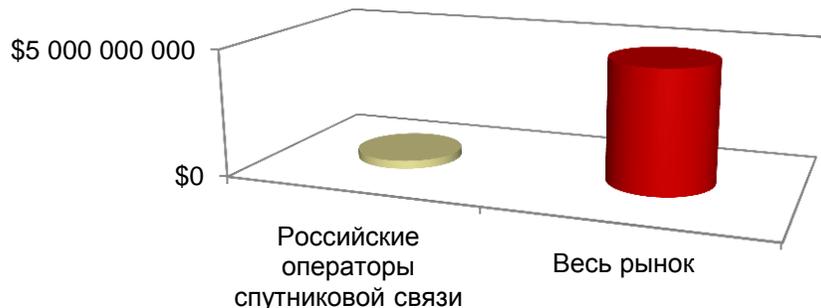
- Большинство убытков происходят из-за аварий Ракет Носителей
 - Негативное отношение к РН «Протон»
- Ставки и емкость наиболее чувствительны к таким убыткам
 - Ощутимое влияние на стоимость страхования для запусков на российских РН

Основные сложности при размещении российских рисков - операторы

Убыточность российских операторов спутниковой связи



Доля премии российских операторов спутниковой связи



- Убытки по полисам страхования российских операторов с 2009 года превышают собранную премию более, чем в 2 раза
 - Андеррайтеры настороженно подходят к таким страховым программам
- Российские операторы с 2009 года принесли рынку менее 7% от общей премии за период
 - Сложнее оказывать давление на страховой рынок с целью улучшения условий страхования по сравнению с международными операторами спутниковой связи

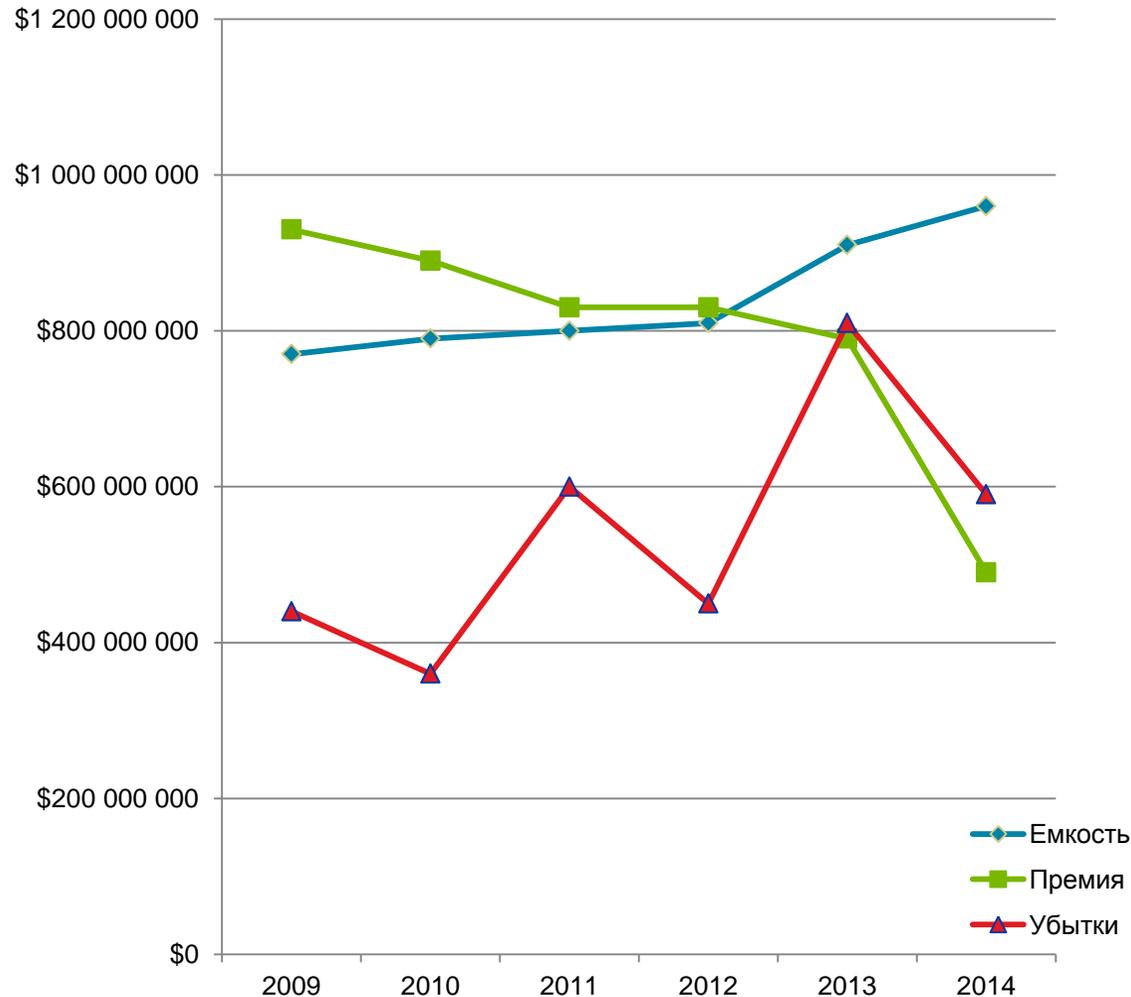
Преимущества рисков РФ

- Доля премии по российским РН в общей годовой премии составляет в среднем от 20 до 40%
 - Андеррайтерам сложно полностью отказаться от российских РН, поскольку это может привести к резкому падению премии и снижению диверсификации портфеля рисков страховщика
- Риски РФ как правило размещаются в год запуска в отличие от западных рисков
 - Позволяет андеррайтерам попытаться улучшить показатели текущего года

Итог: отношение андеррайтеров к рискам РФ

- Дифференциация по клиентам, а не только по типам РН / КА
 - Итоговые условия размещения во многом зависят от работы страхователя с рынком – проведение встреч, подробные ответы на все вопросы, освещение подхода к контролю качества и т.п.
- Избыточная емкость слегка сдерживает рост ставок
 - Если страховая сумма не слишком велика (не более 250 млн. долл. США) – это позволяет стимулировать конкуренцию между андеррайтерами и снижать ставки страховой премии
- Ситуация с санкциями добавляет неопределенность при переговорах со страховыми компаниями
 - Ограниченное негативное влияние на андеррайтеров в зависимости от структуры их собственности и внутренних требований

Текущее состояние международного рынка



- С 2009 по 2012 годы рынок страхования космических рисков показывал достаточно привлекательный уровень убыточности – от 40 до 70%
- За 9 месяцев 2014 года премия составила 490 млн. долл. США, в то время как убытки пока на уровне 590 млн. долл. США
- Ещё 2 убытка сейчас на стадии урегулирования, их объем пока с точностью назвать нельзя
- До конца 2014 года планируется осуществить ещё 3 застрахованных пуска РН «Протон»

Что нас ждет в будущем?

- Учащение убытков при эксплуатации КА на орбите при минимальных ставках страховой премии
 - Андеррайтеры начинают уходить с рынка, что может привести к росту ставок для проектов с высокой страховой суммой
- Финансовый результат 2013 года был слегка отрицательным, в 2014 году пока убытки также превышают сборы премии
 - В случае ещё одной аварии при запуске до конца года с высокой долей вероятности мы будем наблюдать серьезные изменения на рынке, резкое снижение емкости и ещё более резкий скачок ставок страховой премии (уже возможно для всего рынка в целом)
 - В случае отсутствия крупных аварий до конца года мы будем наблюдать стагнацию или дальнейшее плавное снижение ставок страховой премии при увеличении емкости
- Ставки по РН «Протон» могут вернуться на сопоставимый с другими видами РН уровень когда статистика успешных запусков станет более стандартной
 - Необходима серия из 8 – 10 последовательных успешных пусков для того, чтобы андеррайтеры успокоились

Заключение

- Отказы российской техники оказали существенное влияние на отношение к российским рискам
 - В основном относится к РН «Протон»
- Полный отказ от принятия на страхование рисков из РФ и/или рисков с использованием российской техники не предусматривается в силу ограниченности портфеля страховщиков
- Более тщательный андеррайтинг – страховщики ожидают от страхователя существенных усилий по контролю качества в рамках своей программы
- В целом Россия по прежнему остается растущим и привлекательным рынком:
 - Российские операторы спутниковой связи активно развивают свои орбитальные группировки
 - Появляются новые страховые программы (научные запуски в интересах Роскосмоса, пилотируемая программа, и т.п.)
- Общее состояние рынка сейчас нестабильно, многое зависит от результатов текущего года

Спасибо за внимание!

Контакты:

Ткаченко Алексей

Директор департамента аэрокосмических рисков

ООО «Аон Рус – Страховые Брокеры»

Россия 109004 Москва ул. Станиславского д.21 стр.3

Тел: +7 495 660 86 87 (доб. 162)

Факс: +7 495 660 86 88

Моб: +7 925 543 82 86

