

Итоги 2018 года на российском рынке страхования

Евгений Шарапов

Директор по рейтингам
страховых компаний

evgeniy.sharapov@ratings.ru

+7 (495) 139-35-51

18 марта 2019 года

Российский рынок страхования в 2018 году продемонстрировал уверенный подъем — объемы увеличились на 15,7% по сравнению с предыдущим годом. Страхование жизни внесло основной вклад в рост отрасли в целом.

Наиболее значимые события года на страховом рынке:

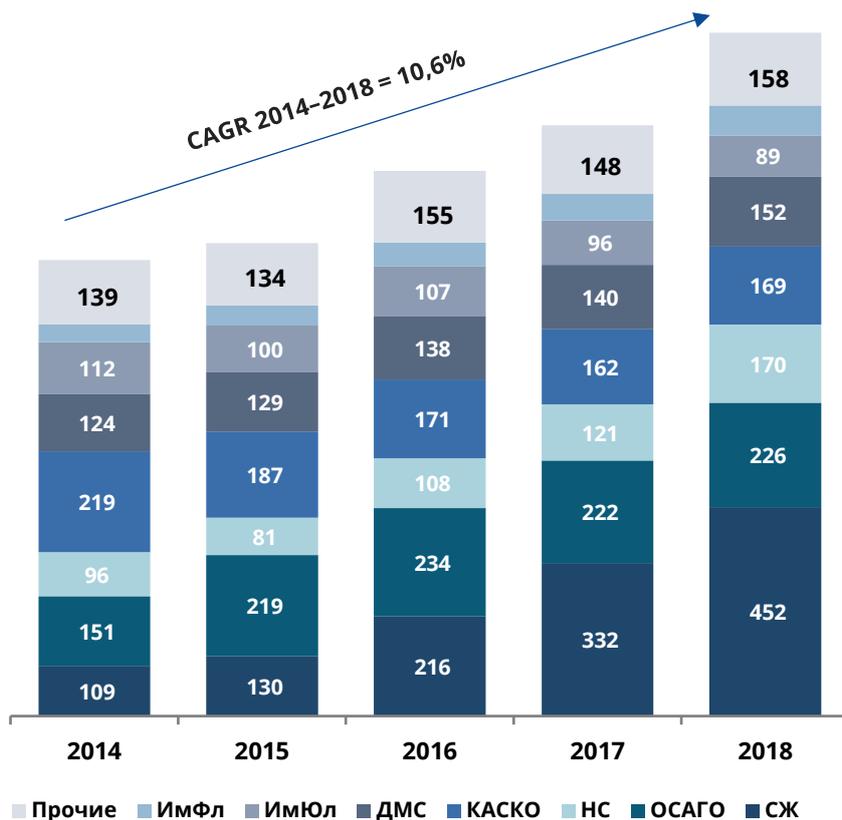
- сделка по приобретению «СОГАЗом» страхового бизнеса ВТБ,
- возвращение к росту страховых премий автокаско,
- расширение тарифного коридора в сегменте ОСАГО,
- усиление регулирования для страхования жизни.

В 2018 году объем рынка страхования в России достиг 1,48 трлн руб., увеличившись на 15,7%

по сравнению с предыдущим годом. Как и годом ранее, основной вклад в повышение внес сегмент страхования жизни (СЖ), темп прироста в котором остался значительным и составил 36,5% (в 2017 году — 53,7%). Без учета СЖ прирост на российском страховом рынке в 2018 году составил бы только 8,4% (в 2017 году наблюдалось снижение объема рынка на 1,8%).

Рисунок 1

Динамика российского рынка страхования в разрезе сегментов, млрд рублей



CAGR = совокупный среднегодовой темп роста;

ИмФл / ИмЮл = страхование имущества физических / юридических лиц;

НС = страхование от несчастного случая; СЖ = страхование жизни

Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

Всего в 2018 году было заключено 203 млн договоров страхования. Годовой темп прироста составил 4,9% и был медленнее темпов повышения страховой премии.

Кредитное рейтинговое агентство «Национальные Кредитные Рейтинги» (НКР) отмечает разнонаправленную картину в сегментах страхования от несчастного случая (НС) и страхования средств автотранспорта (КАСКО):

- в сегменте страхования от несчастного случая количество договоров сократилось на 3,5% при резком увеличении объемов премии — на 39,8%;
- в сегменте КАСКО количество договоров увеличилось на 20,3% при незначительном повышении величины страховой премии (на 3,8%).

Значимые события 2018 года на российском страховом рынке:

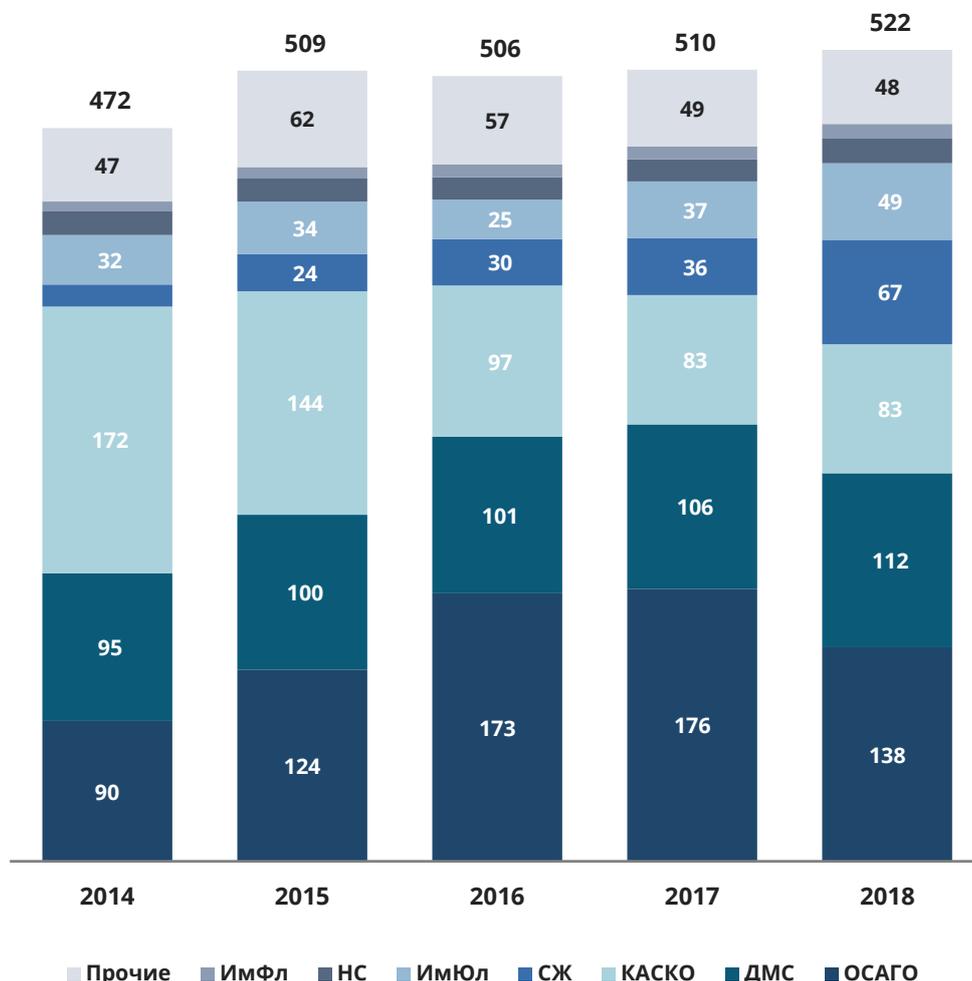
- *Сделка по приобретению «СОГАЗом» страхового бизнеса ВТБ*, в результате которой объединенная компания в 2018 году заняла совокупную долю рынка около 23%. Компания удерживает лидирующие позиции на российском страховом рынке в сегментах НС (51%), ИмЮл (53%), ДМС (42%) и «Прочие» (33%). Поскольку в этом году такие направления определяют рост на рынке страхования в целом, мы прогнозируем увеличение совокупной доли объединенной компании в 2019 году.
- *В сегменте автокаско остановилось падение страховой премии*, которое наблюдалось с 2015 года. Рынок вернулся к росту. Количество договоров увеличилось на 20,3%, в то время как объем страховой премии повысился лишь на 3,8%. В сегменте обостряется конкурентная борьба, следствием которой является рост средней комиссии и снижение средней премии.
- *Расширение тарифного коридора в сегменте ОСАГО*, которое произошло в конце 2018 года, позволило приблизиться к рыночному тарифообразованию для этого вида страхования. Совместные меры по борьбе с мошенничеством, принимаемые страховщиками, Центробанком, МВД и органами региональной власти РФ, позволили взять под контроль уровень убыточности в сегменте, что благоприятно скажется на доступности полисов для страхователей.
- *Усиление регулирования в сегменте СЖ* как реакция ЦБ РФ на массовую проблему «мисселинга» (ввода клиента в заблуждение при продаже неподходящего продукта) в рамках инвестиционного страхования жизни (ИСЖ). ЦБ РФ утвердил «Базовый стандарт совершения страховыми организациями операций на финансовом рынке». В последние годы ИСЖ был драйвером роста страхового рынка, и 2019 год должен показать, насколько возможны массовые продажи таких продуктов в атмосфере большей прозрачности для страхователя. Мы прогнозируем сокращение сегмента в 2019 году, а также изменения в продукте, улучшающие его условия для страхователя.

Страховые выплаты в 2018 году составили 522 млрд руб., то есть были на 2,4% больше, чем в 2017 году.

Мы отмечаем значительное уменьшение объема страховых выплат в сегменте ОСАГО (на 21,4%), что обусловлено как общими мерами борьбы с мошенничеством, так и падением доли урегулированных убытков компании «Росгосстрах». Средняя выплата «Росгосстраха» в последние периоды была выше рыночных значений, что оказывало влияние на убыточность в других компаниях через механизм прямого возмещения убытков (ПВУ).

Рисунок 2

Динамика выплат российского рынка страхования в разрезе сегментов, млрд рублей



Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

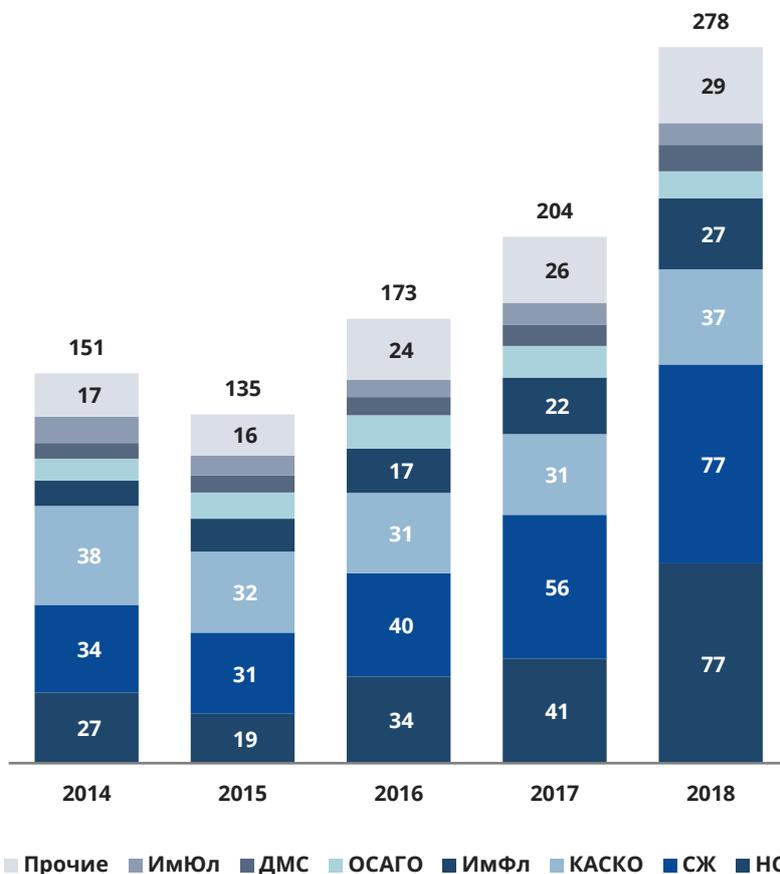
Объем страховых выплат в сегменте КАСКО остался на прежнем уровне. На фоне растущего числа заключенных договоров и падения количества урегулированных убытков на 7,7% это может свидетельствовать о сохраняющемся тренде — страхователи продолжают выбирать усеченные продукты автокаско, в том числе с разными видами франшиз.

Объем выплат в сегменте ИмЮл вырос на 34,8% вследствие урегулирования крупных убытков в рамках этого направления.

Резкое увеличение убытков в 2018 году в сегменте СЖ (темп прироста 83,8%) связано с бумом в сегменте ИСЖ, который начался еще в 2014 году. Сроки страховых полисов значительного числа клиентов страховых компаний истекли, и страховщики произвели соответствующие выплаты по дожитию. Мы прогнозируем, что в 2019 году данная тенденция сохранится.

Рисунок 3

Динамика комиссионного вознаграждения на российском рынке страхования в разрезе сегментов, млрд рублей



Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

Мы отмечаем стабильный годовой объем страховых выплат в сегменте НС на протяжении последних пяти лет в диапазоне 14 млрд – 16 млрд руб. Сопоставляя его с комиссиями в этом сегменте, мы видим, что объем выплат в разы меньше. В 2018 году достигнуто максимальное значение этого отношения на данный момент. Комиссии превышают выплаты более чем в четыре с половиной раза. Учитывая данный тренд, мы допускаем усиление регулирования в сегменте.

Похожие тенденции видны и в сегменте ИмФл. Отношение комиссии к выплатам в сегменте выросло с паритетного уровня в 2012 году до трехкратного превышения комиссий над выплатами в 2018 году.

В 2018 году на топ-10 страховых групп пришлось около 1,2 трлн руб. страховой премии или более 80% доли рынка. После покупки страхового бизнеса ВТБ неоспоримое лидерство принадлежит страховой группе «СОГАЗ». Учитывая структуру портфеля объединенной компании, мы прогнозируем усиление позиций группы «СОГАЗ» в 2019 году.

Рисунок 4.1

Топ-10 страховых групп (с учетом консолидации страховой премии)* в 2018 году, млрд руб.



Рисунок 4.2

Топ-10 страховых групп (с учетом консолидации страховой премии) в 2018 г., %

	ИТОГО	СЖ	НС	ДМС	КАСКО	ИмЮл	ИмФл	ОСАГО	Прочие
СОГАЗ	22,9%	11,8%	51,0%	42,1%	6,2%	53,1%	16,3%	7,0%	32,9%
Сбербанк Страхование	13,3%	39,2%	2,1%	0,7%	0,0%	0,5%	20,5%	0,0%	0,8%
Альфа Страхование	10,7%	12,4%	3,7%	9,2%	11,0%	7,6%	11,3%	15,7%	8,4%
Ресо	7,0%	1,2%	2,7%	9,5%	17,9%	4,2%	6,7%	15,8%	3,1%
Ингосстрах	6,8%	2,5%	1,6%	6,6%	16,5%	9,8%	4,0%	10,2%	9,0%
ВСК	6,4%	4,9%	5,6%	4,3%	11,5%	4,7%	6,8%	7,7%	7,1%
Ренессанс	4,7%	6,9%	3,7%	4,5%	5,6%	0,7%	1,8%	3,1%	4,7%
РГС	4,5%	0,7%	3,8%	4,3%	8,0%	1,2%	21,6%	8,7%	1,9%
Согласие	2,3%	0,8%	1,0%	1,7%	7,9%	2,2%	0,7%	2,5%	2,5%
Капитал Лайф	1,9%	5,6%	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

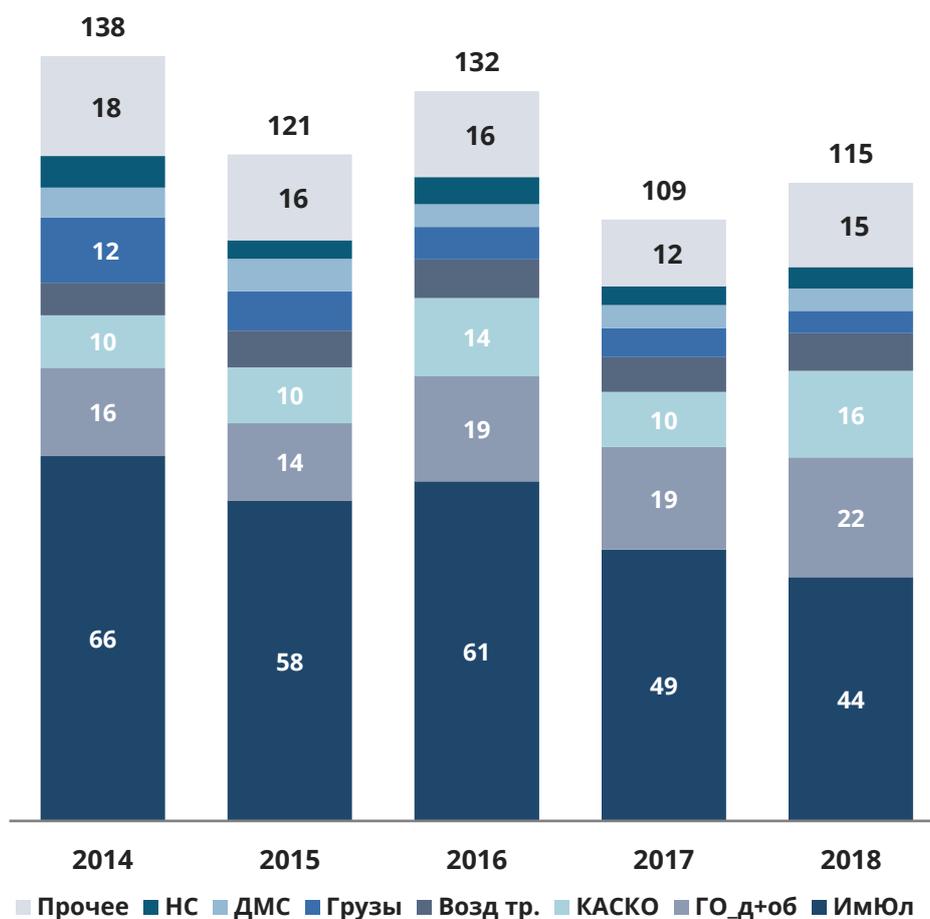
* - при консолидации учитывались объемы страховой премии по прямому страхованию (без учета перестрахования) с 01.01.2018 г. Состав групп: (1) *СОГАЗ* – АО «СОГАЗ», ООО СК «ВТБ Страхование», АО «ВТБ Страхование жизни», ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ», АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед», ООО «ВТБ МС»; (2) *Сбербанк страхование* – ООО СК «Сбербанк страхование жизни», ООО СК «Сбербанк страхование»; (3) *АльфаСтрахование* – АО «АльфаСтрахование», ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»; (4) *Ресо* – СПАО «РЕСО-Гарантия», САО ЭРГО, ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия», ООО СПК «Юнити Ре», ООО СК «РЕСО-Шанс»; (5) *Ингосстрах* – СПАО «Ингосстрах», ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь», ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование», ОАО «ЧСК», ООО СК «Ингосстрах-М»; (6) *ВСК* – САО «ВСК», ООО «ВСК-Линия жизни», ООО «СК ИНТЕРИ», ООО «ВСК-Милосердие», ООО «БИН Страхование»; (7) *Группа Ренессанс* – ООО «СК «Ренессанс Жизнь», АО «Группа Ренессанс Страхование», АО «СК БЛАГО-СОСТОЯНИЕ ОС», АО СК «Ренессанс здоровье»; (8) *Росгосстрах* – ПАО СК «Росгосстрах», ООО «СК «ЭРГО Жизнь»; (9) *Согласие* – ООО «СК «Согласие», ООО СК «Согласие-Вита»; (10) *Капитал Лайф* – ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни», ООО «СК «Капитал – Лайф».

Исходящее перестрахование

В 2018 году общий объем исходящей перестраховочной премии вырос по сравнению с 2017 годом и составил 115 млрд руб. Из этого объема 27 млрд руб. было перестраховано на территории РФ, а за ее пределами – 88 млрд руб. Для сравнения данные за 2017 год: на территории РФ – 22 млрд руб., за пределами – 87 млрд руб.

Рисунок 5

Динамика исходящего перестрахования, млрд руб.



Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

Перестраховщики Великобритании в прошлом году уступили лидерство по исходящей с российского рынка перестраховочной премии перестраховщикам Германии, которые вышли на первое место благодаря активному предложению своих продуктов в сегменте автокаско. В 2018 году около 50% всей перестраховочной премии, начисленной перестраховщиками Германии, пришлось на этот вид перестрахования. Среди их основных клиентов в сегменте автокаско две компании. Некоторые российские страховщики придерживаются диаметрально противоположных стратегий при организации перестрахования в данном сегменте.

Рисунок 6
Динамика исходящего перестрахования в разрезе стран.
Топ-20 стран по исходящей с российского рынка перестраховочной премии по итогам 2018 года

Страны	в млн руб.	Страховые премии (взносы) по договорам, переданным в перестрахование			Доля перестраховщиков в выплатах по договорам, переданным в перестрахование			Сальдо* за период 2016-2018
		2018	2017	2016	2018	2017	2016	
ГЕРМАНИЯ 		22 455	16 831	20 800	13 501	8 062	8 445	30 077
ВЕЛИКОБРИТАНИЯ 		15 698	20 053	30 691	6 032	23 411	13 035	23 964
ШВЕЙЦАРИЯ 		7 549	9 466	9 519	4 890	2 657	3 203	15 784
США 		6 382	6 063	7 912	3 147	2 074	4 358	10 778
ФРАНЦИЯ 		6 232	6 203	6 464	7 644	2 292	2 748	6 215
БЕРМУДСКИЕ ОСТРОВА (БРИТ.) 		2 424	2 355	3 224	784	1 716	664	4 839
КАЙМАНОВЫ ОСТРОВА (БРИТ.) 		2 406	2 126	746	22	12	40	5 204
БАРБАДОС 		2 397	1 541	1 277	15	23	9	5 167
КИТАЙ 		2 077	2 254	1 984	934	745	131	4 506
ИРЛАНДИЯ 		1 998	1 801	2 114	802	639	730	3 742
КИПР 		1 990	1 374	488	175	100	116	3 461
БЕЛЬГИЯ 		1 904	1 734	1 201	619	350	1 684	2 186
БАХРЕЙН 		1 627	1 683	2 266	1 533	489	723	2 832
ИНДИЯ 		1 246	1 395	1 845	1 607	413	485	1 981
ИТАЛИЯ 		1 111	569	823	1 057	560	738	149
ЯПОНИЯ 		1 021	396	1 104	1 217	149	29	1 125
ОБЪЕДИНЕННЫЕ АРАБСКИЕ ЭМИРАТЫ 		980	653	607	602	72	112	1 455
КОРЕЯ (РЕСПУБЛИКА) 		778	1 048	1 315	551	313	215	2 062
ЛЮКСЕМБУРГ 		745	1 419	1 041	866	222	548	1 568
ШВЕЦИЯ 		699	758	1 012	452	428	436	1 153

Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

Сальдо за период не следует отождествлять с финансовым результатом, т. к. перестраховщики продолжают нести ответственность по части договоров, заключенных ранее 01.01.2019 г., и осуществляют выплаты по убыткам, наступившим до 01.01.2019 г, но которые либо находятся в стадии урегулирования, либо о дате их наступления станет известно позднее. В то же время сальдо дает представление о денежных потоках, направленных из РФ и в РФ.

Рисунок 7.1

Уровень перестрахования в автокаско в 2018 году. Топ-10 компаний по объему собранной страховой премии в сегменте автокаско в 2018 году

Компания	✚ в млн. руб/%	Премии	Премия в перестраховании	Уровень перестрахования
СПАО «Ингосстрах»		27 761	225	0,8%
СПАО «РЕСО-Гарантия»		26 256	103	0,4%
АО «АльфаСтрахование»		18 550	208	1,1%
САО «ВСК»		18 180	3 366	18,5%
ПАО СК «Росгосстрах»		13 425	0	0,0%
ООО «СК «Согласие»		13 279	7 512	56,6%
АО «СОГАЗ»		9 567	777	8,1%
АО «Группа Ренессанс Страхование»		9 424	206	2,2%
САО «ЭРГО»		3 973	16	0,4%
ПАО «САК "ЭНЕРГОГАРАНТ"»		3 885	331	8,5%

Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

Рисунок 7.2

Уровень перестрахования в автокаско в 2017 году. Топ-10 компаний по объему собранной страховой премии в сегменте автокаско в 2017 году

Компания	в млн. руб/%	Премии	Премия в перестраховании	Уровень перестрахования
СПАО «Ингосстрах»		26 357	116	0,4%
СПАО «РЕСО-Гарантия»		25 613	134	0,5%
ПАО СК «Росгосстрах»		17 365	84	0,5%
САО «ВСК»		16 769	21	0,1%
АО «АльфаСтрахование»		15 265	217	1,4%
ООО «СК "Согласие"»		13 601	6 460	47,5%
АО «Группа Ренессанс Страхование»		8 305	151	1,8%
АО «СОГАЗ»		7 646	5	0,1%
САО «ЭРГО»		4 140	49	1,2%
ПАО «САК "ЭНЕРГОГАРАНТ"»		3 450	249	7,2%

Источник: ЦБ РФ. Расчеты НКР

© 2019 ООО «НКР».

Ограничение ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и защищены законом. Представленная [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые и косвенные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, носит исключительно информационный характер.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая на сайте ООО «НКР», включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет.