



**НАЦИОНАЛЬНОЕ
РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО**

Краткий аналитический обзор страхового рынка за 1 квартал 2018 года

Резюме

Темп роста премий в 1 квартале 2018 года оказался выше ожидаемого (+19,3%), но основной драйвер роста – инвестиционное страхование жизни – не изменился. Из 61 млрд рублей прироста премий 32 млрд приходится на страхование жизни, 8,5 млрд – на страхование имущества юридических лиц, 7 млрд – на страхование от несчастных случаев, 6 млрд – на обязательное личное страхование.

В сегменте non-life премии выросли на 12,5%. Положительную динамику показали все виды личного страхования, страхование имущества юридических лиц и граждан, грузов, средств железнодорожного транспорта, страхование предпринимательских и финансовых рисков.

В 1 квартале 2018 года рынок покинули 4 компании (САО «Южуралжасо», ООО «Страховая группа «АСКО», ООО «СК «Селекта» и отказавшееся от лицензии ЗАО «СК «Инвестполис»). Из компаний ТОП-100 лицензии уже во 2 квартале 2018 года лишилось находящееся на 11 месте ООО «Центральное страховое общество» – победитель конкурса на обязательное личное страхование сотрудников МВД.

Лидером рынка осталось АО «СОГАЗ» с долей рынка 21%. Действуют разнонаправленные тенденции в отношении концентрации среди лидеров рынка и остальных страховщиков. Усиливается концентрация за пределами ТОП-20. Компании, находящиеся ниже 100 места в рэнкинге страховщиков, собрали только 4,4 млрд из 377 млрд рублей премий. Сокращение доли ПАО «Росгосстрах» привело к снижению доли ТОП-10.

Ситуация с убыточностью в ОСАГО формально улучшилась (объем выплат по сравнению с 1 кварталом прошлого года сократился почти на 20 млрд рублей), но **сложная ситуация в сегменте сохраняется:** на 101 тысячу уменьшилось количество договоров, у трети страховщиков соотношение выплат и премий превышает 77%. Сохраняется региональный дисбаланс: только в половине субъектов РФ коэффициент выплат меньше 77%.

Ожидания страховщиков в 2018 году связаны в основном с расширением тарифного коридора ОСАГО, что улучшит финансовый результат автостраховщиков, но одновременно приведет к росту отказов от заключения договора со стороны водителей (сейчас при численности автопарка около 43,5 млн автомобилей количество полисов ОСАГО только 35,8 млн).

Таким образом, драйверы рынка остались прежними: инвестиционное страхование жизни, недорогие коробочные продукты страхования от несчастных случаев и имущества граждан. Резкий рост объема премий по страхованию имущества юридических лиц позволит компенсировать падение прошлого года.

В 2018 году сохранится тенденция роста количества договоров по добровольным видам. Продолжится увеличение зависимости страховщиков от банковского канала продаж. В розничном сегменте, не относящемся к кредитному страхованию, будет усиливаться неценовая конкуренция.

Участники

Количество участников рынка стабилизировалось. По данным ЦБ РФ, в реестре субъектов страхового дела на 31.03.2018 г. зарегистрированы 223 страховых и перестраховочных компании, а также 11 обществ взаимного страхования, из них только 162 собрали более 10 млн рублей в 1 квартале 2018 года. За первые 3 месяца 2018 года отозваны лицензии у 4 компаний, в том числе у 1 – в связи с добровольным отказом от страховой деятельности.

В данном рэнкинге представлены данные по объему премий и выплат по 100 крупнейшим страховщикам и всем компаниям, занимающимся входящим перестрахованием.

Ключевые показатели развития страхового рынка

1 квартал 2018 года стал самым удачным для страховщиков за последние 5 лет. Объем премий по всем видам страхования составил 377,4 млрд рублей, увеличившись на 19,3% по сравнению с 1 кварталом прошлого года. В связи с отрицательным значением премий по обязательным видам у АО «СГ «Уралсиб» их доля составляет менее 0%, а доля премий по добровольным видам превышает 100%.

Объем выплат сократился на 11,7% до 109,1 млрд рублей, из них 4,65 млрд рублей выплачены по решению суда. В сумму выплат включены неидентифицированные списания по инкассо, поэтому итоговая сумма больше суммы выплат по отдельным видам.



Источник: НРА по данным Банка России

Концентрация рынка продолжает усиливаться за пределами первой двадцатки. 100 крупнейших компаний собрали 373 млрд рублей (98,83% против 98,54% за 1 квартал 2017 года), ТОП-50 – 353 млрд рублей (93,52% против 92,85%), а ТОП-20 – 304,5 млрд рублей (80,69% против 81,46%). Первая десятка страховщиков аккумулирует 65,7% премий (в 1 квартале 2017 года – 69,7%).

13 компаний из ТОП-20 показали темп роста премий выше среднерыночного. 8 из них являются страховщиками жизни. Лидерами по темпам роста бизнеса среди ТОП-100 являются ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия», ООО СК «Диамант», вышедшее на рынок ОСАГО, и ООО «Центральное страховое общество», выигравшее конкурс по обязательному личному страхованию сотрудников МВД. Лицензия ООО «ЦСО» отозвана во 2 квартале 2018 года.

Наибольший темп падения премий показали ООО «Чрезвычайная страховая компания» (минус 71,97% по сравнению с 1 кварталом 2017 года) и АО «СГ «УралСиб» (минус 64,77%).

По сравнению с прошлым годом объем выплат в целом по портфелю увеличился у 53 страховщиков из ТОП-100. Из них у 3 компаний выплаты превышают 80%.

Отраслевая структура рынка

Динамика объема премий по видам страхования в 1 квартале 2018 г.

| Вид страхования | Объем премий за 1 квартал 2018 г., млрд рублей | Объем премий за 1 квартал 2017 г., млрд рублей | Изменение, млрд руб. | Изменение, % |
|---|--|--|----------------------|---------------|
| Страхование жизни | 92,22 | 59,83 | 32,39 | 54,14% |
| ОСАГО | 46,02 | 48,24 | -2,22 | -4,60% |
| ДМС | 72,52 | 68,54 | 3,98 | 5,80% |
| КАСКО | 36,71 | 36,75 | -0,04 | -0,11% |
| Страхование от несчастных случаев | 31,60 | 24,53 | 7,07 | 28,81% |
| Страхование имущества юридических лиц | 34,28 | 25,75 | 8,53 | 33,13% |
| Страхование имущества граждан | 13,40 | 11,47 | 1,93 | 16,85% |
| Страхование ответственности | 12,04 | 12,25 | -0,21 | -1,69% |
| Страхование финансовых рисков | 6,48 | 4,94 | 1,54 | 31,11% |
| Обязательное личное страхование | 15,22 | 9,07 | 6,15 | 67,81% |
| Страхование грузов | 5,56 | 4,57 | 0,99 | 21,56% |
| Страхование средств воздушного транспорта | 2,24 | 2,26 | -0,01 | -0,49% |
| Страхование предпринимательских рисков | 4,15 | 3,18 | 0,97 | 30,57% |
| Прочие виды | 4,97 | 4,93 | 0,04 | 0,75% |
| ИТОГО | 377,41 | 316,31 | 61,10 | 19,32% |

Источник: НРА по данным Банка России

После стагнации в 2017 году высокую положительную динамику показали премии по добровольным non-life видам: объем премий вырос со 197,1 млрд рублей до 221,7 млрд рублей за счет практически всех видов, кроме страхования наземного, воздушного и водного транспорта, сельскохозяйственного страхования и страхования ответственности.

Структура премий меняется за счет сокращения доли non-life сегмента. Доля страхования жизни выросла за год с 18,9% до 24,4%, доля автострахования уменьшилась с 26,8% до 21,9%, ДМС – с 21,7% до 19,2%.



Источник: НРА по данным Банка России



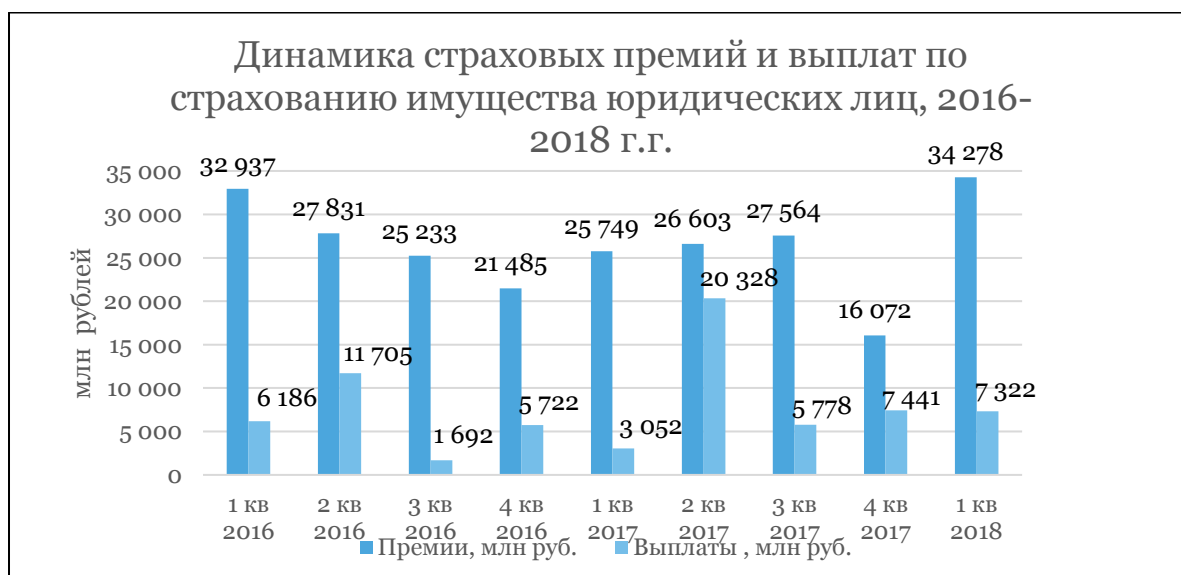
Источник: НРА по данным Банка России

Прирост объема премий по страхованию от несчастных случаев за 1 квартал 2018 года составил 28,8%, или 7 млрд рублей. Количество договоров выросло на 199 тысяч до 11,48 млн. Средняя премия увеличилась со 2 175 руб. в аналогичном периоде прошлого года до 2 752 руб., что связано со ростом доли договоров с юридическими лицами в 1 квартале.



Источник: НРА по данным Банка России

1 квартал 2018 года стал лучшим для сегмента страхования имущества юридических лиц за последние 2 года: объем премий вырос на 33% до 34,28 млрд рублей. Практически все компании из первой двадцатки по этому виду показали положительную динамику премий. Совокупный прирост лидеров сегмента - АО «СОГАЗ» и ОАО «Капитал Страхование» - составил 6,8 млрд рублей. Волатильность квартальной динамики объема премий объясняется высокой зависимостью сегмента от наличия крупных проектов с государственным участием.



Источник: НРА по данным Банка России

Объем страхования имущества граждан вырос на 16,85% до 13,4 млрд рублей. Снижение премий по сравнению в 4 кварталом характерно для этого вида. Состав ТОП-3 не меняется, но продолжается сокращение доли лидера сегмента ПАО «Росгосстрах» (с 29,8% в 1 квартале прошлого года до 23,8%). ООО «СК «ВТБ Страхование» и ООО «Сбербанк страхование» сохранили положительную динамику. Количество договоров страхования выросло на 1,95 миллиона, в том числе у САО «ВСК» - на 818 тысяч, у ООО «СК «Сбербанк Страхование» - на 650 тысяч, у СПАО «Ингосстрах» - на 251 тысячу.

Банковский канал продаж стал ведущим, потеснив традиционный для этого сегмента рынка агентский. При этом самую высокую динамику показывает партнерский канал (+73% или 1,25 млрд рублей).



Источник: НРА по данным Банка России

Страхование жизни остается основным драйвером рынка с темпом роста премий выше 54%. Однако количество заключенных договоров сократилось на 103 428 по сравнению с 1 кварталом прошлого года за счет 25% уменьшения количества застрахованных заемщиков.

В сегменте работает 31 компания (в 1 квартале на рынок вышло ООО «РСХБ -Страхование жизни»). Концентрация в страховании жизни выше среднерыночной: совокупная доля 3 лидеров (ООО «СК «Сбербанк Страхование жизни», ООО СК «Росгосстрах-Жизнь» и ООО СК «АльфаСтрахование Жизнь») составляет 59,2%.

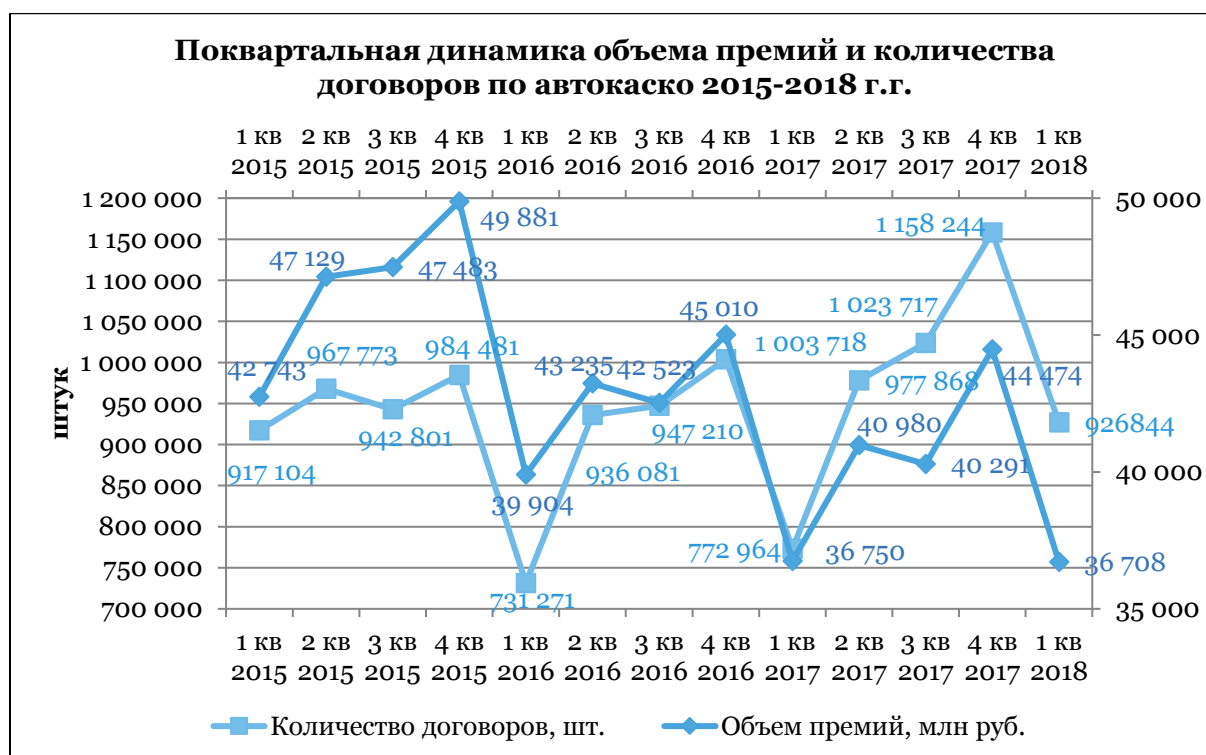
Объем выплат по страхованию жизни вырос до 10,7 млрд рублей в связи с окончанием срока действия договоров инвестиционного страхования жизни, заключенных в 2012-2013 г. г. Три четверти страховщиков имеют коэффициент выплат менее 50%, и только у 2 специализированных страховщиков выплаты превышают премии.

Основные показатели по страхованию жизни, 2016-2018 г.г.

| | Премии, млн руб. | Выплаты, млн руб. | Количество договоров, шт. |
|-----------|------------------|-------------------|---------------------------|
| 1 кв 2016 | 41 423,70 | 6 654,84 | 1 193 232 |
| 2 кв 2016 | 47 422,07 | 6 442,72 | 968 768 |
| 3 кв 2016 | 58 660,78 | 8 482,88 | 1 018 719 |
| 4 кв 2016 | 68 233,61 | 8 402,38 | 1 641 761 |
| 1 кв 2017 | 59 830,62 | 7 788,90 | 987 727 |
| 2 кв 2017 | 81 400,17 | 9 336,70 | 1 114 948 |
| 3 кв 2017 | 89 651,59 | 9 071,14 | 1 157 271 |
| 4 кв 2017 | 100 654,62 | 10 290,10 | 1 277 226 |
| 1 кв 2018 | 92 220,75 | 10 676,08 | 884 299 |

Источник: НРА по данным Банка России

Объем премий по страхованию средств наземного транспорта остался на уровне 1 квартала прошлого года (36,7 млрд руб.), а количество договоров выросло почти на 154 тысячи. Рост количества договоров обеспечен продажами новых автомобилей (на 70, 5 тысяч больше, чем в 1 квартале прошлого года) и увеличением спроса на более дешевые продукты с франшизами. Средняя премия составила 39 606 рублей.



Среднерыночный коэффициент выплат уменьшился (52,4% по итогам 1 квартала 2018 года против 57,35% годом ранее). Сократилось как количество заявленных убытков (на 17 тысяч), так и количество отказов 8 248 в 1 квартале 2018 года против 13 236 за 1 квартал прошлого года), а средняя выплата выросла почти на 7 тысяч рублей. Это объясняется широким распространением продуктов с участием страхователей в убытках.

Количество страховщиков, занимающихся этим видом страхования, за квартал уменьшилось со 111 до 102, но только 69 компаний заключили больше 100 договоров. Четверть страховщиков автокаско имеют коэффициент выплат больше 100%, однако почти для всех из них доля автокаско в портфеле не превышает 5%. Для остальных страховщиков этот сегмент рынка остается довольно прибыльным. Из 11 компаний, у которых автокаско составляет основу портфеля (>50% премий), коэффициент выплат выше среднерыночного имеют 8, выше 80% - 3.

Объем премий по ОСАГО сократился на 4,6% (46 млрд рублей) одновременно с сокращением количества договоров (минус 101,5 тыс. по сравнению с 1 кварталом прошлого года). Часть автовладельцев вообще отказались от заключения договора, часть - приобрели поддельный полис.

ОСАГО занимают 44 из ТОП-100 страховщиков и еще 13 компаний за пределами первой сотни. После смены лидера сегмента доля СПАО «РЕСО-Гарантия» продолжает расти (16,5%), а доля ПАО «Росгосстрах» - сокращаться (12,25%). Концентрация в сегменте снижается. На 10 крупнейших страховщиков приходится 75,9% премий (в 2017 году – 78,5%, в 2016 году – 80,2%).

Объем выплат уменьшился почти на 20 млрд рублей по сравнению с 1 кварталом прошлого года (32,4 млрд рублей), а коэффициент выплат - до 70,5%. Однако если в 2017 году у 16 страховщиков коэффициент выплат был более 77%, то по итогам 1 квартала таких компаний было уже 19. У 10 из них доля ОСАГО в портфеле превышает 30%, что несет угрозу финансовой устойчивости. 2 компании из этих 10 ушли с рынка во 2 квартале 2018 года. Выплаты по ОСАГО превышают премии у 5 страховщиков из ТОП-100.

Средняя выплата по ОСАГО составила 61,1 тыс. рублей по итогам 1 квартала 2018 года.

Количество регионов с коэффициентом выплат более 77% достигло 42, в 17 из них выплаты превышают премии.

ТОП-10 регионов* по уровню выплат по ОСАГО

| | Объем премий, тыс. руб. | Объем выплат, тыс. руб. | Коэффициент выплат, % |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Республика Дагестан | 176 827 | 316 348 | 178,90% |
| Карачаево-Черкесская Республика | 35 759 | 61 030 | 170,67% |
| Республика Тыва | 13 825 | 22 175 | 160,39% |
| Республика Северная Осетия-Алания | 69 619 | 107 654 | 154,63% |
| Республика Адыгея (Адыгея) | 49 603 | 75 679 | 152,57% |
| Приморский край | 329 761 | 457 526 | 138,74% |
| Ивановская область | 197 967 | 264 919 | 133,82% |
| Республика Ингушетия | 20 622 | 23 819 | 115,50% |
| Республика Бурятия | 127 864 | 146 798 | 114,81% |
| Магаданская область | 24 100 | 26 781 | 111,12% |

Источник: НРА по данным Банка России

*Исключены данные Байконура в связи с статистически малым объемом премий и выплат

Планируемое расширение тарифного коридора приведет к росту объема премий примерно на 15%, но будет способствовать росту отказов от заключения договора и росту числа поддельных полисов. Без решения проблемы с злоупотреблением правом автоюристами улучшение ситуации с убыточностью будет носить кратковременный эффект.

Перестрахование

Объем премий по **входящему** перестрахованию за 1 квартал 2018 года составил 12,1 млрд рублей, увеличившись на 24% по сравнению с прошлым годом. Положительную динамику объема премий показали 32 перестраховщика из 49. Доля российского бизнеса составила 63,33% в 1 квартале 2018 года и 60,85% годом ранее.

Концентрация перестраховочного рынка продолжает усиливаться: на долю 10 крупнейших перестраховщиков приходится 86,7% премий (в 1 квартале прошлого года – 84%). Благодаря росту доли ООО «РНПК» (18,55% премий) почти треть рынка принадлежит 4 специализированным перестраховщикам. В 2018 году ожидается увеличение доли участия национального перестраховщика в санкционных рисках.

Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, составляет 2,67 млрд. рублей. На долю ТОП-10 приходится 88,4% (2,36 млрд рублей). У 8 перестраховщиков объем выплат превышает объем премий.

Объем премий, **переданных** в перестрахование, в 1 квартале 2018 года вырос до 41,91 млрд рублей. В перестрахование передано около 12,6% премий (за исключением ОСАГО). Доля зарубежных перестраховщиков составляет 80,5%. Из-за расширения санкций во 2 квартале 2018 года предполагается рост доли российских перестраховочных компаний. Участие перестраховщиков в убытках составило 10 млрд рублей, в том числе 8,3 млрд рублей получено от иностранных компаний.

Контакты

127015, г. Москва, ул. Новодмитровская,
д. 2, к.1.

тел./факс: +7 (495) 122-22-55

www.ra-national.ru

Участие в индивидуальных рейтингах

Департамент клиентского обслуживания:

+7 (495) 122-22-55 #113, 132, 142

info@ra-national.ru



Участие в рэнкингах и дистанционных рейтингах

Департамент рейтинговых и аналитических продуктов:

+7 (495) 122-22-55 #110

info@ra-national.ru

Информационное сотрудничество,

участие в конференциях

Департамент по связям с общественностью:

+7 (495) 122-22-55 #104

pr@ra-national.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим управлением «Национального Рейтингового Агентства» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. «Национальное Рейтинговое Агентство» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения. «Национальное Рейтинговое Агентство» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.