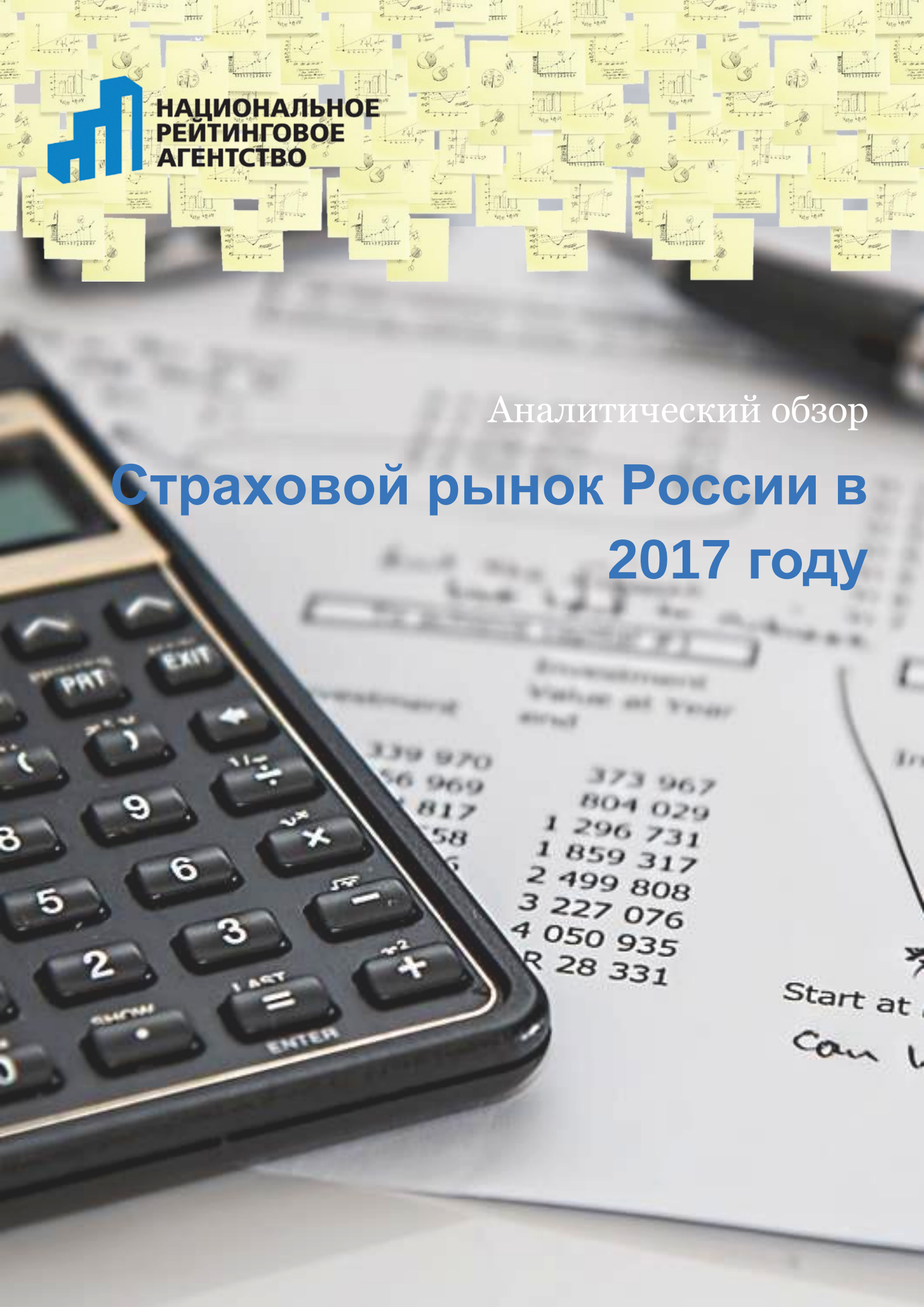
НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

Аналитический обзор

Страховой рынок России в 2017 году



Оглавление

Резюме 3
1. Участники 4
2. Структура рынка 7
2.1. Ключевые показатели развития страхового рынка 7
2.2. Отраслевая структура рынка 8
2.2.1. Страхование жизни 9
2.2.2. Страхование средств наземного транспорта 10
2.2.3. Страхование авиационных и космических рисков 12
2.2.4. Сельскохозяйственное страхование 13
2.2.5. Страхование имущества юридических лиц 14
2.2.6. Страхование имущества граждан 15
2.2.7. Добровольное страхование ответственности 17
2.2.8. Обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов 17
2.2.9. Обязательное страхование ответственности перевозчика 17
2.2.10. Обязательное страхование автогражданской ответственности 18
2.2.11. Перестрахование 19
3. Каналы продаж 21
4. Прогноз на 2018 год 24
Сокращения 25
Контакты 26

Резюме

2017 год стал удачным для страховщиков жизни, объем премий вырос в 1,5 раза. Инвестиционное страхование жизни, распространяемое через банковский канал продаж, осталось основным драйвером сегмента и рынка в целом.

В 2017 году страховщики потеряли несколько сегментов рынка: из-за изменения порядка субсидирования объем премий по страхованию сельскохозяйственных рисков упал на 60%, из-за снижения тарифов объем премий по ОСГОП сократился на 26%, а страхование ответственности застройщиков заменено отчислениями в государственный компенсационный фонд.

Сегмент добровольных non-life видов перешел в отрицательную зону во второй половине года, при этом количество договоров увеличилось почти на 25 миллионов. Поддержку сегменту оказали страхование от несчастных случаев, страхование имущества граждан и страхование финансовых рисков. А все добровольные виды страхования имущества, кроме страхования средств воздушного транспорта и страхования имущества физических лиц, показали отрицательную динамику. Объем премий по автокаско сокращается уже третий год подряд: рост продаж новых автомобилей не смог нивелировать снижение средней премии из-за распространения более дешевых договоров с франшизами.

ОСАГО остается самой проблемной частью рынка. Впервые с введения ОСАГО объем премий по этому виду сократился. Убыточность продолжает расти, введение натуральной формы возмещения ущерба не дало положительного эффекта. Судебные выплаты, по данным РСА, достигли рекордных 37 млрд рублей. Резко увеличилось количество убыточных регионов, а за несколько оставшихся прибыльных усиливается конкурентная борьба. Отрицательный технический результат по ОСАГО повышает давление на финансовую устойчивость страховых компаний. Если тарифный коридор по ОСАГО не будет расширен в 2018 году, к концу года количество страховщиков, занимающихся этим видом, составит менее 50.

РНПК изменила ситуацию на рынке входящего перестрахования, став лидером по объему премий. Внутренний рынок показал положительную динамику.

К концу года количество участников рынка сократилось в основном за счет добровольно сдавших лицензии компаний. Увеличилось число сделок по приобретению мелких региональных страховщиков и слияний-поглощений (особенно в ОМС). Консолидация рынка усиливается, несмотря на резкое снижение доли ПАО «Росгосстрах». Сокращение продаж бывшим лидером привело к изменению долей других участников рынка, особенно в сегменте ОСАГО.

В 2017 году практически все крупные страховщики показали рост чистой прибыли. Исключением стал ПАО «Росгосстрах», убыток которого превысил 55 млрд рублей.

Основная задача 2017 года – сдвиг в лучшую сторону ситуации с ОСАГО, на наш взгляд, не выполнена. В 2018 году рынок ждет именно этого.

Новые драйверы роста рынка в настоящее время отсутствуют. Как и в предыдущие годы, прирост премий в 2018 году будет обеспечен страхованием жизни. Объем премий в целом по рынку вырастет максимум на 10%. В зоне риска по финансовой устойчивости будут компании, доля ОСАГО в портфеле которых превышает 30%, а также компании, получившие слабые портфели в результате сделок слияний-поглощений.

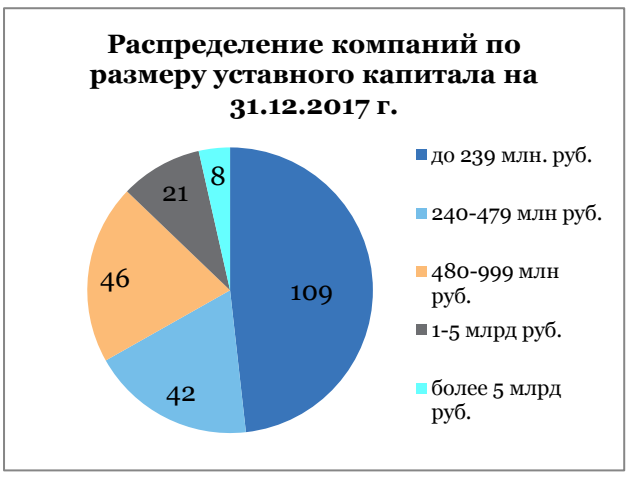
1. Участники

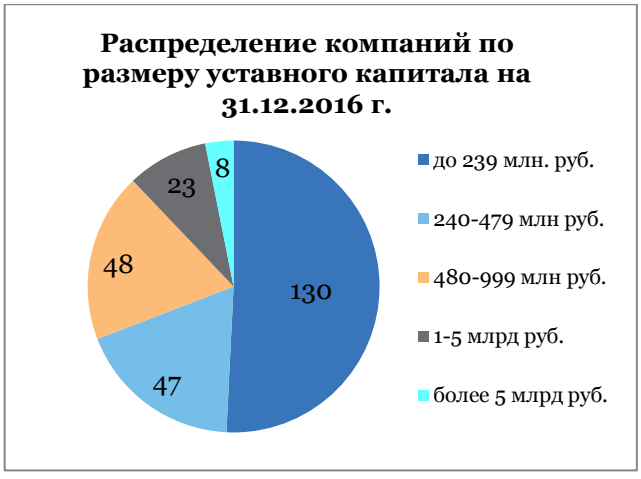
Количество страховых компаний в 2017 году уменьшилось на 30 (в том числе на 8 страховщиков ОМС). Если в предыдущие годы большинство отзывов лицензий связано с невыполнением предписаний регулятора, то в 2017 году 21 компания отказалась от лицензий добровольно.

С рынка ушли 5 страховщиков из ТОП-100. Самыми крупными из них были ООО «Региональная страховая компания» (передало портфель в ООО «Проминстрах»), АО «Страховое общество «ЖАСО» (присоединено к АО «СОГАЗ»), ООО «МСК СТРАЖ им. Живаго» и ООО «СК Московия». Все компании, кроме АО «Страховое общество «ЖАСО», в год, предшествующий отзыву лицензии, показывали темп роста премий значительно выше рыночного (от 34% до 851%). Совокупная доля покинувших рынок компаний составила ~1,9%. В итоге на рынке на 31.12.2017 г. осталось 222 страховые и 4 специализированные перестраховочные компании, зарегистрированные в 37 субъектах РФ.

Продолжается процесс укрупнения страховых компаний: и по размеру уставного капитала, и по объему премий. Мелкие страховщики становятся неконкурентоспособными.

По данным ЦБ РФ, совокупный уставный капитал российских страховщиков составляет 206,6 млрд рублей (на 31.12.2016 г. – 216,5 млрд рублей, на 31.12.2015 г. -189,2 млрд рублей). Средний размер уставного капитала вырос за год с 842 до 914 млн рублей. В случае принятия решения об увеличении минимального уставного капитала до 300 млн рублей основная часть мелких страховых компаний не сможет преодолеть этот порог.



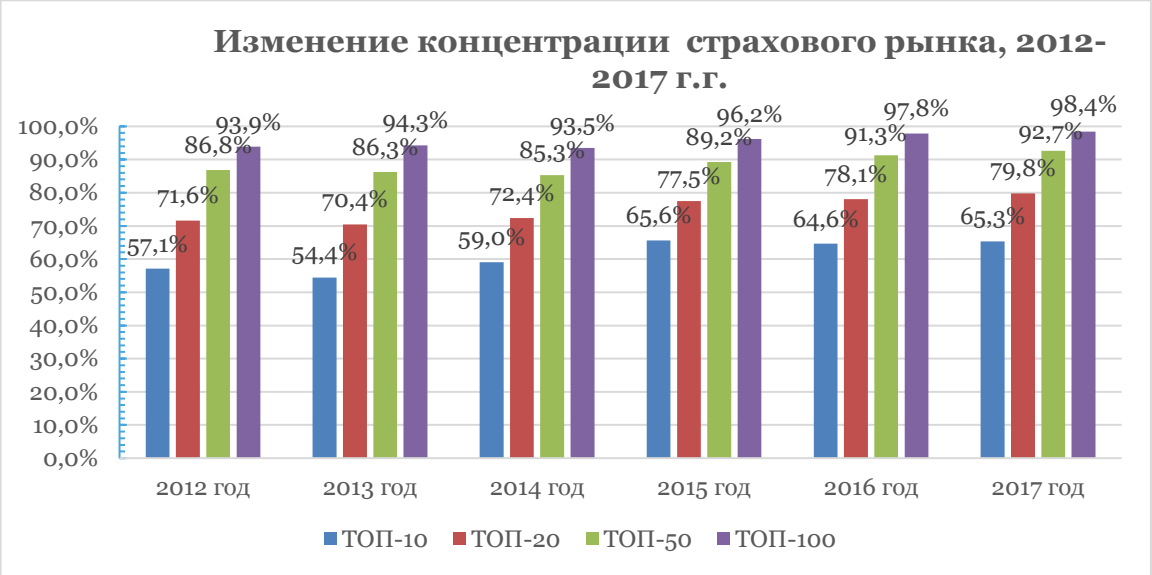


Источник: НРА по данным Банка России

Сделки слияний-поглощений набирают обороты. 7 медицинских страховщиков были поглощены крупными игроками на рынке ОМС. Продолжается формирование страховых групп «ВСК» (интегрированы портфели ООО «СК «БИН Страхование» и некоторых других компаний по отдельным видам, приобретен контроль над ООО «ВСК — Линия жизни») и «Опора», объединены страховые активы группы «Ренессанс страхование» и группы «Благосостояние».

Наиболее значительной сделкой стал переход ПАО «Росгосстрах» под контроль ФК «Открытие». Бывший лидер рынка находится в очень сложном финансовом положении, как и его новый собственник. В итоге страховая компания попала в контур санации группы. Санация еще не завершена, и информация об условиях сделки отсутствует.

По всем группам компаний, кроме ТОП-10, концентрация достигла максимальных значений за последние 6 лет.



Источник: НРА по данным Банка России

Темп роста премий оказался самым высоким у компаний второй десятки благодаря наличию в ее составе 6 страховщиков жизни, которые наращивают объем премий гораздо быстрее среднерыночного. В ТОП-10 таких компаний только 3, и кроме того, негативное влияние оказало снижение доли ПАО «Росгосстрах».

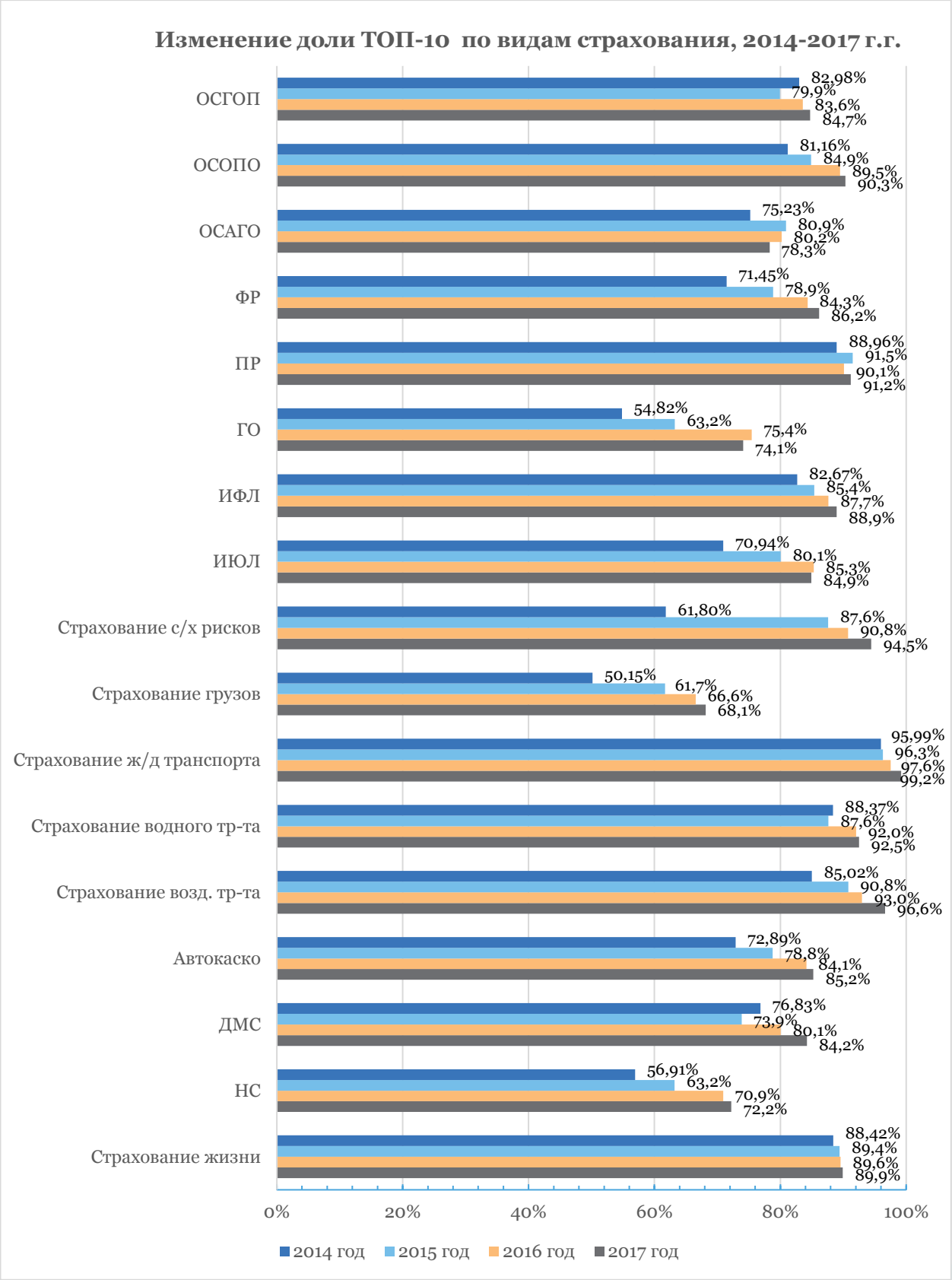
Темп роста премий по месту в рэнкинге, 2014-2017 г. г.

Место в рэнкинге по объему премий	2015/2014	2016/2015	2017/2016
ТОП-10	15,19%	13,58%	13,58%
ТОП-20	10,92%	16,16%	16,16%
ТОП-50	8,39%	17,96%	17,96%
ТОП-100	6,67%	17,28%	17,28%
с 11 по 21	-7,95%	30,43%	30,43%
21-50	-5,77%	29,83%	29,83%
21-100	-7,93%	21,92%	21,92%
51-101	-11,36%	8,56%	8,56%
21 и ниже	-15,43%	12,42%	12,42%
51 и ниже	-23,92%	-6,56%	-6,56%
В целом по рынку	**3,65%**	**15,32%**	**8,32%**

Источник: НРА по данным Банка России

Компании, занимающие с 21 по 50 место, в отличие от прошлого года, показали темп роста ниже среднерыночного. Мелкие страховщики не выдерживают конкуренции и быстро теряют рыночные позиции.

Усиление концентрации наблюдается по всем видам, кроме страхования ответственности, имущества юридических лиц и ОСАГО. Это касается как сегментов с высокой концентрацией (страхование железнодорожного, воздушного и водного транспорта, страхование сельскохозяйственных рисков), так и с низкой (страхование от несчастных случаев, страхование грузов).



Источник: НРА по данным Банка России

2. Структура рынка

2.1. Ключевые показатели развития страхового рынка

Положительная динамика объема премий в 2017 году обеспечена страхованием жизни. Объем премий вырос на 8,3%, что соответствует уровню 2014 года. Объем выплат практически не изменился.

	Страховые премии (млрд руб.)	Темп роста премий (%)	Страховые выплаты (млрд руб.)	Темп изменения выплат (%)	Коэффициент выплат, %
2010 год	555,8	4,2	295,97	3,8	53,25
2011 год	665,02	19,65	303,76	2,63	45,68
2012 год	809,06	21,66	369,44	21,62	45,66
2013 год	904,86	11,1	420,77	12,9	46,5
2014 год	987,77	8,5	472,27	11,4	47,81
2015 год	1023,82	3,3	509,22	7,1	49,73
2016 год	1180,63	15,3	505,8	-0,67	42,84
2017 год	1278,84	8,32	509,72	0,77	39,86

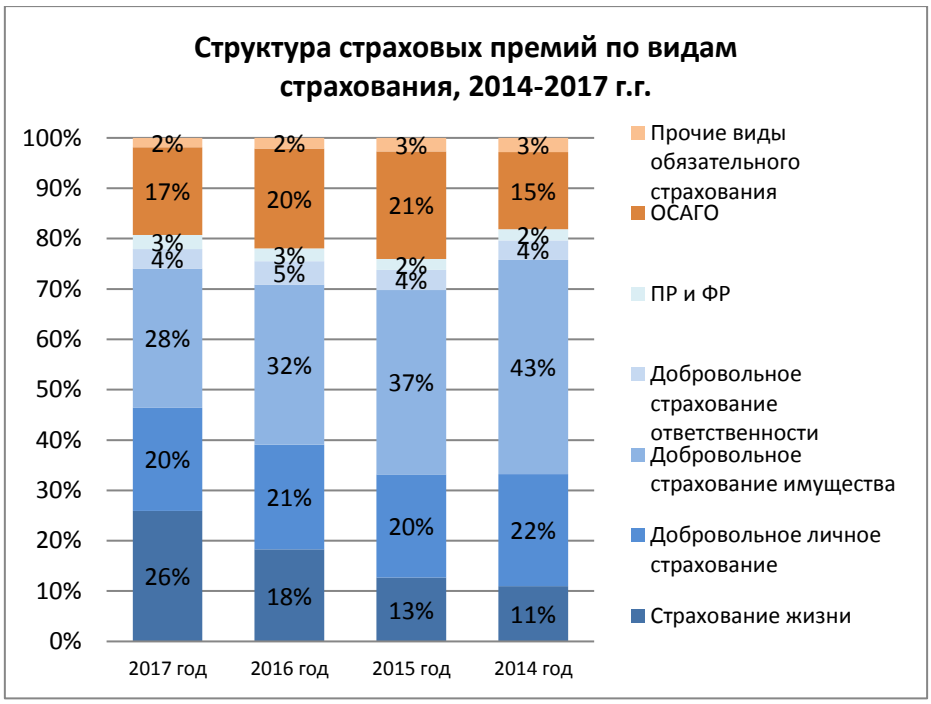
Источник: НРА по данным Банка России

В целом по рынку темп роста премий превышает темп роста выплат, но большинство non-life компаний показывают противоположную тенденцию.

Источник: НРА по данным Банка России

2.2. Отраслевая структура рынка

Наиболее существенные изменения коснулись страхования жизни и ОСАГО: доля страхования жизни за год выросла в 1,5 раза, доля ОСАГО продолжает сокращаться. Доли добровольного личного страхования, ответственности, предпринимательских и финансовых рисков и прочих видов обязательного страхования (ОЛС, ОСОПО, ОСГОП) остались на прежнем уровне. В 2018 году существенных изменений структуры не ожидается.



Источник: НРА по данным Банка России

Объем страховых премий по добровольным видам страхования за 2017 год составил 1,03 трлн рублей, по обязательным – 246,2 млрд рублей.

Сегмент **добровольного non-life страхования, оживившийся в прошлом году, показал отрицательную динамику:** объем премий сократился за год на 5,8 млрд рублей. В отличие от прошлого года, сократились премии по страхованию имущества юридических лиц, страхованию сельскохозяйственных рисков, страхованию ответственности. Также продолжилось падение премий по страхованию всех средств транспорта, кроме воздушного, и страхованию грузов.

В структуре премий по добровольным видам на первом месте осталось страхование жизни (32%), **а страхование средств наземного транспорта – на втором** (15,8%). На ДМС приходится 13,6%, на страхование от несчастных случаев – 11,8%, на страхование имущества юридических лиц – 9,3%.

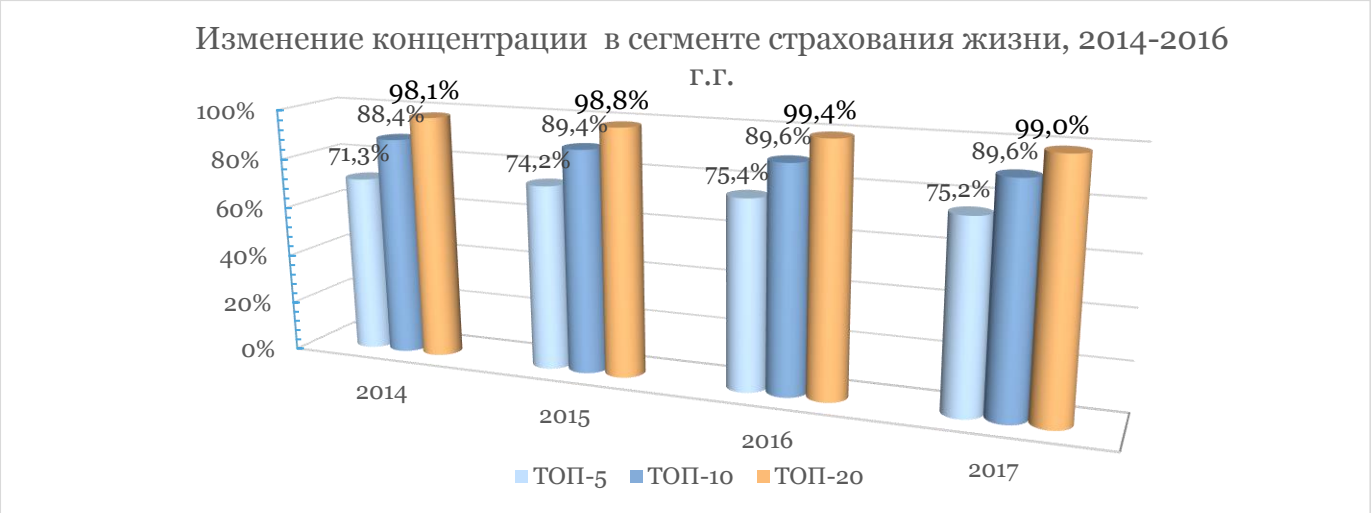
Источник: НРА по данным Банка России

2.2.1. Страхование жизни

Темп роста премий по страхованию жизни немного снизился (53,7% в 2017 году, 66,3% в 2016 году), **но по объему прироста премий 2017 год оказался рекордным – почти 116 млрд рублей.** Рост сегмента обеспечен инвестиционным страхованием жизни (на него приходится около 210 млрд рублей из 331,5 млрд рублей премий).

В сегменте работает 31 компания (годом ранее их было 35), из них 30 заключают новые договоры страхования. Концентрация остается самой высокой по сравнению с другими видами добровольного личного страхования, но ее усиления не происходит.

Пятерка лидеров по сравнению с прошлым годом не изменилась, при этом 2 компании (ООО «СК «Сбербанк Страхование жизни» и ООО «АльфаСтрахование-Жизнь».) показывают темп роста выше среднерыночного, 2 (ООО СК «Росгосстрах-Жизнь» и ООО «Ренессанс Жизнь») - ниже, и ООО СК «ВТБ Страхование жизни» соответствует рынку.



Источник: НРА по данным Банка России

В связи с долгосрочностью страхования жизни выплаты по договорам еще не вошли в активную фазу. Поскольку развитие сегмента идет в основном через банковский канал и ориентировано на инвестиционное страхование, которое предлагается как альтернатива депозитам, одной из основных проблем является мисселинг – неполное/недостаточное информирование клиента об основных условиях договора (например, в отличие от депозитов, страхование жизни не входит в систему страхования вкладов, доход по полисам не гарантируется, досрочное расторжение влечет потерю части взноса).

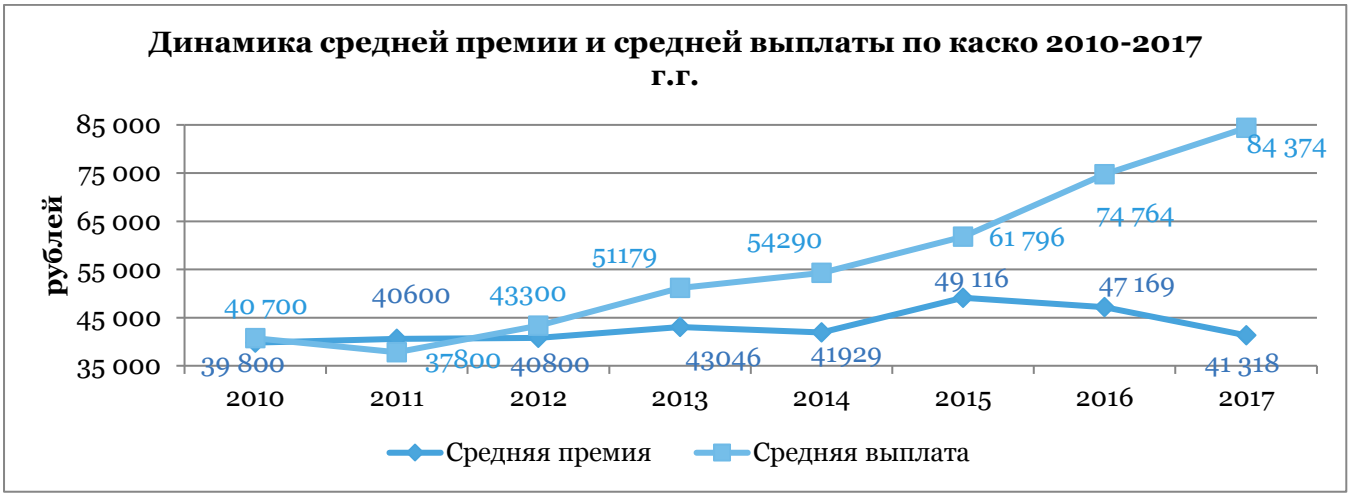
Из-за падения индекса РТС и цен на золото в 2014-2015 г. г. (а именно эти инструменты были доступны для инвестирования в 2011-2012 г. г.) доходность по договорам инвестиционного страхования жизни, заключенным на этапе формирования этого рынка, и закончившихся в 2017 году, оказалась меньше ожидаемой клиентами.

В следующем году страхование жизни останется драйвером рынка и будет занимать основную долю в структуре премий, темп прироста премий будет одним из самых высоких на рынке, но ввиду эффекта базы сократится. Лидером life-сегмента останется СК «Сбербанк Страхование жизни».

2.2.2. Страхование средств наземного транспорта

Рынок автокаско последние 3 года показывает отрицательную динамику, но только по объему премий: минус 31 млрд рублей в 2015 году, минус 16,6 млрд рублей в 2016 году, минус 8,2 млрд рублей в 2017 году. В то же время рост продаж новых автомобилей (в 2017 году было продано на 1,59 млн больше, чем в 2016 году), распространение более дешевых продуктов с ограниченным набором рисков обеспечили рост количества договоров. В 2017 году заключено на 314 тысяч договоров больше, чем в 2016.

Благодаря росту доли договоров с франшизами и ограничениями в составе страховых случаев снизились как количество заявленных убытков, так и коэффициент выплат (с 57,1% до 51,2%). Одновременно резко увеличился размер средней выплаты, которая в 2017 году более чем в 2 раза превысила среднюю премию.



Источник: НРА по данным Банка России

Из 111 компаний, занимающихся этим видом страхования, 48 имеют коэффициент выплат выше среднерыночного, в том числе 15 - больше 100% (в 2016 году таких компаний было 67 и 25, в 2015 – 72 и 42 соответственно). Из 9 компаний, у которых автокаско составляет основу портфеля (>50% премий), коэффициент выплат выше среднерыночного имеют только 3.

Состав десятки лидеров сегмента не изменился. У всех компаний ТОП-10, кроме ПАО «Росгосстрах», средняя премия выше среднерыночной. Средняя выплата у 7 компаний также выше среднерыночных значений.

Основные показатели ТОП-10 страховщиков автокаско за 2017 год

			Объем премий, тыс. руб.	Доля премий в портфеле,%	Рыночная доля, %	Средняя премия, руб.	Объем выплат, тыс. руб.	Коэффициент выплат,%	Средняя выплата, руб.	Доля премий, полученных через посредников,%	% КВ
1	928	ИНГОССТРАХ	26 356 849	33,36%	16,22%	59 971	12 771 644	48,46%	62 106	88,71%	21,08%
2	1209	РЕСО-ГАРАНТИЯ	25 613 335	28,67%	15,76%	50 699	12 033 883	46,98%	84 364	97,16%	21,70%
3	1	РОСГОССТРАХ	17 365 496	22,03%	10,69%	38 564	11 699 189	67,37%	92 756	84,60%	12,28%
4	621	ВСК	16 769 231	25,51%	10,32%	50 014	7 356 389	43,87%	106 055	99,09%	21,65%
5	2239	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	15 264 761	21,05%	9,39%	66 069	7 471 377	48,95%	98 059	89,97%	19,42%
6	1307	СОГЛАСИЕ	13 600 638	41,34%	8,37%	60 073	8 475 789	62,32%	88 041	89,10%	30,73%
7	1284	ГРУППА РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ	8 305 021	32,40%	5,11%	53 112	4 694 814	56,53%	76 780	69,87%	19,16%
8	1208	СОГАЗ	7 646 327	4,84%	4,71%	81 909	2 852 114	37,30%	81 981	59,93%	25,06%
9	177	ЭРГО	4 139 610	60,48%	2,55%	66 330	2 101 719	50,77%	135 194	94,08%	23,09%
10	1834	ЭНЕРГОГАРАНТ	3 450 494	28,91%	2,12%	107 375	1 616 122	46,84%	113 779	89,02%	28,73%

Источник: НРА по данным Банка России

2.2.3. Страхование авиационных и космических рисков

2017 год был довольно удачным для страховщиков средств воздушного транспорта, но у 4 из них выплаты оказались больше премий. Тем не менее лидеры сегмента получили положительный результат по данному виду. Сегмент характеризуется высокой концентрацией (на 10 ведущих страховщиков приходится 96,6% премий). **Высокая конкуренция продолжает оказывать давление на тарифы по авиакаско, кроме страхования вертолетов. Благодаря концентрации рынка авиаперевозок наблюдается снижение аварийности.**

Основные показатели ТОП-10 страховщиков средств воздушного транспорта за 2017 год

Рег. №	Наименование		Объем премий, тыс. руб.	Количество договоров страхования, шт.	Объем выплат, тыс. руб.
1208	СОГАЗ	Москва	3 553 170	428	1 246 406
2239	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	Москва	1 338 034	213	772 080
928	ИНГОССТРАХ	Москва	1 128 460	349	56 602
621	ВСК	Москва	990 416	614	328 030
3847	НЕЗАВИСИМАЯ СТРАХОВАЯ ГРУППА	Москва	767 378	221	-
3398	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	Москва	754 113	117	69 283
2917	НИК	Ульяновск	391 265	18	515 202
3127	СУРГУТНЕФТЕГАЗ	Сургут	131 902	18	345 810
1	РОСГОССТРАХ	Люберцы	125 493	85	128 318
290	АЛЬЯНС	Москва	113 528	51	-

Источник: НРА по данным Банка России

Объем рынка космического страхования сокращается из-за уменьшения количества запусков. Существенных изменений в тарифах не произошло. Аварийность в 2016-2017 г. г. была достаточно низкой. Самыми крупными происшествиями стали потеря спутников «Метеор-М» № 2-1 (страховая сумма составляет около 2,6 млрд рублей) и аппарата «Ангосат» (121 млн долларов США), выплаты по которым еще не произведены.

В 2017 году ООО «СК «ВТБ Страхование» произвело выплату по убытку с кораблем «Прогресс МС-04» (см. раздел 2.2.5), произошедшему в декабре 2016 года, на сумму 2, 1 млрд рублей (из них 961 млн рублей составила доля перестраховщика АО «СОГАЗ» и 533 млн рублей – СПАО «Ингосстрах»).

Основными проблемами сегмента являются административные сложности при размещении рисков (например, КА «Ангосат» был перестрахован за 3 часа до пуска), непрозрачность информации, получаемой при расследовании причин страховых случаев.

2.2.4. Сельскохозяйственное страхование

Как и ожидалось, 2017 год стал провальным для рынка сельскохозяйственного страхования. Объем премий сократился на 60% из-за изменения правил субсидирования, охват посевных площадей составил лишь около 2%. При этом объем премий по несубсидируемому страхованию вырос с 1,29 до 1,54 млрд рублей.

Еще 5 страховщиков прекратили заключать договоры сельскохозяйственного страхования в 2017 году. В сегменте осталось 33 компании, на 1 место вышло ЗАО СК «РСХБ-Страхование» с долей 44,3%. Бывший лидер ПАО «Росгосстрах» потерял свои позиции: объем премий упал с 3,65 млрд рублей до 95 млн рублей.

В 2018 году не ожидается существенных улучшений. Неопределенность с получением субсидий, отсутствие масштабных потерь урожая в 2014-2017 г. г. не способствуют желанию сельхозпроизводителей заключать договоры.

Основные показатели ТОП-10 страховщиков сельскохозяйственных рисков за 2017 год

Рег. №	Наименование	Город	Объем премий, тыс. руб.		Объем выплат, тыс. руб.		Количество договоров страхования, шт.	
			Всего	с господдержкой	Всего	с господдержкой	Всего	с господдержкой
2947	РСХБ-СТРАХОВАНИЕ	Москва	1 737 348	928 468	281 323	92 362	2 483	236
796	АВАНГАРД-ГАРАНТ	Москва	719 932	719 932	461 486	407 786	29	29
2239	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	Москва	439 995	304 137	139 754	27 793	352	47
1307	СОГЛАСИЕ	Москва	239 165	189 268	16 240	10 705	580	256
621	ВСК	Москва	154 204	52 712	9 339	500	1 669	54
1834	ЭНЕРГОГАРАНТ	Москва	136 166	113 041	64 164	61 946	308	62
1	РОСГОССТРАХ	Люберцы	95 128	(139 405)	437 865	349 083	47 056	68
1208	СОГАЗ	Москва	78 933	48 457	180	-	325	11
1587	ТАЛИСМАН	Казань	53 101	51 076	53 846	53 846	19	15
3517	ЦЕНТРАЛЬНОЕ СО	Мытищи	50 459	49 415	465	465	57	21

Источник: НРА по данным Банка России

2.2.5. Страхование имущества юридических лиц

Один из крупнейших сегментов добровольного страхования показывает серьезную отрицательную динамику по объему премий (минус 10,5%), но не по количеству договоров (423 567 в 2017 году против 421 955 в 2016 году).

Объем премий сократился до 96 млрд рублей, достигнув минимума за последние 5 лет. При этом совокупная страховая сумма выросла со 126 до 132 трлн рублей, что свидетельствует о продолжающемся снижении тарифов. Поддержку сегменту оказывает залоговое страхование имущества крупных заемщиков, а количество договоров страхования имущества малого и среднего бизнеса сокращается.

Состав десятки лидеров практически не изменился, за исключением занявшего 10 место ООО «Цюрих надежное страхование» взамен выбывшего ООО «Крымская первая страховая компания».

Но если в прошлом году премии сократились только у двух компаний из первой десятки, то в 2017 году таких компаний было уже 5. Наибольшие темпы падения премий показали ПАО «Росгосстрах» - на 57%, ООО «СК «Согласие» - на 30%, ОАО «Капитал Страхование» - на 84%.

В 2017 году завершены выплаты по аварии на Березовской ГРЭС (всего ООО СК «Чабб» в 2017 году по этому убытку выплачено 20 млрд рублей, в том числе 14 млрд рублей – по страхованию имущества) и по аварии транспортного грузового корабля «Прогресс МС-04» (произведенная ООО СК «ВТБ Страхование» выплата составила 2,1 млрд рублей), что привело к росту объема выплат на 45% по сравнению с прошлым годом.

Крупнейшими событиями 2017 года стали авария на руднике «Мир» (страховщик - АО «СОГАЗ», страховая сумма 10,5 млрд рублей) и пожар в Торговом центре «Синдика» (страховщик - ООО СК «ВТБ Страхование», страховая сумма 4,2 млрд рублей). Эти случаи пока не урегулированы.

В целом сегмент страхования имущества один из самых прибыльных на рынке, и конкурентная борьба приводит не только к постепенному вытеснению мелких игроков, но и к серьезному перераспределению премий среди лидеров рынка.

2018 год не принесет серьезных изменений в сегменте, изменение объема премий не превысит 5%.

Основные показатели ТОП-10 страховщиков имущества юридических лиц за 2017 год

				Объем премий, тыс. руб.	Количество договоров страхования, шт.	Доля премий в портфеле, %	Рыночная доля, %	Объем выплат, тыс. руб.	Коли-чество урегу-лиро-ванных убытков, шт.	Коэффи циент выплат, %
1	1208	СОГАЗ	Москва	51 451 255	32 849	32,55%	53,60%	6 668 798	4 229	12,96%
2	928	ИНГОССТРАХ	Москва	8 182 990	26 202	10,36%	8,52%	3 895 412	2 046	47,60%
3	2239	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	Москва	5 239 690	17 966	7,22%	5,46%	800 592	1 386	15,28%
4	3398	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	Москва	4 180 798	11 366	5,24%	4,36%	3 061 513	256	73,23%
5	1209	РЕСО-ГАРАНТИЯ	Москва	3 130 990	31 475	3,51%	3,26%	549 613	1 043	17,55%
6	621	ВСК	Москва	2 922 594	32 708	4,45%	3,04%	915 869	1 325	31,34%
7	1	РОСГОССТРАХ	Люберцы	1 851 712	28 334	2,35%	1,93%	1 473 021	2 204	79,55%
8	1307	СОГЛАСИЕ	Москва	1 800 355	28 464	5,47%	1,88%	856 925	1 567	47,60%
9	1298	КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ	Когалым	1 748 811	1 176	35,95%	1,82%	940 612	40	53,79%
10	212	ЦЮРИХ НАДЕЖНОЕ СТРАХОВАНИЕ	Москва	1 001 825	418	54,41%	1,04%	259 765	255	25,93%

Источник: НРА по данным Банка России

2.2.6. Страхование имущества граждан

Четвертый год подряд страхование имущества граждан показывает темп роста выше среднерыночного, благодаря чему этот вид наряду со страхованием от несчастных случаев стал драйвером non-life сегмента. Количество договоров выросло на 5,2 миллиона.

Ожидания страховщиков, касающиеся Закона о страховании жилья от чрезвычайных ситуаций, не оправдались. Принятие Закона в 2017 году не состоялось, а первоначальные условия существенно изменились.

Развитие сегмента идет за счет ипотечного страхования и коробочных продуктов, распространяемых банками и ритейлерами. За год премии увеличились с 51,4 до 57,4 млрд рублей. Наиболее высокими темпами развивается посреднический канал продаж. Ритейлеры принесли страховщикам на 4,3 млрд рублей больше, а банки- на 3 млрд рублей больше, чем в прошлом году. При этом традиционный агентский канал теряет позиции: минус 442 млн рублей**.** % комиссионного вознаграждения у посредников-ритейлеров составляет в среднем 72,5% - это в 1,5 раза выше, чем у кредитных организаций.

ТОП-10 компаний по размеру комиссионного вознаграждения в сегменте страхования имущества граждан, 2017 г.

		Объем премий, полученных через посредников, тыс. руб.	Комиссионное вознаграждение, тыс. руб.	Средний % КВ
1207	БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОБЩЕЕ СТРАХОВАНИЕ	690 216	484 233	70,16%
3507	ХОУМ КРЕДИТ СТРАХОВАНИЕ	326 268	228 512	70,04%
4104	СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ КАРДИФ	167 480	113 961	68,04%
870	ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ	6 850	4 561	66,58%
667	УРАЛСИБ СТРАХОВАНИЕ	107 515	66 986	62,30%
3398	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	8 475 315	4 992 690	58,91%
1083	ЗЕТТА СТРАХОВАНИЕ	1 027 122	604 144	58,82%
3983	СТЕРХ	26 515	14 828	55,92%
4331	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	9 111 688	4 939 308	54,21%
397	ГЕЛИОС	350 950	184 383	52,54%

Как и 2 предыдущих года, лидерами по темпам прироста премий остались страховщики, входящие в одну группу с банками: ООО СК «ВТБ Страхование» (+2,2 млрд рублей), ООО СК «Сбербанк Страхование» (+2,4 млрд рублей). Средний % комиссионного вознаграждения у 6 страховщиков из ТОП-10 выше, чем в среднем по рынку.

Страхование имущества граждан будет оказывать поддержку non-life сегменту и в 2018 году. Убыточность по этому виду низкая, проникновение невысокое, и есть все основания предполагать дальнейший рост.

Основные показатели ТОП-10 страховщиков имущества граждан за 2017 год

				Объем премий, тыс. руб.	Количество договоров страхования, шт.	Доля премий в портфеле,%	Рыночная доля, %	Объем выплат, тыс. руб.	Количество урегулированных убытков, шт.	Коэффициент выплат,%
1	1	РОСГОССТРАХ	Люберцы	16 243 381	5 191 327	20,60%	28,30%	2 731 203	62 503	16,81%
2	4331	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	Москва	9 361 943	7 355 195	83,40%	16,31%	259 673	11 283	2,77%
3	3398	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	Москва	8 961 761	4 047 946	11,23%	15,61%	993 682	94 575	11,09%
4	1209	РЕСО-ГАРАНТИЯ	Москва	4 037 080	1 347 707	4,52%	7,03%	806 316	6 012	19,97%
5	2239	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	Москва	3 790 289	12 001 084	5,23%	6,60%	756 237	41 880	19,95%
6	621	ВСК	Москва	3 375 336	3 463 420	5,14%	5,88%	572 308	4 886	16,96%
7	928	ИНГОССТРАХ	Москва	1 966 571	627 756	2,49%	3,43%	539 153	4 505	27,42%
8	1208	СОГАЗ	Москва	1 555 679	476 926	0,98%	2,71%	300 928	12 914	19,34%
9	1083	ЗЕТТА СТРАХОВАНИЕ	Москва	1 057 651	269 202	16,13%	1,84%	100 504	1 288	9,50%
10	1207	БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОБЩЕЕ СТРАХОВАНИЕ	Москва	703 736	439 339	16,79%	1,23%	69 242	5 676	9,84%

Источник: НРА по данным Банка России

2.2.7. Добровольное страхование ответственности

В сегменте добровольного страхования ответственности премии сократились по всем видам страхования, кроме страхования ответственности владельцев наземного транспорта.

Если в прошлом году драйвером сегмента стало страхование ответственности застройщиков, то в этом году именно этот вид показал наибольшее сокращение объема премий (на 2,2 млрд рублей) в связи с созданием государственного компенсационного фонда, куда застройщики будут перечислять 1% от суммы каждого договора долевого строительства. Бывший лидер страхования ответственности застройщиков ООО «Региональная страховая компания» в 2017 году отказалось от лицензии в добровольном порядке и передало портфель в ООО «Проминстрах».

Несмотря на наличие большого количества обманутых дольщиков (по данным Минстроя – 40 тысяч человек, по данным рабочей группы Госдумы – 130 тысяч человек), количество выплат по страхованию ответственности застройщиков минимально. В 2016 году лидер сегмента ООО «Региональная страховая компания» не произвело ни одной выплаты. В 2017 году ООО «Респект», занимающее 1 место по объему премий по данному виду, выплатило убытки по 3 страховым случаям по страхованию ответственности за неисполнение обязательств на сумму 17 млн рублей.

Обращает на себя внимание высокая доля выплат по решению суда: 38,6% в 2016 году, более 50% в 2017 году.

2.2.8. Обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов

Сохраняется тенденция снижения объема премий по обязательному страхованию ответственности владельцев опасных объектов. В 2015 году премии сократились на 10%, в 2016 году – на 46% (в связи с корректировкой тарифов), в 2017 году – на 4,5%. В 2017 году средняя премия снизилась незначительно: с 13 832 рублей до 13 223 рублей. Количество заключенных договоров практически не изменилось.

В сегменте работает 41 компания (год назад их было 44), причем более 10 млн рублей собирают только 20. Лидерами остаются АО «СОГАЗ» (30,5%) и ПАО «Росгосстрах» (14%).

Коэффициент выплат по этому виду составил 7% (в 2016 году – 6,44%), однако с каждым годом растет количество заявленных страховых случаев: 769 в 2015 году, 1 632 в 2016 году, 2 475 в 2017 году. Количество отказов выросло в 6 раз по сравнению с прошлым годом.

2.2.9. Обязательное страхование ответственности перевозчика

В 2017 году количество заключенных договоров практически не изменилось (58 433 против 58 108 годом ранее), а объем премий сократился с 3,7 млрд рублей до 2,77 млрд рублей в связи с корректировкой тарифов.

Договоры по данному виду заключают 35 страховщиков (в 2016 году – на 3 страховщика больше). На АО «СОГАЗ» приходится 30% премий.

Количество заявленных убытков выросло за год с 4 559 до 7 454, а объем выплат – с 734,6 млрд рублей до 961,1 млрд рублей.

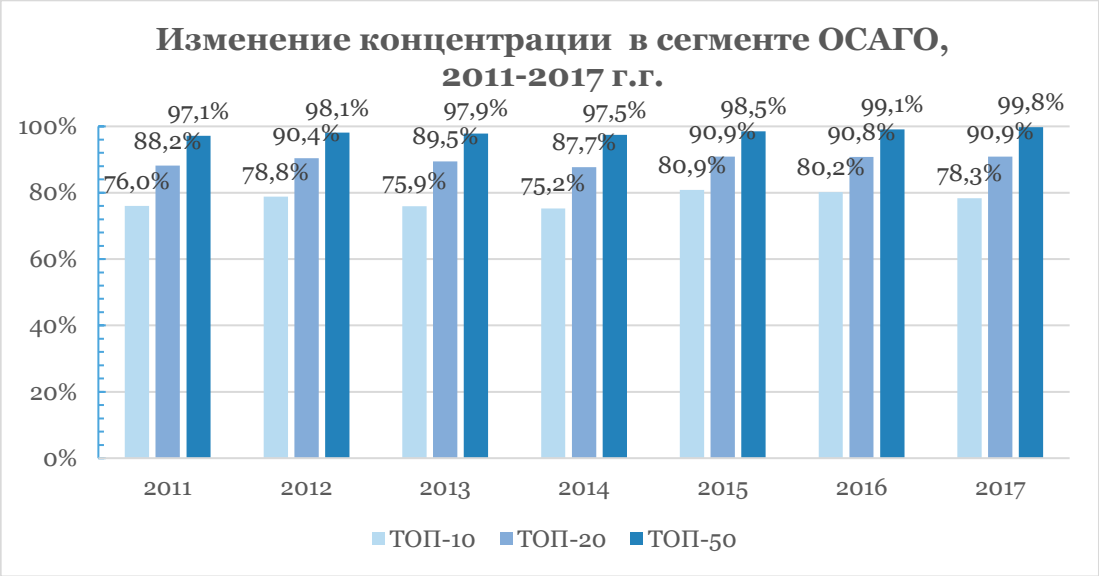
Сегмент прибылен для всех компаний, кроме 3, но у них доля ОСОПО в премиях не превышает 0,4%.

2.2.10. Обязательное страхование автогражданской ответственности

Несмотря на все надежды, 2017 год не принес облегчения страховщикам ОСАГО. Впервые с введения ОСАГО объем премий показал отрицательную динамику (минус 5,24%), а количество договоров после падения в 2015-2016 г.г. выросло.

Количество компаний, работающих в этом сегменте, уменьшилось за год с 72 до 61, из них 6 отказались от лицензий добровольно. В 2017 году лидером сегмента стало СПАО «РЕСО- Гарантия» (доля рынка составила 16,3%). Доля ПАО «Росгосстрах» за 2 года сократилась с 35,2% до 13,97%, количество договоров – с 15,5 млн до 6,1 млн. Концентрация в сегменте продолжает ослабевать. На 10 крупнейших страховщиков приходится 78,3% премий (в 2016 году – 80,2%, в 2015 году – 80,9%).

Остальные компании из ТОП-10, кроме СПАО «Ингосстрах», увеличили количество клиентов по ОСАГО.



Источник: НРА по данным Банка России

Прирост премий по ОСАГО по группам компаний

Место в рэнкинге страховщиков по ОСАГО	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016
ТОП-10	21,70%	6,56%	11,38%	55,81%	6,24%	-7,48%
11-20	12,42%	28,37%	3,54%	16,46%	13,08%	13,15%
20-50	0,91%	20,92%	30,53%	12,28%	18,29%	0,66%
50 и ниже	-23,49%	25,06%	34,25%	-13,15%	-37,95%	-78,20%
ИТОГО	**17,41%**	**10,55%**	**12,42%**	**44,91%**	**7,17%**	**-5,25%**

Источник: НРА по данным Банка России

Рост убыточности продолжается. Объем выплат по официальным статистическим данным вырос на 1,7%, коэффициент выплат составил в среднем по рынку 79,03% против 73,66% в прошлом году.

По данным официальной отчетности, объем выплат ПАО «Росгосстрах» составил за 4 квартал 2,6 млрд рублей, в то время как за 3 предыдущих квартала – 54 млрд рублей. С учетом возможных корректировок данных статистической отчетности, касающихся выплат ПАО «Росгосстрах» (сумма корректировки составила 9,6 млрд рублей; объем выплат за 4 квартал рассчитан как произведение количества урегулированных убытков за квартал и

средней выплаты за 9 месяцев 2017 года), среднерыночный коэффициент выплат превышает 83%.

Замена формы возмещения ущерба на натуральную не принесла желаемого эффекта. Как и в прошлом году, у 16 страховщиков ОСАГО коэффициент выплат превышает 77%. Для 9 из них это несет угрозу финансовой устойчивости, так как в структуре портфеля ОСАГО занимает более 30%.

			Объем премий, тыс. руб.	Объем выплат, тыс. руб.	Коэффициент выплат, %	Доля ОСАГО в портфеле, %
1	РОСГОССТРАХ	Люберцы	31 015 223	56 655 844	182,67%	39,34%
1858	АРМЕЕЦ	Москва	877 397	1 334 848	152,14%	85,30%
319	ХОСКА	Хабаровск	431 129	494 945	114,80%	46,54%
2353	СИБИРСКИЙ ДОМ СТРАХОВАНИЯ	Кемерово	717 945	660 861	92,05%	66,75%
66	АНГАРА	Братск	534 820	482 621	90,24%	83,92%
3568	ПОВОЛЖСКИЙ СТРАХОВОЙ АЛЬЯНС	Сызрань	1 679 877	1 430 285	85,14%	84,82%
1587	ТАЛИСМАН	Казань	669 635	559 063	83,49%	85,54%
2182	НАДЕЖДА	Красноярск	2 346 147	1 895 653	80,80%	80,58%
632	СЕРВИСРЕЗЕРВ	Ковров	1 667 404	1 274 999	76,47%	90,97%

Источник: НРА по данным Банка России

По данным РСА, на 42% увеличилась доля судебных выплат (37,4 млрд рублей в 2017 году, 26,3 млрд рублей в 2016 году). При этом объем страховых выплат по решению суда составил 17,9 млрд рублей (по данным ЦБ – 10,69 млрд рублей). Еще 19,5 млрд рублей страховщики заплатили в виде выплат по закону о защите прав потребителей и прочие расходов.

Источник: НРА по данным Банка России

Продолжается увеличиваться количество регионов в «красной зоне». За количество субъектов с коэффициентом выплат более 77% выросло с 27 до 43, в том числе с коэффициентом выплат более 100% - с 14 до 21.

В 2017 году ОСАГО принесло убытки большинству страховщиков. В 2018 году ожидается сокращение доли компаний ТОП-10 и ухудшение финансового положения региональных страховщиков ОСАГО.

2.2.11. Перестрахование

Число российских перестраховщиков за 3 года сократилось на 48 компаний. Доля специализированных перестраховщиков выросла за год с 10,3% до 29,2% благодаря активному росту РНПК.

Объем премий по входящему перестрахованию за 2017 год составил 34,9 млрд рублей. Последние 2 года объем входящего бизнеса практически не меняется (колебания в пределах 2%), а концентрация перестраховочного рынка резко усиливается: на долю 10 крупнейших перестраховщиков приходится 84,2% премий (в 2016 году - 77,4% премий, в 2015 году – 70,3%, в 2014 году - 50,85%).

Доля российского бизнеса составила 71,4% за 2017 год и 53,1% годом ранее.

Падение объема перестрахования водного и наземного транспорта, несчастных случаев, имущества юридических лиц и граждан, ОСГОП компенсировано ростом премий по перестрахованию ДМС, воздушного транспорта, предпринимательских рисков, ОСОПО.

Основные показатели ТОП-10 компаний по объему премий, принятых в перестрахование

Рег. №	Наименование	Изменение места в рэнкинге по сравнению с 2016 г.	Объем премий, тыс. руб.	Динамика изменения объема премий по сравнению с 2016 г., %	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика изменения объема выплат по сравнению с 2016 г., %	Соотношение выплат и премий, %
4351	РНПК	+24	7 622 445	5041,96%	79 508	-	1,04%
1208	СОГАЗ	-1	6 689 677	-18,84%	3 984 623	103,37%	59,56%
928	ИНГОССТРАХ	-1	5 351 872	-5,54%	2 569 468	-37,76%	48,01%
3969	СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ЧАББ	-1	2 694 986	-2,16%	591 486	21,76%	21,95%
4174	СКОР П.О.	-1	1 507 378	-32,08%	597 005	-46,81%	39,61%
3398	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	+1	1 416 069	-4,22%	446 412	69,63%	31,52%
2239	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	+1	1 411 562	1,01%	511 879	85,23%	36,26%
3947	АИГ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ	-2	1 079 696	-34,62%	189 203	-91,81%	17,52%
235	РУССКОЕ ПЕРЕСТРАХОВОЧНОЕ ОБ-ВО	+2	985 836	7,66%	266 107	-25,87%	26,99%
1209	РЕСО-ГАРАНТИЯ	+2	779 025	-3,26%	372 195	-44,93%	47,78%

Источник: НРА по данным Банка России

В структуре перестраховочной премии лидирующие позиции занимают перестрахование имущества юридических лиц (55,1%), ответственности по добровольным видам (10,9%) и ОСГОП (7,5%).

Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, составляет 12,95 млрд рублей. Из них на ТОП-10 приходится 79,39% (10,28 млрд рублей). У 11 перестраховщиков объем выплат по принятым договорам превышает объем премий.

Объем премий, переданных в перестрахование, за 2017 год сократился на 23,2 млрд рублей за счет иностранных перестраховщиков (87 млрд рублей против 112,5 млрд рублей в 2016 году). Объем премий, переданных российским компаниям, вырос с 19,6 до 21,9 млрд рублей. Около 80% премий передается за рубеж.

Объем доли перестраховщиков в убытках по переданным договорам вырос на 11,6% до 54,9 млрд рублей. 86% выплат приходятся на иностранных перестраховщиков.

Введение обязательной цессии для РНПК изменило расклад сил на перестраховочном рынке.

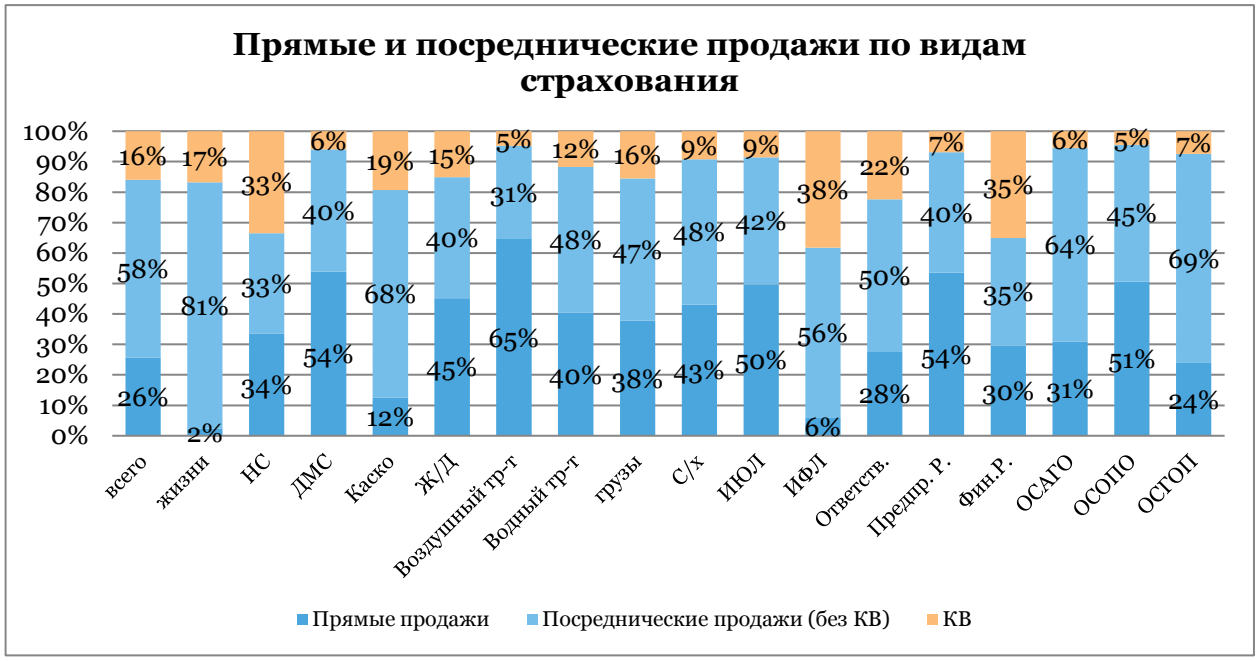
3. Каналы продаж

Доля договоров, заключаемых через посредников, в 2017 году по сравнению с прошлым годом выросла на 4,3 п. п. (74,5% против 70,2%).

При общем увеличении объема премий на 97 млрд рублей посредники принесли больше на 121,8 млрд рублей. Как и в прошлом году, более 80% прироста премий, полученных через посредников, обеспечил банковский канал.

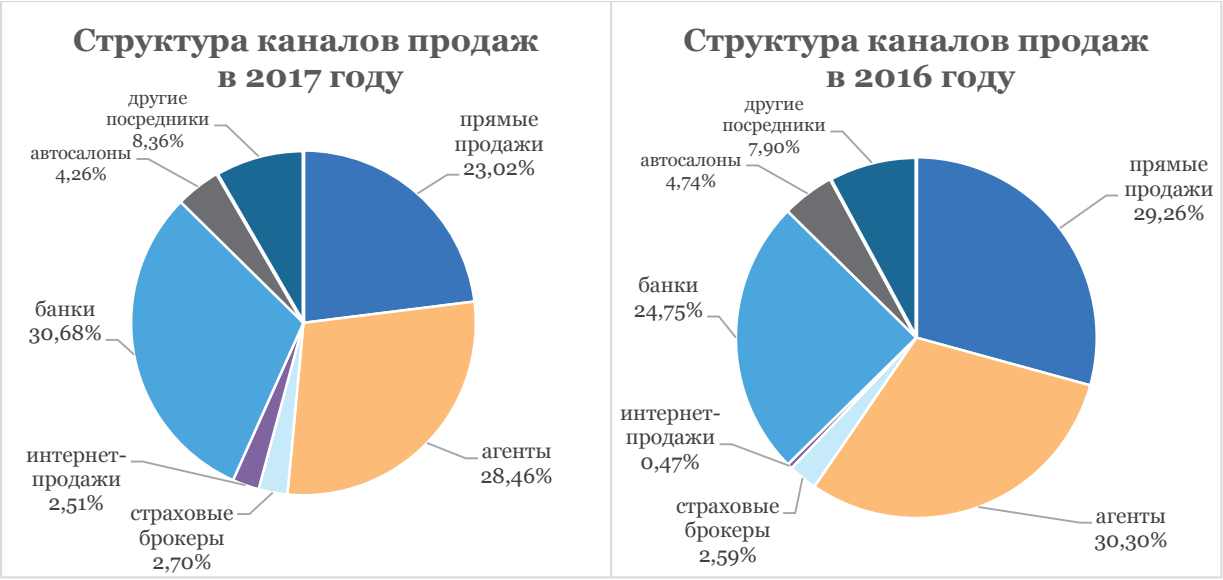
Традиционно без участия посредников заключается более половины договоров по страхованию воздушного транспорта и ответственности их владельцев, ДМС, предпринимательских рисков, ОСОПО.

В сегментах страхования жизни и имущества физических лиц более 94% премий собирается через посредников.



Источник: НРА по данным Банка России

При этом основная активность банков теперь сосредоточена в сегментах страхования жизни и имущества граждан. Доля банковского канала в страховании жизни составила 88% против 84% в прошлом году, в страховании имущества физических лиц – 34,4% против 32,6%. В страховании финансовых рисков доля посредников-кредитных организаций снизилась с 61,5% до 38,6%, в страховании от несчастных случаев – с 53% до 40,7%.



Источник: НРА по данным Банка России

Ставки комиссионного вознаграждения в среднем по рынку по сравнению с прошлым годом продолжают расти. Максимальное КВ выплачивается по страхованию от несчастных случаев (в среднем 50,3%) и страхованию жизни заемщиков (45,6%). Размер комиссии по страхованию жизни продолжает сокращаться (17,2% в 2017 году, 19,1% в 2016 году, 26,5% в 2015 году).

Банковский канал стал самым распространенным способом продаж, сместив на 2 место традиционный агентский канал, при этом % комиссионного вознаграждения уменьшился до 24,8% против 26,5% в прошлом году. КВ занимает все большую долю в доходах кредитных организаций. В 2017 году банки получили от страховщиков 96,9 млрд рублей. По страхованию от несчастных случаев вознаграждение банкам составляет около 55,1% (в среднем по рынку – 50,3%), по страхованию имущества граждан - ~46,4% (в среднем по рынку -40,3%).

Интернет-продажи стремительно завоевывают рынок. В 2016 году объем премий составлял 5,5 млрд рублей, в 2017 году – уже 32 млрд рублей. Практически весь дополнительный объем премий получен за счет введения электронного ОСАГО.

Результаты продаж через посредников, 2016-2017 г.г.

Посредники	2017 год				2016 год				Изменение страховых премий-нетто, тыс. руб.
	Страховые премии-брутто, полученные через посредников, тыс. руб.	Комиссионное вознаграждение, тыс. руб.	% КВ	Страховые премии-нетто, полученные через посредников, тыс. руб.	Страховые премии-брутто, полученные через посредников, тыс. руб.	Комиссионное вознаграждение, тыс. руб.	% КВ	Страховые премии-нетто, полученные через посредников, тыс. руб.	
страховые организации	16 482 827	1 536 579	9,32%	14 946 248	14 027 576	1 361 164	9,70%	12 666 412	2 279 836
страховые брокеры	34 490 036	4 222 161	12,24%	30 267 875	30 489 771	3 086 298	10,12%	27 403 473	2 864 402
кредитные организации	391 237 172	96 858 552	24,76%	294 378 620	291 549 570	77 366 060	26,54%	214 183 510	80 195 110
автосалоны	54 284 827	13 887 043	25,58%	40 397 784	55 790 993	11 338 021	20,32%	44 452 972	-4 055 188
туроператоры	3 373 458	610 375	18,09%	2 763 083	2 472 881	435 671	17,62%	2 037 210	725 873
почта	302 286	148 379	49,09%	153 907	90 114	15 941	17,69%	74 173	79 734
медицинские организации	84 878	9 240	10,89%	75 638	228 211	47 151	20,66%	181 060	-105 422
другие юридические лица	135 592 850	31 797 400	23,45%	103 795 450	113 600 435	25 168 206	22,16%	88 432 229	15 363 221
физические лица	313 850 041	55 210 855	17,59%	258 639 186	319 613 148	50 357 107	15,76%	269 256 041	-10 616 855
ИТОГО	**949 698 375**	**204 280 584**		**745 417 791**	**827 862 699**	**169 175 619**		**658 687 080**	**86 730 711**

Источник: НРА по данным Банка России

4. Прогноз на 2018 год

	Факторы	Результаты
Участники рынка	Ужесточение требований к уставному капиталу, сделки M&A, принятие Закона о санации страховых организаций	Санация ПАО «Росгосстрах», перераспределение его доли рынка, добровольный отказ от лицензий, возможный уход с рынка около 70 мелких компаний .
Страхование жизни	Активность банков, рост кредитования, введение стандарта раскрытия информации клиентам	Сохранение положительной динамики ИСЖ со снижением темпов роста до 30-40%, невысокая доля пролонгаций, снижение мисселинга, рост продаж продуктов с гарантированной доходностью
Страхование от несчастных случаев	Диджитализация, усиление активности мошенников	Рост доли прямых продаж, рост количества убытков, увеличение доли мошеннических выплат
ДМС	Медицинская инфляция, вступление в силу с 01.01.2018 г. Закона о телемедицине, рост количества приезжих работников	Рост объема премий в пределах 5-8%, рост популярности индивидуальных полисов ДМС с телемедициной, рост количества застрахованных от критических заболеваний, увеличение количества договоров ДМС трудовых мигрантов
Страхование имущества юридических лиц	Отсутствие крупных инфраструктурных проектов, стагнация экономики, старение производственных фондов, сокращение количества космических запусков	Снижение количества договоров и объема премий, рост концентрации сегмента в пределах ТОП-5
Страхование имущества физических лиц	Рост числа ипотечных кредитов, активное распространение коробочных продуктов через банки и партнеров-ритейлеров	Сокращение доли традиционного агентского канала продаж, дальнейшее увеличение количества договоров и объема премий
ОСАГО	Сохранение всех негативных тенденций. Повышение порога европротокола, нововведения в части урегулирования убытков. Возможное расширение тарифного коридора.	Дальнейший рост доли судебных и прочих расходов в структуре выплат. Рост объема премий, рост количества договоров. Сложная финансовая ситуация у страховщиков с долей ОСАГО более 30%.
Автокаско	Рост автокредитования, рост числа новых автомобилей	Рост количества договоров при сохранении или снижении объема премий, рост убыточности
Перестрахование	Улучшение странового рейтинга РФ и международных рейтингов ведущих российских компаний	Рост объема входящего зарубежного бизнеса

Сокращения

НС – страхование от несчастных случаев

ДМС - добровольное медицинское страхование

ИФЛ – страхование имущества граждан

ИЮЛ – страхование имущества юридических лиц

ГО – страхование гражданской ответственности

ПР - страхование предпринимательских рисков

ФР - страхование финансовых рисков

ОСАГО – обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств

ОСОПО - обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте

ОСГОП - обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу

Контакты

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

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

тел./факс: +7 (495) 775-59-02

www.ra-national.ru

Участие в индивидуальных рейтингах

Департамент клиентского обслуживания:

+7 (495) 775-59-02 #113, 117, 120

info@ra-national.ru

Участие в рэнкингах и дистанционных рейтингах

Департамент рейтинговых и аналитических продуктов:

+7 (495) 775-59-02 #110

info@ra-national.ru

Информационное сотрудничество, участие в конференциях

Департамент по связям с общественностью:

+7 (495) 775-59-02 #104, 115

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.