



**НАЦИОНАЛЬНОЕ
РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО**

СОДЕРЖАНИЕ



Резюме

Участники

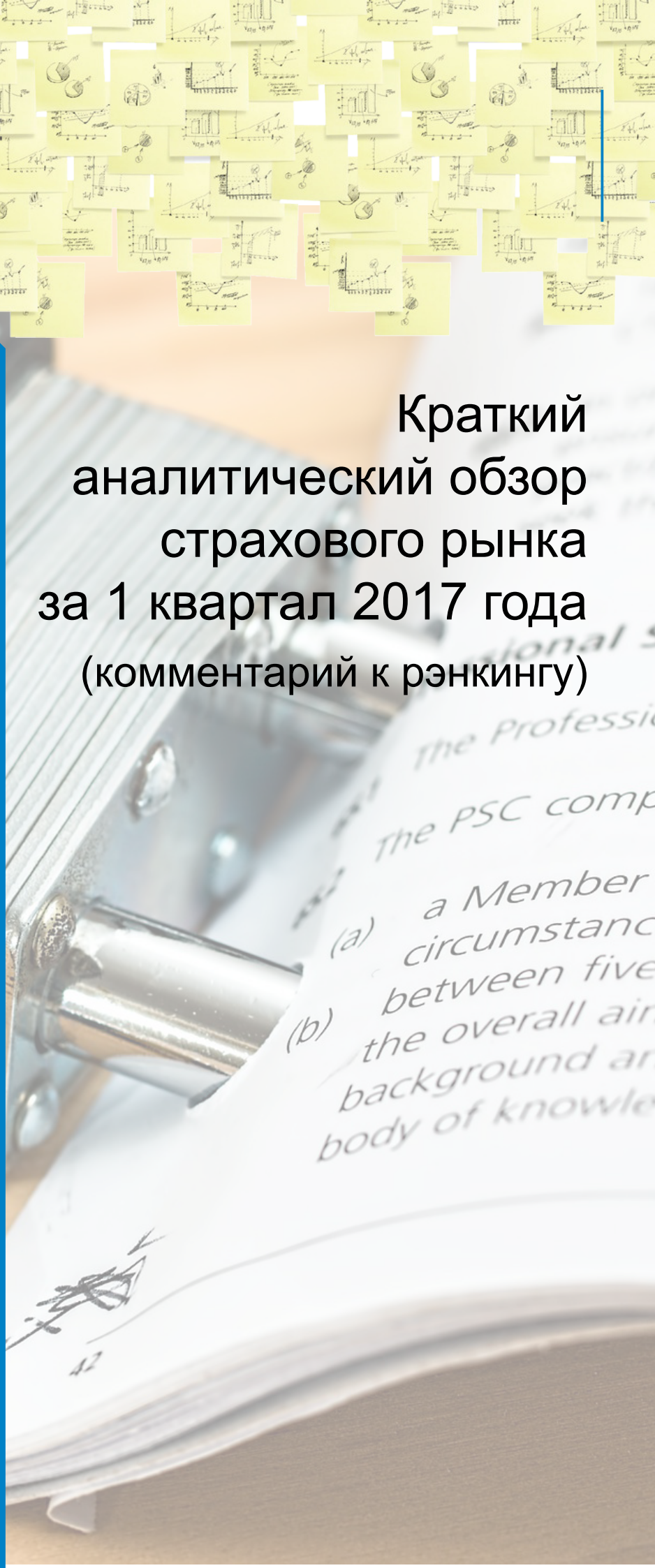
Ключевые показатели развития
страхового рынка

Отраслевая структура рынка

Перестрахование

Контакты

Краткий аналитический обзор страхового рынка за 1 квартал 2017 года (комментарий к рэнкингу)



Резюме

В 1 квартале 2017 года страховой рынок показал прирост как по объему премий (+16 млрд рублей), так и по количеству договоров (+ 9 миллионов). **Однако темп роста премий (5,3%) оказался ниже ожидаемого. Драйвером роста остались личные виды**, в основном инвестиционное страхование жизни и ДМС, а сегмент добровольного имущественного страхования показал отрицательную динамику.

«Чистка» рынка практически закончилась: за 3 месяца 2017 года отозваны лицензии у 7 компаний. **Консолидация рынка усиливается:** на долю компаний за пределами ТОП-100 приходится менее 1,5% премий.

В отличие от прошлых лет, **объем премий, полученных через посредников, остался на прежнем уровне, а прямые продажи выросли** на 10,7 млрд рублей, в том числе на 2,7 млрд рублей – за счет введения электронного ОСАГО. Ожидается дальнейший рост интернет-продаж до 12-14 млрд рублей к концу года.

Среди посредников **агенты - физические лица уступили первенство кредитным организациям**, и в течение года доля банковских продаж будет расти. Банки останутся основным каналом распространения продуктов в сегментах страхования жизни, имущества физических лиц и финансовых рисков.

Негативная ситуация в сегменте ОСАГО не находит разрешения, в результате усиливается давление на финансовый результат большинства страховых компаний. По итогам квартала выплаты по ОСАГО превысили премии на 4,2 млрд рублей, **а с учетом расходов на ведение дела страховщики ОСАГО потеряли не меньше 15 млрд рублей.**

Результаты введенного во 2 квартале принципа натурального возмещения ущерба страховщики увидят только к концу года, и **по итогам 2017 года ОСАГО останется убыточным.**

Изменился расклад сил на рынке входящего перестрахования: доля ООО «РНПК» составила почти 13%. Объем премий, переданный российским компаниям, остался на прежнем уровне на фоне существенного сокращения доли иностранных перестраховщиков.

Таким образом, для большинства non-life страховщиков основной проблемой года останется рост убыточности по ОСАГО. Страховщикам с высокой долей этого вида в портфеле скорее всего потребуется помощь акционеров для покрытия убытков. Отказ от лицензии на обязательное страхование автогражданской ответственности будет одной из мер для защиты бизнеса.

Компании, занимающиеся страхованием жизни, находятся в гораздо лучшей ситуации. Снижение ставок по депозитам будет способствовать дальнейшему росту этого сегмента рынка, доля которого в объеме премий к концу года превысит долю обязательных видов.

Участники

Количество участников рынка продолжает сокращаться. По данным ЦБ РФ, в реестре субъектов страхового дела на 31.03.2017 г. осталось 249 страховых компаний и 11 обществ взаимного страхования, из них только 166 собрали более 10 млн рублей в 1 квартале 2017 года. За первые 3 месяца 2017 года отозваны лицензии у 7 компаний, в том числе у АО СО «ЖАСО» в результате присоединения к АО «СОГАЗ».

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

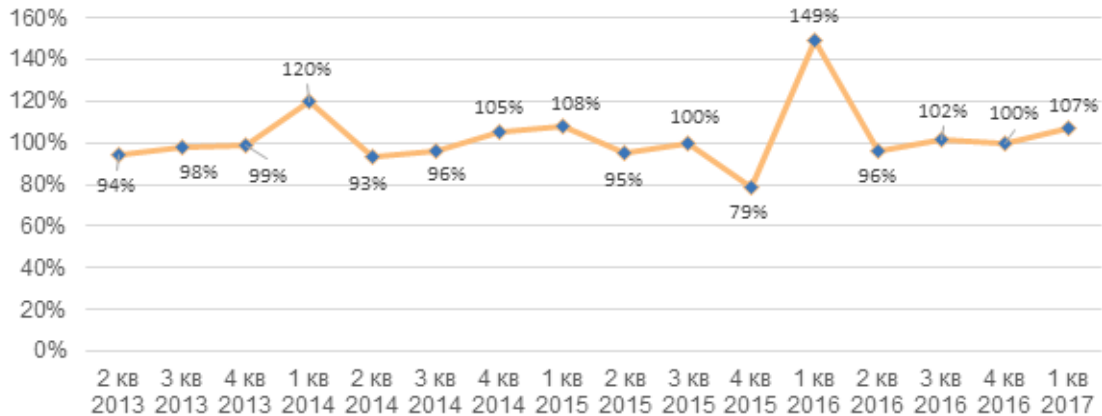
Ключевые показатели развития страхового рынка

Объем премий по всем видам страхования составил за 1 квартал 2017 года 316,32 млрд рублей, увеличившись на 5,3% по сравнению с 1 кварталом прошлого года. Объем выплат вырос на 5,5% (123,5 млрд рублей), из них 5,8 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

Квартальная динамика темпа роста объема премий
в 2013-2017 г.г.



Источник: НРА по данным Банка России

Концентрация рынка продолжает усиливаться. 100 крупнейших компаний собрали 311,68 млрд рублей (98,54% против 97,38% за 1 квартал 2016 года), ТОП-50- 293,7 млрд рублей (92,85% против 91,55%), ТОП-20 – 257,69 млрд рублей (81,46% против 80,36%).

Первая десятка страховщиков аккумулирует 69,7% премий (в 1 квартале 2016 года – 66,4%). Прирост премий этих компаний составил 21,2 млрд рублей при общем увеличении рынка на 15,98 млрд рублей.

7 компаний из первой десятки и 4 из второй показали темп роста премий выше среднерыночного. Лидерами по темпам роста бизнеса среди ТОП-100 являются 3 страховщика жизни – АО «Русский Стандарт Страхование», ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ» и АО СК «УРАЛСИБ Жизнь». Наибольший темп падения премий показали АО «СГ «УралСиб» (минус 75,5% по сравнению с 1 кварталом 2016 года) и ОАО «Капитал Страхование» (минус 68,8%).

По сравнению с прошлым годом объем выплат в целом по портфелю увеличился у 67 страховщиков из ТОП-100. Из них у 5 компаний выплаты оказались больше премий, еще у 7 превышают 80%.

Отраслевая структура рынка

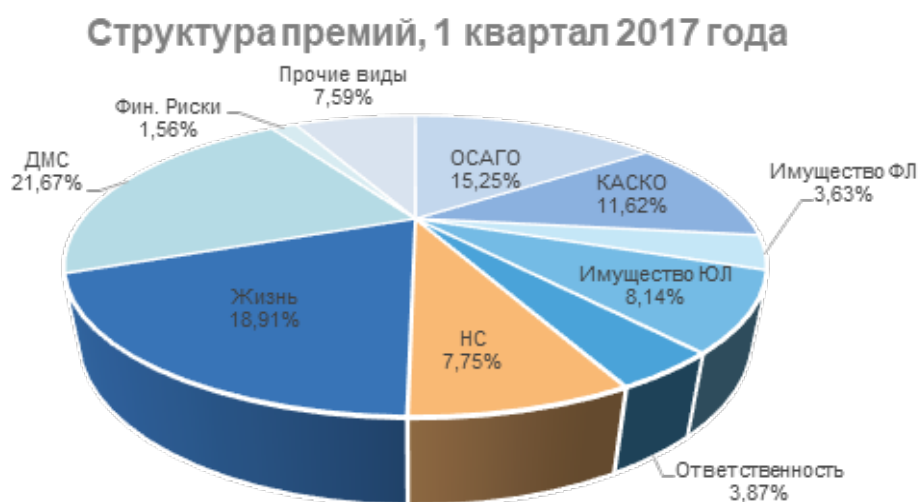
Динамика объема премий по видам страхования в 1 квартале 2017 г.

Вид страхования	Объем премий за 1 квартал 2017 г., млрд рублей	Объем премий за 1 квартал 2016 г., млрд рублей	Изменение, млрд рублей	Изменение, %
ОСАГО	48,24	49,70	-1,46	-2,94%
КАСКО	36,75	39,90	-3,15	-7,90%
Страхование имущества граждан	11,47	9,92	1,55	15,63%
Страхование имущества юридических лиц	25,75	32,94	-7,19	-21,83%
Страхование ответственности	12,25	12,21	0,04	0,30%
Страхование от несчастных случаев	24,53	22,99	1,54	6,69%
Страхование жизни	59,83	41,42	18,41	44,44%
ДМС	68,54	61,80	6,75	10,91%
Страхование финансовых рисков	4,94	4,11	0,84	20,39%
Страхование предпринимательских рисков	3,18	2,57	0,61	23,59%
Прочие виды	20,84	22,78	-1,94	-8,51%
ИТОГО	316,32	300,34	15,98	5,32%

Источник: НРА по данным Банка России

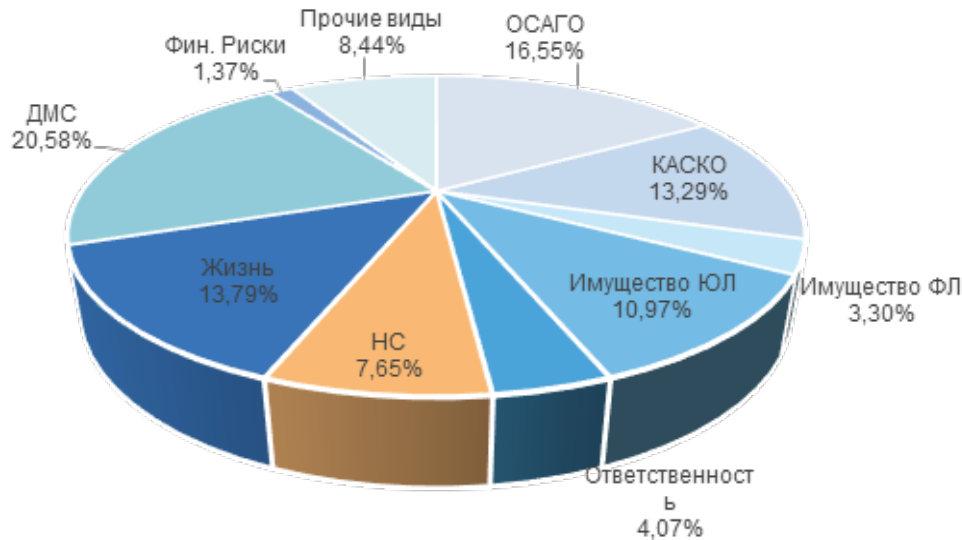
Положительная динамика по добровольным non-life видам, наблюдавшаяся в течение предыдущих 4 кварталов, сменилась стагнацией: объем премий сократился с 197,5 млрд рублей до 197,1 млрд рублей, в основном за счет страхования имущества юридических лиц и автокаско.

В структуре премий наиболее серьезные изменения коснулись страхования жизни, доля которого выросла с 13,8% до 18,9%, автострахования, чья доля сократилась с 29,8% до 26,9% и страхования юридических лиц (с 11% до 8,1%).



Источник: НРА по данным Банка России

Структура премий, 1 квартал 2016 года



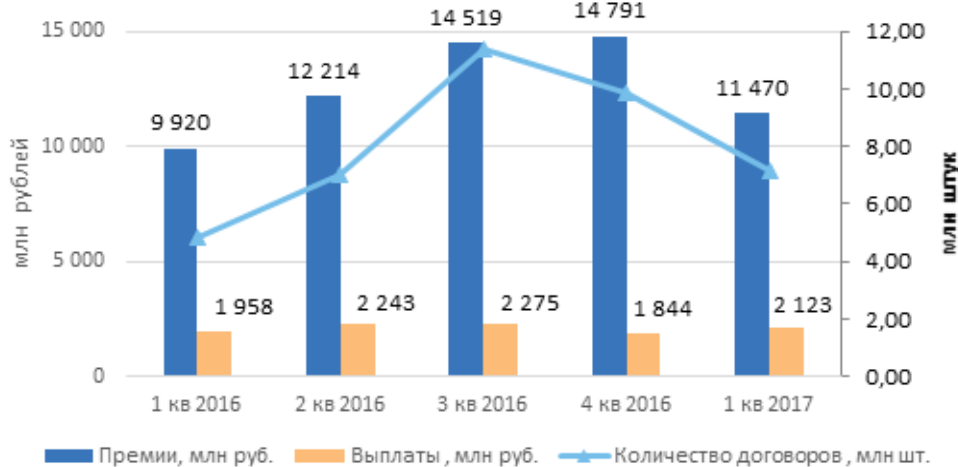
Источник: НРА по данным Банка России

Динамика объема премий по страхованию от несчастных случаев по-прежнему опережает среднерыночную: +6,7%, но значительно отстает от динамики количества договоров (+34,4%, или 2,88 млн). Рост премий обусловлен в основном прямыми продажами (+1,9 млрд рублей). Кредитные организации, обеспечивавшие рост сегмента в прошлые годы, теряют позиции: через них получено премий на 1,12 млрд рублей меньше, чем в 1 квартале 2016 года. Однако средний % комиссионного вознаграждения по страхованию от несчастных случаев значительно вырос (с 34,6% до 46,3%). Как и в прошлом году, лидером сегмента остается ООО СК «ВТБ Страхование», премии которого увеличились на 1,9 млрд рублей и в 6 раз превышают премии находящегося на 2 месте ОАО «АльфаСтрахование».

Объем премий по страхованию имущества юридических лиц сократился на 7,2 млрд рублей как за счет уменьшения количества договоров (86 тысяч против 89 тысяч в 1 квартале прошлого года), так и за счет снижения тарифов. Совокупная страховая сумма по заключенным договорам практически не изменилась. Негативные тенденции затронули большинство участников – из первой десятки страховщиков по этому виду премии сократились у 7 компаний, и второй десятки – у 4.

Объем страхования имущества граждан вырос на 15,6% до 11,47 млрд рублей, однако поквартальная динамика свидетельствует об ухудшении ситуации в сегменте. ООО СК «ВТБ Страхование» (+558 млн рублей по сравнению с 1 кварталом прошлого года) и ООО СК «Сбербанк Страхование» (+973 млн рублей) продолжают наращивать долю рынка. ПАО «Росгосстрах» остается лидером сегмента с долей 29,8%. Количество договоров страхования выросло на 2,3 миллиона, в том числе АО «АльфаСтрахование» - на 1,3 млн, у ООО «СК «Сбербанк Страхование» - на 476 тысяч, у ПАО «Росгосстрах» - на 172 тысячи.

Динамика страховых премий, выплат и количества договоров по страхованию имущества граждан, 2016-2017 г.г.



Источник: НРА по данным Банка России

На сегмент сельскохозяйственного страхования оказало отрицательное влияние изменение принципа субсидирования и задержки с принятием необходимых подзаконных актов. В результате в сегменте осталось 26 компаний, общий объем премий уменьшился на 29% до 907,8 млн рублей, а объем страхования с господдержкой - почти в 2 раза с 1 млрд рублей до 598 млн рублей, что свидетельствует о провале страхования посевов яровых в текущем году. 3 страховщика (ЗАО СК «РСХБ Страхование», ОАО «АльфаСтрахование», ПАО «Росгосстрах») контролируют 91% рынка агрострахования, в том числе 98,6% страхования с господдержкой.

Страхование жизни остается видом с максимально высокой динамикой, но темп роста замедляется (~44%). Количество заключенных договоров сократилось на 205 565 по сравнению с 1 кварталом прошлого года.

В сегменте работают 30 страховщиков, лидерами по объему премий остаются ООО «СК «Сбербанк Страхование жизни», ООО СК «Росгосстрах-Жизнь» и ООО СК «АльфаСтрахование Жизнь». Совокупная доля этих компаний выросла с 61% по итогам 2016 года до 65,2%.

Развитие сегмента идет в основном за счет некредитного страхования жизни. На страхование заемщиков приходится около 13% премий.

Объем выплат по страхованию жизни составил 7,8 млрд рублей. Коэффициент выплат более 100% имеют 2 специализированных страховщика, еще 3 – около 70%.

Основные показатели по страхованию жизни, 2016-2017 г.г.

	Премии, млн руб.	Выплаты, млн руб.	Количество договоров, шт.
1 квартал 2016	41 423,70	6 654,84	1 193 232
2 квартал 2016	47 422,07	6 442,72	968 768
3 квартал 2016	58 660,78	8 482,88	1 018 719
4 квартал 2016	68 233,61	8 402,38	1 641 761
1 квартал 2017	59 830,62	7 788,90	987 727

Источник: НРА по данным Банка России

В сегменте страхования средств наземного транспорта действуют разнонаправленные тенденции: объем премий продолжает снижаться (минус 3,15 млрд рублей по сравнению с 1 кварталом прошлого года), а количество договоров выросло на 41,7 тысячи. Позитивные ожидания страховщиков связаны с ростом продаж новых автомобилей с марта 2017 года, однако резкого роста премий не произойдет.

Количество страховщиков, занимающихся этим видом страхования, за квартал уменьшилось с 126 до 114. Из них 23 компании имеют коэффициент выплат больше 100%. Из ТОП-100 страховщиков только 64 заключают договоры автокаско. У 36 из них коэффициент выплат превышает среднерыночные значения, в том числе у 11- 100%.

Среднерыночный коэффициент выплат после уменьшения в течение 6 предыдущих кварталов остался на прежнем уровне (57%). Количество заявленных убытков по сравнению с 1 кварталом 2016 года сократилось на 86 тысяч, однако эта тенденция уже исчерпана, и дальнейшего снижения ожидать не стоит.

Объем премий по ОСАГО сократился на 3% (48,2 млрд рублей) на фоне роста количества договоров (+258,5 тыс по сравнению с 1 кварталом прошлого года). Объем выплат вырос почти в 1,5 раза до 52,4 млрд рублей, а коэффициент выплат - до 108,6%. В результате убыток страховщиков за квартал составил 4,2 млрд рублей без учета расходов на ведение дела. Количество регионов с коэффициентом выплат больше 77% выросло за квартал с 27 до 71, с коэффициентом больше 100% - с 14 до 45.

ОСАГО занимаются 49 из ТОП-100 страховщиков и еще 16 компаний за пределами первой сотни. Концентрация сегмента не меняется уже больше 2 лет: на 10 крупнейших страховщиков приходится 80,6% премий (в 2016 году – 80,2%, в 2015 году – 80,9%). Лидером рынка остается ПАО «Росгосстрах», доля которого осталась на уровне прошлого года - ~23%.

Если в прошлом году выплаты по ОСАГО превышали премии у 6 страховщиков из ТОП-100, то в 1 квартале 2017 года таких компаний стало 18. Средняя выплата

по ОСАГО приближается к средней выплате по автокаско (разница по итогам 1 квартала 2017 года – 17600 руб.), что объясняется увеличением стоимости запчастей и нормо-часов, а также расширением лимитов. При этом с 8,8 млрд рублей до 2,5 млрд рублей сократился объем выплат по решению суда.

Перестрахование

Объем премий по **входящему** перестрахованию за 1 квартал 2017 года составил 9,75 млрд рублей. Положительную динамику объема премий показали только 20 перестраховщиков. По сравнению с 1 кварталом прошлого года объем входящего перестрахования сократился на 16% (минус 1,85 млрд рублей), а количество перестраховщиков уменьшилось с 80 до 55. Доля российского бизнеса составила 60,85% в 1 квартале 2017 года и 50,8% годом ранее.

Концентрация перестраховочного рынка продолжает усиливаться: на долю 10 крупнейших перестраховщиков приходится 84% премий (в 1 квартале прошлого года – 79,8%). Изменился расклад сил на перестраховочном рынке: на ООО «РНПК» приходится почти 13% премий по входящим договорам, в результате чего совокупная доля 5 специализированных перестраховщиков выросла до 24,3%.

Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, составляет 3,8 млрд. рублей. На долю ТОП-10 приходится 85,2% (3,26 млрд рублей). У 9 перестраховщиков объем выплат превышает объем премий.

Объем премий, **переданных** в перестрахование, в 1 квартале 2017 года сократился на 7,8 млрд рублей в основном за счет иностранных перестраховщиков (23,5 млрд рублей против 31,2 млрд рублей в 1 квартале 2016 года). Объем премий, переданных российским компаниям, практически не изменился. Около 80% премий передается за рубеж.

123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А
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 рейтингах 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.