



**НАЦИОНАЛЬНОЕ
РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО**

Краткий аналитический обзор страхового рынка за 1 полугодие 2018 года (комментарий к рэнкингу)

Содержание

Резюме	2
Участники.....	3
Ключевые показатели развития страхового рынка	3
Отраслевая структура рынка	4
Перестрахование	10
Контакты	12

Москва 2018

Резюме

Темп роста премий по итогам полугодия составил 13,3%, но во втором квартале темп роста премий оказался в 2,5 раза ниже, чем в первом. Основным драйвером роста уже третий год подряд является инвестиционное страхование жизни. Из 86 млрд рублей прироста премий 65 млрд приходится на страхование жизни, 15 млрд – на страхование от несчастных случаев, 6 млрд – на ДМС.

В сегменте non-life премии выросли на 4%. Отрицательную динамику показали все виды обязательного страхования, добровольное страхование ответственности и страхование сельскохозяйственных рисков.

Страхование жизни стало крупнейшим сегментом рынка. Его доля выросла до 28,1%, что превысило долю добровольного личного страхования (23,8%), добровольного страхования имущества (25%), обязательных видов (16,9%). Четверть компаний из ТОП-100 занимается страхованием жизни. Крупнейший life-страховщик - ООО СК «Сбербанк страхование жизни»- занимает 10,4% рынка.

Количество участников рынка стабилизировалось. За 6 месяцев 2018 года 7 лицензий отозвано по инициативе регулятора, еще 6 компаний покинули рынок добровольно. Все компании, кроме ООО «Центральное страховое общество», не входили в ТОП-100.

Лидером рынка осталось АО «СОГАЗ», чья доля в общем объеме премий составила 15%. Продолжается усиление концентрации рынка среди компаний, находящихся ниже 20 места в рэнкинге по объему премий. Компании, не входящие в ТОП-100, собрали только 8 млрд из 731,8 млрд рублей премий.

Увеличивается зависимость страховщиков от банковского канала продаж. Почти половина премий, полученных через посредников, приходится на кредитные организации. Этот канал продаж стал основным не только в сегментах страхования жизни и от несчастных случаев, но и в традиционно агентском сегменте страхования имущества граждан.

Страховщики констатируют улучшение ситуации с убыточностью в ОСАГО: долгожданный эффект принесло натуральное возмещение ущерба. Объем выплат уменьшился на 37 млрд рублей. При этом у 18 страховщиков из 52 соотношение выплат и премий превышает 77%. Одновременно отмечается резкое снижение количества договоров – на миллион по сравнению с 1 полугодием прошлого года, из них 900 тысяч пришлось на 2 квартал.

Таким образом, даже без учета страхования жизни рынок показывает положительную динамику. Увеличивается проникновение добровольных видов страхования: количество договоров выросло почти на 7 миллионов. Увеличение объемов ипотечного кредитования и продаж новых автомобилей способствовали оживлению сегмента страхования имущества. Банковский канал вытесняет традиционный агентский. Активно развиваются электронные продажи: объем премий через интернет-канал вырос в 3 раза.

Участники

Количество участников рынка во 2 квартале сокращалось быстрее, чем в 1. Всего по итогам полугодия отозваны лицензии у 13 страховщиков, из них 6 компаний добровольно отказались от ведения деятельности. По данным ЦБ РФ, в реестре субъектов страхового дела на 30.06.2018 г. зарегистрированы 210 страховых компаний (в том числе 41 страховщик ОМС), 4 специализированных перестраховщика, а также 12 обществ взаимного страхования.

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

Темп роста премий во 2 квартале замедлился, в результате по итогам полугодия объем премий по всем видам страхования составил 731,8 млрд рублей, увеличившись на 13,3% по сравнению с 1 полугодием 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 продолжает сокращаться: на 14% до 235,8 млрд рублей, из них 9 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

Усиление концентрации продолжается за пределами ТОП-20. 100 крупнейших компаний собрали 723,7 млрд рублей (98,9% против 98,34% за 6 месяцев 2017 года), ТОП-50- 683,2 млрд рублей (93,35% против 92,46%), а ТОП-20 – 585,2 млрд рублей (79,97% против 80,2%). Первая десятка страховщиков аккумулирует 65% премий (в 1 полугодии 2017 года – 66,4%).

13 компаний из ТОП-20 показали темп роста премий выше среднерыночного. 8 из них являются страховщиками жизни. Максимальный темп роста среди ТОП-100 продемонстрировали ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия», ООО «МАКС-Жизнь» и ООО «СК «Уралсиб». Входившие в тройку лидеров по темпу роста бизнеса в 1 квартале ООО «Центральное страховое общество» и ООО «СК «Диамант» лишились лицензий.

Наибольший темп падения премий показали ОАО «Чрезвычайная страховая компания» (минус 70,2% по сравнению с 1 полугодием 2017 года) и НКО «ПОВС застройщиков» (минус 64,7%).

По сравнению с прошлым годом объем выплат в целом по портфелю увеличился у 58 страховщиков из ТОП-100.

Отраслевая структура рынка

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

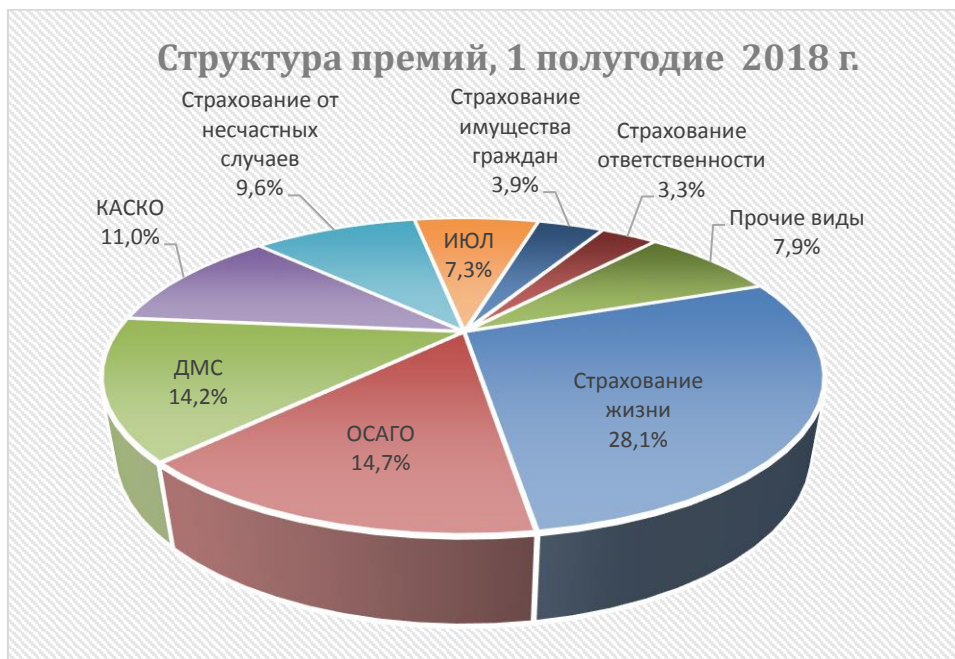
Вид страхования	Объем премий за 1 полугодие 2018 г., млрд рублей	Объем премий за 1 полугодие 2017 г., млрд рублей	Изменение, млрд руб.	Изменение, %
Страхование жизни	205,72	141,23	64,49	45,66%
ОСАГО	107,30	109,19	-1,89	-1,73%
ДМС	104,08	98,08	6,00	6,12%
КАСКО	80,14	77,73	2,41	3,10%
Страхование от несчастных случаев	70,08	55,06	15,03	27,29%
Страхование имущества юридических лиц	53,47	52,35	1,12	2,14%
Страхование имущества граждан	28,32	25,40	2,92	11,49%
Страхование ответственности	24,14	27,60	-3,46	-12,53%
Страхование финансовых рисков	14,34	11,66	2,67	22,93%
Обязательное личное страхование	12,00	18,33	-6,32	-34,50%
Страхование грузов	9,98	8,49	1,49	17,50%
Страхование средств воздушного транспорта	6,02	5,78	0,24	4,09%
Страхование предпринимательских рисков	6,51	5,37	1,14	21,30%
Прочие виды	8,80	9,73	-0,93	-9,52%
ИТОГО	730,90	645,99	84,91	13,14%

Источник: НРА по данным Банка России

Сохраняется положительная динамика премий в сегменте добровольного non-life страхования: объем премий вырос со 373,1 млрд рублей до 401,9 млрд рублей за счет практически всех видов, кроме страхования водного транспорта, сельскохозяйственного страхования и страхования ответственности.

Краткий аналитический обзор страхового рынка за 1 полугодие 2018 года

Изменение структуры премий связано в основном с ростом доли страхования жизни, которая увеличилась за год более чем на 6 п. п. до 28,1%. При этом доля добровольных non-life видов сократилась с 57,8% до 55%.



Источник: НРА по данным Банка России



Источник: НРА по данным Банка России

Прирост объема премий по страхованию от несчастных случаев за 1 полугодие 2018 года составил 27,3%, или 15 млрд рублей. Количество договоров выросло на 171 тысячу до 25,8 млн.

Лидером сегмента с большим отрывом от остальных является ООО «СК «ВТБ Страхование», на чью долю приходится 38% объема премий. Эта же компания стала лидером по приросту договоров (+885 тысяч). АО «СОГАЗ», находящееся на 2 месте, занимает 5,8% рынка. Конкуренцию лидерам сегмента составляет находящееся на 10 месте по объему премий в данном сегменте ООО СК «Сбербанк страхование жизни», которое активно развивает продажи коробочных продуктов страхования от несчастных случаев. За год количество договоров у этой компании выросло более чем в 10 раз до 685 тысяч.

№ п/п	Наименование	Объем премий, тыс. руб.	Объем выплат, тыс. руб.	Количество заключенных договоров, шт.	Средняя премия, руб.
1	ООО СК «ВТБ Страхование»	26 636 967	1 228 519	2 087 213	12 762
2	АО «СОГАЗ»	4 093 179	1 481 619	312 604	13 094
3	САО «ВСК»	3 924 532	512 742	2 171 432	1 807
4	АО «АльфаСтрахование»	3 472 950	524 851	5 556 060	625
5	ООО «СК КАРДИФ»	2 839 919	220 472	75 886	37 423
6	ООО «СК «РГС-Жизнь»	2 355 737	263 045	1 354 978	1 739
7	СПАО «РЕСО-Гарантия»	1 707 876	334 607	435 767	3 919
8	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	1 679 788	22 970	609 516	2 756
9	АО «Тинькофф Страхование»	1 600 971	44 207	1 701 198	941
10	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	1 594 414	39 129	746 809	2 135

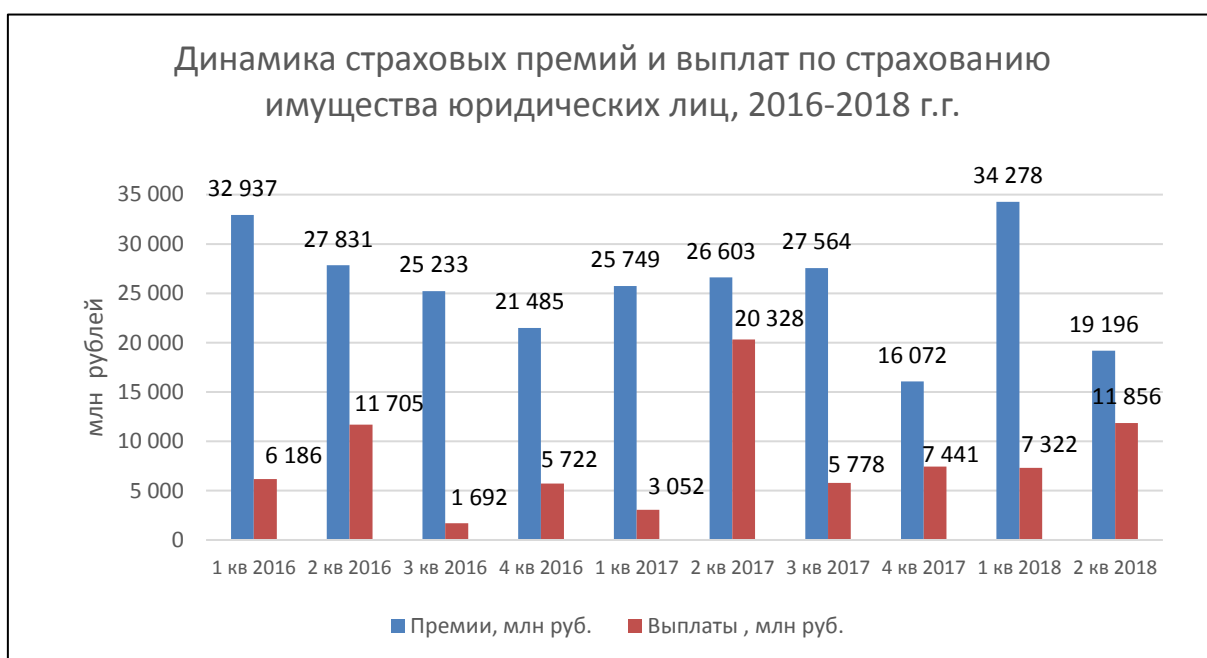
Источник: НРА по данным Банка России

Этот сегмент рынка является одним из самых прибыльных для страховщиков. Объем выплат по страхованию от несчастных случаев составил 7,7 млрд рублей. Средняя выплата составляет 138,5 тыс. рублей по договорам с физическими лицами и 113,3 тыс. рублей по договорам с ИП и юридическими лицами.



Источник: НРА по данным Банка России

Объем премий по страхованию имущества юридических лиц практически не изменился (+2% по сравнению с 1 полугодием прошлого года). Концентрация сегмента увеличилась. ТОП-20 компаний собрали на 2 млрд рублей больше при общем росте 1,1 млрд рублей. При этом лидер сегмента - АО «СОГАЗ» - показал отрицательную динамику премий (минус 3,9 млрд рублей по сравнению с 1 полугодием прошлого года).



Источник: НРА по данным Банка России

Объем страхования имущества граждан вырос на 11,5% до 28,3 млрд рублей. Состав ТОП-10 не изменился, места компаний в рейтинге остались прежними, кроме САО «ВСК» (+2 позиции), АО «АльфаСтрахование» и СПАО «РЕСО-Гарантия» (минус 1 позиция у каждой компании). Все страховщики из ТОП-10, кроме ПАО «Росгосстрах», показали прирост премий.

№ п/п	Наименование	Объем премий, тыс. руб.	Объем выплат, тыс. руб.	Количество заключенных договоров, шт.	Динамика объема премий, тыс. руб.	Средняя премия, руб.
1	ПАО СК «Росгосстрах»	6 527 232	1 286 851	2 150 417	-1 688 858	3 035
2	ООО СК «Сбербанк страхование»	5 867 386	175 030	4 115 357	1 698 687	1 426
3	ООО СК «ВТБ Страхование»	4 507 386	471 388	1 781 303	841 107	2 530
4	САО «ВСК»	2 311 344	266 966	2 486 718	1 235 610	929
5	АО «АльфаСтрахование»	1 962 367	288 008	5 860 018	326 180	335
6	СПАО «РЕСО-Гарантия»	1 606 672	562 852	590 569	4 099	2 721
7	СПАО «Ингосстрах»	1 013 459	250 541	560 399	232 119	1 808
8	АО «СОГАЗ»	697 092	119 562	300 050	8 483	2 323
9	ООО «Зетта Страхование»	533 995	48 231	141 648	84 415	3 770

10	АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС»	315 880	32 227	332 166	28 290	951
----	------------------------------	---------	--------	---------	--------	-----

Источник: НРА по данным Банка России

Продолжается сокращение доли агентского канала. Агенты-физические лица собрали на 1,3 млрд рублей меньше, чем в 1 полугодии прошлого года, в то время как объем премий через банковский канал продаж вырос на 2,4 млрд рублей, через партнерский – на 1,2 млрд рублей. Заинтересованность страховщиков в данном сегменте выразилась в повышении комиссий. В среднем по рынку комиссионное вознаграждение выросло с 37% до 42%.



Источник: НРА по данным Банка России

Страхование жизни остается основным драйвером рынка с темпом роста премий выше 45,7%. Количество договоров выросло на 513 тысяч, в основном за счет некредитного страхования. Количество договоров страхования заемщиков увеличилось лишь на 26,6 тысяч. Основной прирост пришелся на 2 квартал, который стал рекордным по количеству договоров.

Количество страховщиков жизни не изменилось (31 компания), а концентрация уменьшилась: доля 3 крупнейших страховщиков составляет 57%.

Лидером сегмента является ООО СК «Сбербанк страхование жизни» с долей рынка страхования жизни 36%. Эта же компания собирает 56% премий по страхованию заемщиков.

Объем выплат по страхованию жизни вырос до 25,6 млрд рублей. Только 6 компаний имеют коэффициент выплат от 50% до 100%, еще у 3 (в том числе у 1 специализированного страховщика) 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
2 кв 2018	113 497,81	14 960,06	1 735 011

Источник: НРА по данным Банка России

Объем премий по страхованию средств наземного транспорта показал положительную динамику впервые с 2015 года. Премии выросли на 3,1% до 80, 1 млрд рублей. Тенденция роста количества договоров сохранилась: во 2 квартале заключено 1,25 млн договоров – это максимальный результат за последние 3 года, всего за 1 полугодие – 2,18 млн договоров. Рост количества договоров обеспечен как продажами новых автомобилей (на 130,7 тысяч больше, чем в 1 полугодии прошлого года), так и восстановлением спроса на страхование подержанных авто. Но страхователи выбирают более дешевые страховые продукты, что привело к снижению средней премии до 34 790 рублей.



Источник: НРА по данным Банка России

Среднерыночный коэффициент выплат продолжает сокращаться (50,2% по итогам 1 полугодия 2018 года против 54,9% годом ранее). Одновременно уменьшилось количество заявленных убытков (на 28 тысяч) и количество отказов (18 006 в 1 полугодии 2018 года против 22 602 в 1 полугодии прошлого года). Средняя выплата выросла на 7,7% до 93 тысяч рублей. Ожидается ее дальнейший рост в связи со снижением курса рубля.

Сегмент характеризуется высоким уровнем конкуренции: здесь работают 100 компаний (из них только 64 компании заключили больше 200 договоров за 6 месяцев), совокупная доля 10 крупнейших страховщиков автокаско составляет 85%. 20 компаний имеют коэффициент выплат больше 100%, однако для 13 из них доля автокаско в портфеле не превышает 5%. Для остальных страховщиков этот сегмент рынка остается довольно прибыльным. Из 10 компаний, у которых автокаско составляет основу портфеля (>50% премий), коэффициент выплат выше среднерыночного имеют 4, а выше 80% - только ООО СО «Геополис».

Объем премий по ОСАГО сократился почти на 2 млрд рублей до 107,3 млрд рублей, при этом количество договоров уменьшилось более чем на миллион, из них 900 тысяч пришлись на 2 квартал 2018 года.

ОСАГО занимают 45 из ТОП-100 страховщиков и еще 7 компаний за пределами первой сотни. Доля нового лидера сегмента СПАО «РЕСО-Гарантия» практически не изменилась по сравнению с прошлым кварталом (16%). 2 место в рейтинге страховщиков ОСАГО занимает АО «АльфаСтрахование» с долей 14%, увеличившее объем премий за год с 7 до 15 млрд рублей. СПАО «Ингосстрах» сократило присутствие в сегменте почти на четверть. ПАО «Росгосстрах», контролировавшее 20,3% рынка в 1 полугодии 2017 года, снизило свою долю до 8,5%. Концентрация в сегменте после снижения в 2017 году стабилизировалась. На 10 крупнейших страховщиков приходится 77,4 % премий (в 2017 году – 78,5%, в 2016 году – 80,2%).

Объем выплат уменьшился почти на 37 млрд рублей по сравнению с 1 полугодием прошлого года (до 66,5 млрд рублей), а коэффициент выплат - до 62%. Однако количество страховщиков с коэффициентом выплат более 77% не уменьшается: в 2017 году их было 16, в 1 полугодии 2018 года – 18. У 10 из них доля ОСАГО в портфеле превышает 30%, что несет угрозу финансовой устойчивости. Выплаты по ОСАГО превышают премии у 5 страховщиков из ТОП-100.

Средняя выплата по ОСАГО составила 58 тыс. рублей по итогам 1 полугодия 2018 года.

Количество регионов с коэффициентом выплат более 77% сократилось до 23, в 10 из них выплаты превышают премии.

Снижение выплат не привело к отказу от планов расширения тарифного коридора (минимальная стоимость полиса будет составлять 2746 рублей вместо 3432 руб., максимальная – 4942 руб. вместо 4118 руб.)

Перестрахование

Объем премий по **входящему** перестрахованию за 1 полугодие 2018 года составил 24 млрд рублей, увеличившись на 32% по сравнению с прошлым годом. Положительную динамику объема премий показали 34 перестраховщика из 51. Доля российского бизнеса продолжает расти: 67% в 1 полугодии 2018 года против 64,6% годом ранее.

Концентрация перестраховочного рынка продолжает усиливаться. Договоры входящего перестрахования заключает 51 компания, на 10 крупнейших перестраховщиков приходится 85,3% премий (в 1 полугодии прошлого года – 83,2%). Рост доли АО «РНПК» (26% премий) объясняется в том числе введением новых санкций в апреле 2018 года. В результате уже 34,3% рынка принадлежит 4 специализированным перестраховщикам.

Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, составляет 9 млрд. рублей. На долю ТОП-10 приходится 88,6% (8 млрд рублей). У 6 перестраховщиков объем выплат превышает объем премий.

Объем премий, **переданных** в перестрахование, в 1 полугодии 2018 года вырос до 69,3 млрд рублей. В перестрахование передано около 11% премий (за исключением ОСАГО). Из-за расширения санкций выросла доля российских перестраховочных компаний (23,6% против 21,7% годом ранее). Участие перестраховщиков в убытках составило 23 млрд рублей, в том числе 18,6 млрд рублей получено от иностранных компаний.

Контакты



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.