

ДИНАМИКА ОБЪЕМА ПРЕМИЙ

- ✔ Страховой рынок в 1 квартале 2022 года не показал существенной негативной реакции на изменение макроэкономической ситуации: объем страховых премий-брутто снизился **на 1,6%** до **452,3 млрд рублей**. При этом снижение ставок комиссионного вознаграждения позволило увеличить объем премий-нетто на **5,8%** до **380,6 млрд рублей**.
- ✔ Реакция сегментов страхового рынка на изменение условий внешней среды оказалось разной.
- ✔ После 2 лет, когда страхование жизни было драйвером рынка, в 1 квартале 2022 года объем премий **сократился на 11%**. Резко снизился спрос на продукты инвестиционного страхования жизни: количество договоров **уменьшилось на 34%**, объем премий – **на 32%**. Продукты ИСЖ не смогли составить конкуренцию депозитным вкладам, ставки по которым выросли **до 20–22%**. Отрицательная динамика объема премий по ИСЖ сохранится в течение всего 2022 года, но темп снижения может замедлиться в случае расширения вариантов инвестирования, которые сейчас ограничены из-за отсутствия доступа к иностранным фондовым рынкам. Рост спроса на продукты накопительного страхования жизни вызван увеличением гарантированной доходности, в том числе зафиксированной на длительные сроки.
- ✔ **Максимальный темп снижения премий** из массовых видов показало **страхование от несчастных случаев**: объем премий сократился **на 35% до 41,2 млрд рублей**. Это вызвано отрицательной динамикой объемов розничного кредитования.
- ✔ Положительную динамику показали **все виды добровольного страхования имущества и ОСАГО**.
- ✔ Страховщики **быстро адаптировались** к изменению рыночной ситуации в сегменте автокаско. Рост тарифов и средней премии, доплата премий по действующим договорам в результате увеличения страховых сумм, предложение продуктов по б/у автомобилям и «мини-каско» помогли **нивелировать влияние снижения продаж** новых автомобилей, которое в 1 квартале 2022 года составило **28%** по данным Ассоциации Европейского бизнеса.
- ✔ Средняя премия по ОСАГО выросла **на 6,4%**, что привело к росту объема премий **на 5%** на фоне снижения количества договоров. В течение года ожидается дальнейший рост средней премии из-за **роста убыточности**.
- ✔ Драйвером развития сегмента ДМС (**+6 млрд рублей**) стало **повышенное внимание к здоровью** как со стороны работодателей, так и физических лиц, а также расширение предложения коробочных продуктов. Количество застрахованных лиц по ДМС увеличилось **в 2 раза** по сравнению с 1 кварталом прошлого года **с 8 до 16 млн человек**.
- ✔ Снижение спроса на продукты страхования жизни и страхование от несчастных случаев, основным каналом продаж по которым были банки, привели к изменению структуры каналов продаж. Доля продаж через посредников сократилась **с 66% до 62%**, при этом доля кредитных организаций в посреднических продажах снизилась **с 50% до 40%** с одновременным ростом доли агентов-физических лиц **с 25% до 29%** и посредников-юридических лиц **с 11,5% до 15%**.
- ✔ **Концентрация рынка продолжает усиливаться**. На долю компаний за пределами ТОП-100 приходится только **0,02% премий** (в 1 квартале 2021 года -0,16%). Доля ТОП-20 компаний выросла **с 86,7% до 88,2%**, ТОП-50 – **с 96,7% до 97,2%**.

ВЫВОДЫ:

- 1 Основными факторами, повлиявшими на динамику объема премий-брутто, стало снижение продаж кредитных страховых продуктов, выбор клиентами депозитов вместо продуктов ИСЖ, расширение границ тарифного коридора по ОСАГО, рост тарифов и средней страховой суммы по автокаско, сохранение бюджетов на медицинское страхование со стороны крупных корпоративных клиентов и рост спроса на индивидуальные полисы ДМС.
- 2 Действие разнонаправленных факторов привело к незначительному снижению объемов премий-брутто, при этом объем премий-нетто показал положительную динамику за счет уменьшения ставок комиссионного вознаграждения.

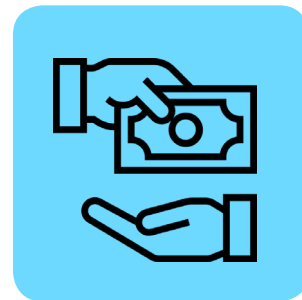


ДИНАМИКА ОБЪЕМА ВЫПЛАТ

- ✓ Объем выплат в целом по рынку **вырос до 201,3 млрд рублей** против **185,2 млрд рублей** в 1 квартале 2021 года.
- ✓ В **life-сегменте** динамика изменения выплат разнонаправлена: по ИСЖ выплаты сократились **на 6,6%**, но рост выплат по НСЖ и кредитному страхованию привел к росту выплат в целом по сегменту **на 7%**.
- ✓ В сегментах страхования иных, чем страхование жизни, **выплаты показали рост во всех массовых видах**.
- ✓ Объем выплат по автокаско вырос **на 17,7%**, по ОСАГО – **на 9%**. Основной причиной стал рост их количества: **+23,5 тысячи по автокаско, +26,7 тысячи – по ОСАГО**, что объясняется в том числе увеличением количества застрахованных автомобилей в прошлом году. Средняя выплата за счет роста цен на запчасти увеличилась **на 1065 руб. и 822 руб.** соответственно. Во 2–4 кварталах 2022 года ожидается дальнейший рост объема выплат за счет роста затрат на восстановление автомобилей, введения новой редакции единого справочника.
- ✓ На динамику выплат в сегменте страхования от несчастных случаев повлияли **рост средней выплаты на 15%** и **количества убытков на 7,6%**, что связано с увеличением страховых случаев с тяжелыми последствиями. Это связано как с ростом смертности, так и увеличением количества застрахованных лиц и средней страховой суммы.

ВЫВОДЫ:

- 1 Рост объема выплат является одним из основных вызовов для страховщиков в 2022 году.
- 2 Инфляционные процессы в экономике, разрыв цепочек поставок, рост количества убытков являются факторами увеличения размера средней выплаты практически по всем видам страхования.



ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

- ✓ Объем премий по входящему перестрахованию за 1 квартал 2022 года составил **23,4 млрд рублей**, увеличившись **на 15,5%** по сравнению с 1 кварталом прошлого года за счет российского бизнеса. Доля премий, полученных из-за рубежа, снизилась **с 45% в 1 квартале 2021 года до 21%**.
- ✓ Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, по сравнению с прошлым годом **сократился на 30% до 3,1 млрд рублей**.
- ✓ В 1 квартале 2022 года усложнилась работа с иностранными перестраховщиками. Объем премий, переданных за пределы РФ, **снизился на 39%**. Одновременно **в 2,3 раза** выросла доля премий, переданных в перестрахование внутри страны. Докапитализация государственного перестраховщика АО «РНПК» и возможность передачи в эту компанию санкционных рисков смягчили последствия расторжения договоров с иностранными перестраховочными организациями.
- ✓ Объем возмещений перестраховщиками доли в убытках **снизился на 15% до 7,7 млрд рублей**.

ВЫВОДЫ:

- 1 Структурные преобразования в российской экономике уже затронули страховой рынок в части организации перестраховочной защиты.
- 2 Введенные двусторонние ограничения стали причинами переориентации на российский перестраховочный рынок. Сложность расчетов с иностранными компаниями, повышенный уровень страхового риска, отзыв кредитных рейтингов международных агентств у российских компаний негативно влияют на возможность работы с иностранными контрагентами, стоимость перестраховочной защиты и сроки урегулирования убытков.



ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА В 2022 ГОДУ

- ✓ Как и российская экономика в целом, страховая отрасль находится в **процессе структурной перестройки**.
- ✓ Геополитический кризис **снизил интерес инвесторов** к российскому рынку, к концу года ожидается **сокращение доли** иностранного участия в капитале российских страховых организаций и **отказ от участия** в органах управления. И если раньше эти решения были вызваны изменениями стратегий присутствия, то сейчас основной причиной **являются политические риски** и давление со стороны стейкхолдеров.
- ✓ **Ожидания страховщиков** относительно итогов 2022 года **разнонаправлены**, так как сохраняется неопределенность в части геополитических рисков, динамики розничного кредитования, изменения спроса на некредитные продукты.
- ✓ Итоги 2 квартала с большой долей вероятности **окажутся хуже**, чем первого, в том числе за счет **отрицательной динамики** выдачи ипотечных и потребительских кредитов, снижения продаж новых автомобилей, ограничений импорта. Объем премий по итогам 1 полугодия 2022 года **сократится** примерно **на 8–11%** по сравнению с 1 полугодием прошлого года. Во 2 полугодии темп снижения премий будет сильнее, и может составить **13–15%**.
- ✓ Финансовые результаты страховщиков будут находиться под давлением опережающего роста выплат, сокращения инвестиционных доходов из-за отрицательной переоценки ценных бумаг. При этом **снижение комиссионного вознаграждения поможет стабилизации** динамики чистой прибыли.
- ✓ **Адаптация страховщиков к меняющимся условиям** заключается в снижении периода стратегического планирования, консервативном подходе к инвестициям, росте тарифов по отдельным видам, предложении краткосрочных продуктов и продуктов с сокращенным набором рисков, снижении административных расходов и расходов на аквизицию.



КОНТАКТЫ И АВТОРЫ

ТАТЬЯНА НИКИТИНА

Старший директор рейтингов финансовый компаний

E-mail: nikitina@ra-national.ru

Контакты для СМИ

СВЕТЛАНА ПОДГОРНАЯ

Директор по связям с общественностью

Тел. +7 (495) 122-22-55 (143)

E-mail: podgornaia@ra-national.ru

Клиентская служба

ТАТЬЯНА ГРИГОРЬЕВА

Директор Клиентской службы

Тел. +7 (495) 122-22-55 (101)

Моб. +7 (903) 589-04-27

E-mail: grigoryeva@ra-national.ru



115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д.2, стр.7

тел./факс: +7 (495) 122-22-55

www.ra-national.ru

Ограничение ответственности Агентства

© 2022

Настоящий аналитический обзор создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация, включая результаты расчетов, выводы, методы анализа и др., предназначена исключительно для ознакомления; их распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НРА» и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности ООО «НРА» могут стать основанием для судебного преследования. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим аналитическим обзором, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Вся содержащаяся в аналитическом обзоре информация представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату его подготовки на основе сведений и данных, полученных из источников, которые ООО «НРА» считает надежными. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. ООО «НРА» не несет ответственности за точность и достоверность сведений и данных, полученных из использованных источников, и не имеет обязанности по их верификации, а также по регулярному обновлению информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре.