



**НАЦИОНАЛЬНОЕ  
РЕЙТИНГОВОЕ  
АГЕНТСТВО**

**Обзор страхового рынка по  
итогам I полугодия 2020 года**  
(комментарий к рэнкингу)

Аналитический  
обзор

Сентябрь  
2020 года

## Оглавление

Резюме .....	3
1. Участники .....	4
2. Ключевые показатели развития страхового рынка .....	4
3. Отраслевая структура рынка .....	5
4. Перестрахование .....	12
5. Примечания .....	13
Контакты и авторы .....	14

## Резюме

- **Развитие рынка не пошло по негативному сценарию благодаря положительной динамике страхования имущества юрлиц.** По итогам I полугодия 2020 года страховщики смогли сохранить объем брутто-премий на прежнем уровне (739 млрд рублей). Отрицательная динамика премий во II квартале (-13%), вызванная сокращением спроса практически по всем видам розничного страхования, компенсирована таким же приростом премий в начале года за счет заключения крупных договоров страхования имущества, добровольного медицинского страхования и роста премий по страхованию жизни;
- **Период нерабочих дней имел и другие положительные последствия:** по видам страхования иным, чем страхование жизни, количество заявленных убытков во II квартале оказалось на 4 млн меньше, чем во II квартале 2019 года;
- **Восстановление отрасли произойдет не ранее 2021 года.** Поддержку рынку окажут госпрограммы льготной ипотеки и льготного лизинга, а также рост интереса к продуктам страхования жизни как альтернативному инвестиционному инструменту. При благоприятном сценарии совокупный объем премий в 2020 году окажется на уровне 2019-го, но восстановление отдельных сегментов (ДМС, страхование выезжающих за рубеж) произойдет не ранее 2021 года;
- **Добровольное личное страхование перестало быть драйвером роста рынка** из-за уменьшения спроса на кредитные страховые продукты в связи со снижением объемов розничного кредитования во II квартале. Этому также способствовало падение продаж в сегменте страхования выезжающих за рубеж и отрицательная динамика сегмента инвестиционного страхования жизни, который из массового становится премиальным.
- **Средняя премия по автокаско достигла исторического минимума — 26 472 рубля.** Это обусловлено смещением спроса в сторону более дешевых страховых продуктов, в том числе за счет сокращения перечня рисков. Восстановление сегмента автокаско по объему премий до конца года не ожидается. Эффект от снижения объемов выплат после снятия ограничений нивелируется, и при сохранении динамики средней премии и средней выплаты рентабельность автокаско по итогам 2020 года окажется ниже, чем в 2019-м;
- **Обязательность ОСАГО** способствовала сохранению объема премий (+1,35% по итогам I полугодия), а уменьшение количества убытков в связи с благоприятными климатическими условиями в регионах с наибольшей плотностью населения в I квартале и сокращением использования автомобилей во II квартале 2020 года – снижению объема выплат (-4,7%). Рост рентабельности ОСАГО во II квартале сгладит тенденцию к росту средней стоимости полиса;
- **Концентрация рынка продолжает повышаться:** на компании за пределами ТОП-50 приходится уже менее 4% премий, за пределами ТОП-100 – менее 0,4%. Низкий запас капитала, сложности с выходом на новые рынки, недостаток средств на развитие приводят к вытеснению с рынка не только мелких, но уже и средних игроков;
- **Финансовый результат многих страховщиков к концу года может ухудшиться,** в том числе за счет роста числа страховых случаев после отмены ограничений и негативного влияния изменения курса рубля на объем выплат и стоимость перестраховочной защиты на международных рынках. Наибольшую угрозу это представляет для средних и мелких страховщиков, чьи активы и обязательства не сбалансированы по валютам. По итогам года рентабельность страховой деятельности у таких компаний может оказаться отрицательной. Наиболее сильное давление на финансовый результат будут испытывать некрупные игроки с высокой долей автострахования в портфеле.

## 1. Участники

Состав участников рынка практически не изменился. На рынке работают 180 страховых организаций, в том числе 30 страховщиков жизни и 31 компания, специализирующаяся на ОМС. Во II квартале были отозваны лицензии 2 страховых компаний в связи с добровольным отказом от деятельности. Всего с начала года рынок покинули 7 компаний, и только одна из них – в результате неисполнения предписаний регулятора. Компании за пределами ТОП-100 по объему премий вынуждены отказываться от лицензий из-за **необходимости докапитализации в связи с приближением срока завершения 2 этапа увеличения уставных капиталов, сложности с выходом на новые рынки и недостатка средств на развитие. В результате количество универсальных страховщиков может оказаться меньше 100 уже в следующем году.**

**Концентрация рынка продолжает расти.** 100 крупнейших компаний собрали 737 млрд рублей (99,67% против 99,32% за I полугодие 2019 года). На первую десятку страховщиков приходится 71,6% премий (в I полугодии 2019 года – 69,7%).

Лидером рынка по объему премий остается «СОГАЗ» с долей 23,1%. Из-за снижения продаж во II квартале «Сбербанк страхование жизни» оказалась на 5 месте рэнкинга, пропустив вперед «АльфаСтрахование», «Ингосстрах» и «РЕСО-Гарантия». **Стрессовые условия ведения деятельности, связанные с усилением конкуренции за маргинальные сегменты на фоне роста валютных рисков и рисков роста убыточности, вытесняют с рынка не только мелких, но и средних игроков: на компании за пределами ТОП-50 приходится уже менее 4% премий, за пределами ТОП-100 – менее 0,4%.**

Максимальный темп снижения премий среди ТОП-100 продемонстрировали «ВТБ Страхование» (на 88,2% в связи с передачей части портфеля в «СОГАЗ»), «Кредит Европа Лайф» (на 70%), «ЕРВ Туристическое Страхование» (на 65% из-за специализации на видах страхования, связанных с туризмом).

## 2. Ключевые показатели развития страхового рынка

**После удачного для страховщиков I квартала период апрель-июнь продемонстрировал худшие квартальные значения за последние 3 года.** Объем премий во II квартале 2020 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года сократился на 13,3% — до 312,8 млрд рублей. В основном из-за ограничений, связанных с пандемией, по сравнению со II кварталом прошлого года премии уменьшились на 48 млрд рублей, по сравнению с предыдущим кварталом – на 113,5 млрд рублей.

**В отличие от прошлых периодов, на динамику премий во II квартале 2020 года помимо тарифных и сезонных факторов оказывали влияние специализация страховщиков и каналы продаж.** Максимальное снижение наблюдалось в отраслях, связанных с туризмом, перевозками и массовыми мероприятиями. Обязательные виды в меньшей степени подвержены влиянию экономических рисков.

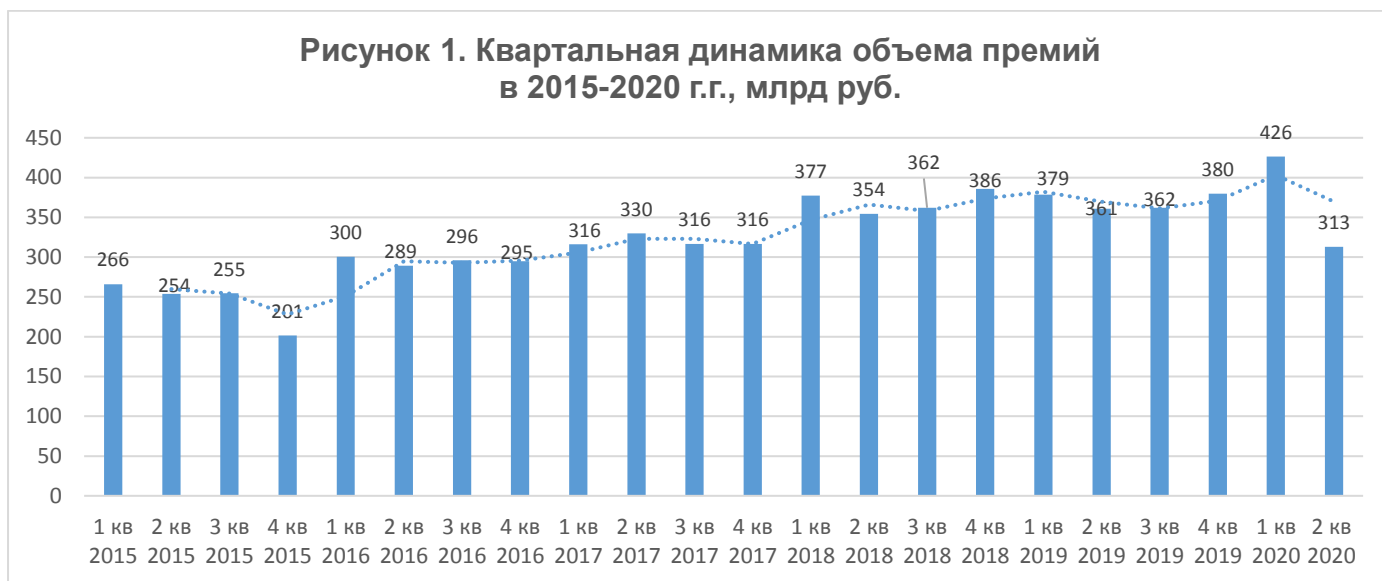
**Из каналов продаж больше всего пострадал банковский,** так как офисы кредитных организаций были частично закрыты в апреле и мае. В результате этого премии по видам страхования, развитие которых шло в основном благодаря банкам (инвестиционное страхование жизни, страхование заемщиков, страхование финансовых рисков) показали отрицательную динамику.

Объем выплат за полугодие увеличился на 3,9% — до 297 млрд рублей. Из них 3,1 млрд рублей выплачены по решению суда (в I полугодии прошлого года – 7,8 млрд рублей).

Снижение обращений в суды связано как с деятельностью финансового уполномоченного, так и с переносом судебных заседаний из-за пандемии.

При этом **прирост обеспечен выплатами по страхованию жизни** (+34 млрд рублей в основном в связи с окончанием срока договора), а **по non-life видам благодаря снижению количества страховых случаев** (по видам страхования иным, чем страхование жизни, количество заявленных убытков во II квартале оказалось почти на 4,2 миллиона меньше, чем во II квартале прошлого года) **выплаты сократились на 23 млрд рублей**. По сравнению с I полугодием прошлого года объем выплат в целом по портфелю увеличился у 37 страховщиков из ТОП-100, из них 18 занимаются страхованием жизни.

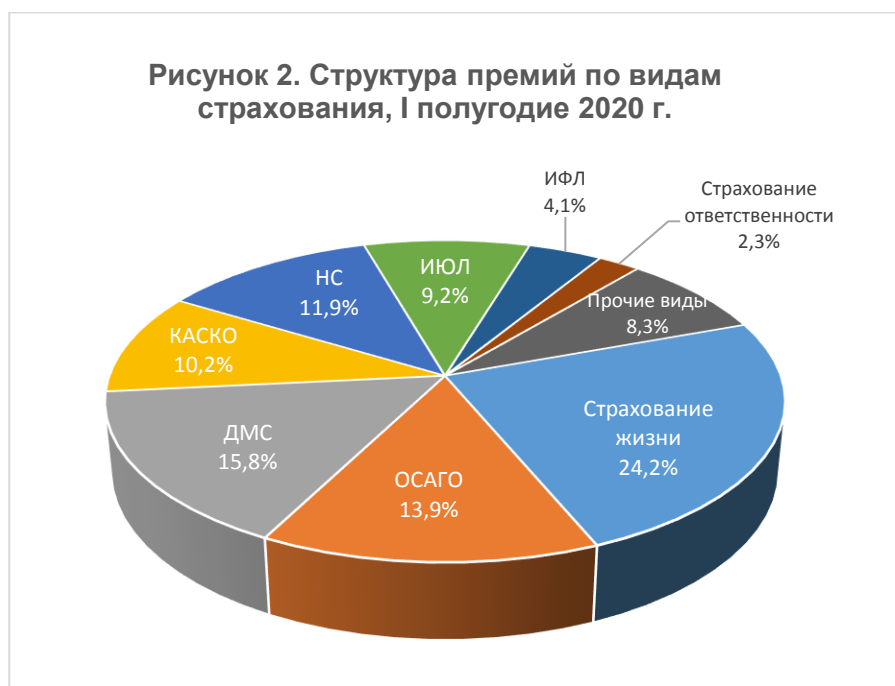
Рисунок 1. Квартальная динамика объема премий в 2015-2020 г.г., млрд руб.



Источник: расчеты НРА по данным Банка России

### 3. Отраслевая структура рынка

Рисунок 2. Структура премий по видам страхования, I полугодие 2020 г.



Источник: расчеты НРА по данным Банка России

**Структура премий по видам страхования изменилась в сторону увеличения доли имущественных видов.** За счет снижения долей страхования жизни и страхования от несчастных случаев личное страхование занимает 51,7% премий против 54,4% кварталом ранее и 52,7% в I полугодии прошлого года. Доля страхования имущества выросла на 1,1 п.п. за счет страхования имущества юридических лиц. Положительную динамику показали и обязательные виды: обязательное личное страхование военнослужащих – на 0,35%, обязательное страхование ответственности – на 0,12%.

Ключевые показатели по основным видам страхования представлены ниже.

**Снижение объема выдач кредитов и закрытие транспортного сообщения с другими странами привело к отрицательной динамике объема премий по страхованию от несчастных случаев.** Во II квартале 2020 года снижение составило 18,7% по сравнению с предыдущим кварталом, а по итогам полугодия — 3% благодаря положительной динамике I квартала. **Восстановление сегмента началось уже в III квартале, и при сохранении динамики выдачи кредитов в 2020 году страхование от несчастных случаев (кроме сегмента выезжающих за рубеж) может продемонстрировать рост на 2-5%.**

При этом сохранится тенденция уменьшения количества договоров. **Причинами снижения в I полугодии** (на 2,3 млн в I квартале, и еще на 7,8 млн — во II квартале) **стали изменение схемы кредитного страхования с переходом от индивидуальных договоров к коллективным, а также сокращение количества застрахованных пассажиров и выезжающих за рубеж из-за падения объема перевозок.**

Концентрация сегмента продолжает усиливаться. На ТОП-10 компаний приходится 81,6% премий, в том числе на занимающее 1 место «СОГАЗ» — 46,2%. Динамика премий у лидеров рынка была разнонаправленной: премии «СОГАЗа» с учетом «ВТБ Страхование» сократились на 2,7 млрд рублей, «ВСК» — на 903 млн рублей, «Сбербанк страхование жизни» — на 591 млн рублей. Остальные компании показали положительную динамику.

Лидерами по приросту премий в абсолютном выражении стали «Тинькофф Страхование» — на 2,3 млрд рублей и «Росгосстрах» — на 2,1 млрд рублей.

**Таблица 1. Основные показатели ТОП-10 компаний по страхованию от несчастных случаев за I полугодие 2020 г.**

№	Наименование компании	Объем премий, тыс. руб.	Доля рынка, %	Динамика объема премий, %*	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика объема выплат, %*	Количество договоров, шт.	Изменение кол-ва договоров, шт.*
1	«СОГАЗ»	40 520 593	46,19%	547,06%	1 362 032	-19,58%	1 443 656	-288 932
2	«Тинькофф Страхование»	6 024 130	6,87%	61,47%	134 251	105,57%	1 699 323	-50 487
3	«ВСК»	4 906 455	5,59%	-15,54%	531 789	-9,73%	2 395 573	-34 306
4	«Росгосстрах»	4 049 097	4,62%	111,58%	244 677	20,88%	1 957 068	-342 315
5	«СК КАРДИФ»	3 407 281	3,88%	13,18%	217 582	-22,77%	101 591	-42 987
6	«ВТБ Страхование»	3 182 041	3,63%	-92,08%	1 806 542	25,69%	322 830	-1 564 610
7	«РЕСО-Гарантия»	2 826 187	3,22%	1,82%	525 270	44,06%	764 658	-587 634
8	«АльфаСтрахование»	2 798 929	3,19%	15,87%	595 630	40,74%	2 553 112	-2 810 593
9	«Сбербанк страхование жизни»	2 226 365	2,54%	-20,97%	111 583	-5,29%	30 626	-614 630
10	«Ингосстрах»	1 631 022	1,86%	27,12%	189 032	9,32%	391 194	-172 779

Источник: расчеты НРА по данным Банка России

\*По сравнению с I полугодием 2019 года

Объем выплат по страхованию от несчастных случаев сократился на 2% (8,5 млрд рублей против 8,67 млрд рублей в I полугодии прошлого года) за счет снижения количества страховых случаев во II квартале (количество заявленных убытков сократилось почти на 35 тысяч по сравнению со II кварталом 2019 года).

**В условиях ограниченного спроса практически на все виды добровольного страхования из-за снижения деловой активности, особенно в сегменте малого и среднего бизнеса, и падения реальных доходов населения поддержку рынку оказало страхование имущества юридических лиц.** Объем премий вырос на 19% — до 67,7 млрд рублей, в основном за счет страхования имущества, используемого при проведении строительно-монтажных работ (+8,9 млрд рублей).

Концентрация сегмента одна из самых высоких на рынке: на ТОП-10 компаний приходится 90,9% премий, а доля лидера – АО «СОГАЗ» составляет почти 57%. В состав ТОП-10 компаний также вошло «Сбербанк страхование», заменив «Страховая бизнес группа».

Темп роста премий у лидеров рынка превышает среднерыночные значения. При общем приросте премий на 10,7 млрд рублей объем премий у 10 крупнейших страховщиков увеличился почти на 12 млрд рублей. **Мелкие компании вытесняются быстрее, чем из других видов страхования: за год количество таких страховщиков сократилось с 99 до 82.**

**Таблица 2. Основные показатели ТОП-10 компаний по страхованию имущества юридических лиц за I полугодие 2020 г.**

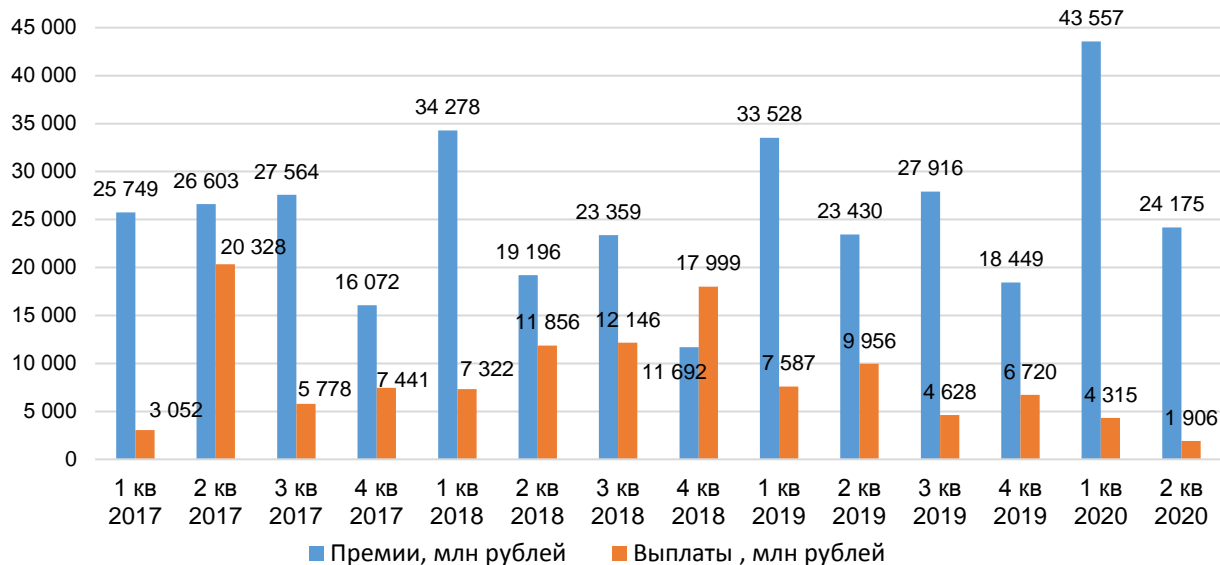
№	Наименование компании	Объем премий, тыс. руб.	Доля рынка, %	Динамика объема премий, %*	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика объема выплат, %*	Кол-во договоров, шт.	Изменение кол-ва договоров, шт.*
1	«СОГАЗ»	38 459 081	56,78%	37,92%	3 395 348	-2,15%	11 760	-35,60%
2	«Ингосстрах»	7 816 373	11,54%	-4,92%	1 034 002	-53,07%	18 675	-0,48%
3	«АльфаСтрахование»	6 774 447	10,00%	13,05%	459 492	-53,02%	9 256	-22,94%
4	«ВСК»	2 366 080	3,49%	17,28%	334 337	8,98%	14 102	-2,30%
5	«РЕСО-Гарантия»	1 843 546	2,72%	-5,51%	179 623	-68,45%	24 826	-1,66%
6	«Росгосстрах»	1 374 747	2,03%	152,30%	140 317	-74,40%	6 939	-16,64%
7	«СК «Согласие»	1 163 832	1,72%	-14,67%	280 262	-94,24%	14 106	-7,49%
8	«АИГ»	644 532	0,95%	-14,99%	22 131	50,37%	126	-8,03%
9	«Сбербанк страхование»	599 001	0,88%	95,43%	56 055	-11,24%	11 620	18,52%
10	«Альянс»	542 173	0,80%	-1,72%	360 271	1923,92%	725	-26,62%

Источник: расчеты НРА по данным Банка России

\*По сравнению с I полугодием 2019 года

Объем выплат в I полугодии 2020 года показал минимальные значения за последние 5 лет: 6,2 млрд рублей. Крупных выплат в 2020 году не было. Выплата по страховому случаю в результате аварии на предприятии группы «Норникель», произошедшей 29 мая 2020 года, может быть произведена только по ущербу имуществу. Экологические риски застрахованы не были.

**Динамика страховых премий и выплат по страхованию имущества юридических лиц, 2017-2020 гг.**



Источник: расчеты НРА по данным Банка России

Объем премий по страхованию имущества граждан по итогам II квартала снизился на 2 млрд рублей, по итогам полугодия – на 630 млн рублей. Основной причиной сокращения продаж стало временное закрытие торговых предприятий, через которые граждане приобретали полисы страхования техники и другого имущества, в том числе реализуемых с помощью потребительских кредитов. Объем премий, полученных через прочих юридических лиц, сократился на 2,2 млрд рублей по сравнению с I полугодием 2019 года.

Поддержку сегменту оказали 2 канала продаж: агенты-физические лица (+822 млн рублей) и Интернет-канал (+490 млн рублей). Принятие закона о возможности продавать онлайн полисы через посредников и запуск маркетплейса Банка России, запланированный на конец года, будут способствовать дальнейшему росту доли электронных продаж, однако на данный момент оценить этот рост не представляется возможным из-за существенных неопределенностей, связанных с внедрением этой новой технологии.

В состав ТОП-10 страховщиков этого сегмента вошло «Тинькофф Страхование», вытеснив «Зетта Страхование». Второй год подряд место лидера занимает «Сбербанк Страхование». Положительную динамику премий показали все страховщики из первой десятки, кроме «ВТБ Страхование» (-69,2%), «Группа Ренессанс Страхование» (-4,7%) и «Сбербанк Страхование» (-0,6%).

Лидерами по темпу роста премий стали «Тинькофф Страхование» (почти в 4 раза) и «СОГАЗ» (в 2 раза). Улучшение позиций «СОГАЗа» и ухудшение положения «ВТБ Страхование» вызваны, в том числе, передачей портфеля. При этом совокупный объем премий двух компаний в данном сегменте сократился на 1,9 млрд рублей.

Во II квартале 2020 года количество заявленных убытков по сравнению со II кварталом 2019 года выросло почти на 6,4 тыс., а по сравнению с предыдущим кварталом – на 13,7 тыс. В то же время средняя выплата снизилась с 54 245 до 42 606 рублей, в том числе из-за роста доли мелких убытков.

**Развитие сегмента будет идти за счет недорогих продуктов с невысокими страховыми суммами: страхование имущества, приобретаемого в кредит,**



**страхование отделки, страхование банковских карт. Меры, принимаемые государством для стимулирования спроса на страхование жилых строений и помещений, не находят должной поддержки на местных уровнях. Принятый в 2018 году закон о страховании жилья при чрезвычайных ситуациях практически не работает, в многих субъектах РФ к разработке региональных программ страхования еще не приступили.**

**Таблица 3. Основные показатели ТОП-10 компаний по страхованию имущества физических лиц за I полугодие 2020 г.**

№	Наименование компании	Объем премий, тыс. руб.	Доля рынка, %	Динамика объема премий, %*	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика объема выплат, %*	Кол-во договоров, шт.	Изменение кол-ва договоров, шт.*
1	«Сбербанк страхование»	6 798 851	22,46%	-0,61%	532 487	83,84%	3 771 952	-12,29%
2	«Росгосстрах»	6 186 359	20,44%	0,06%	1 000 735	-12,11%	1 951 077	0,83%
3	«АльфаСтрахование»	4 611 059	15,23%	11,75%	374 595	-10,54%	4 823 458	-28,47%
4	«ВСК»	2 672 915	8,83%	10,40%	450 020	23,39%	3 329 036	-6,00%
5	«РЕСО-Гарантия»	1 845 361	6,10%	2,74%	425 753	-21,05%	718 049	-1,14%
6	«Ингосстрах»	1 693 023	5,59%	22,36%	398 873	6,66%	767 162	4,77%
7	«СОГАЗ»	1 439 524	4,76%	100,79%	125 472	3,00%	286 814	-2,36%
8	«ВТБ Страхование»	1 164 810	3,85%	-69,17%	126 721	-42,94%	1 138 710	-55,24%
9	«Тинькофф Страхование»	495 208	1,64%	384,88%	12 316	178,63%	88 878	24,67%
10	«Группа Ренессанс Страхование»	426 520	1,41%	-4,66%	73 975	20,62%	242 922	-8,72%

Источник: расчеты НРА по данным Банка России

\*По сравнению с I полугодием 2019 года

На динамику объема премий по **страхованию жизни** оказали влияние несколько факторов. Снижение объема кредитования физических лиц привело к сокращению премий по страхованию жизни и здоровья заемщиков — на 6,3 млрд рублей по сравнению с I полугодием прошлого года.

**Изменение стратегии крупнейшим игроком life-сегмента — «Сбербанк страхование жизни» в части смены приоритета с инвестиционного на накопительное страхование жизни привело к сокращению премий по ИСЖ в целом по рынку на 5 млрд рублей.** Несмотря на то, что 10 из 18 компаний, занимающихся инвестиционным страхованием жизни, показали положительную динамику объема премий, компенсировать снижение на 31 млрд рублей премий у «Сбербанк страхование жизни» им не удалось.

Рост средней премии по инвестиционному страхованию жизни на фоне снижения количества договоров свидетельствует, в том числе, об изменении целевой клиентской аудитории. **Из массового сегмента ИСЖ становится премиальным.** Снижение ставок по банковским вкладам способствует сохранению интереса клиентов к ИСЖ как одному из вариантов инвестирования.

Развитие накопительного страхования жизни (+6,8 млрд рублей по сравнению с I полугодием прошлого года) объясняется не только интересом к классическим программам страхования жизни, но и изменением схемы страхования. По данным Банка России, около трети взносов по ИСЖ, полученных за 6 месяцев 2020 года, по экономическим характеристикам близки к инвестиционному страхованию жизни.

**Восстановление объемов розничного кредитования, растущий интерес банков к получению комиссионных доходов от реализации страховых продуктов, а также поиск клиентами кредитных организаций альтернативных вариантов инвестирования будут способствовать росту сегмента во II полугодии 2020 года. При благоприятном сценарии прирост премий к концу года составит ~5% в основном за счет накопительного страхования жизни.**

**Таблица 4. Основные показатели ТОП-10 компаний по страхованию жизни за I полугодие 2020 г.**

№	Наименование компании	Объем премий, тыс. руб.	Доля рынка, %	Динамика объема премий, %*	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика объема выплат, %*	Кол-во договоров, шт.	Изменение кол-ва договоров, %*
1	«Сбербанк страхование жизни»	43 788 016	24,44%	-41,27%	19 385 359	38,12%	728 729	2,83%
2	«СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ»	34 549 570	19,28%	232,37%	7 896 006	345,92%	95 537	249,47%
3	«АльфаСтрахование-Жизнь»	30 711 126	17,14%	32,91%	17 017 830	95,98%	449 252	-26,88%
4	«СК «Ренессанс Жизнь»	16 957 082	9,46%	32,48%	2 578 874	67,34%	451 420	-14,62%
5	«Росгосстрах Жизнь»	9 108 874	5,08%	147,59%	140 003	2,94%	32 022	77,29%
6	«Капитал Лайф Страхование Жизни»	8 743 212	4,88%	8,60%	19 784 182	92,83%	83 916	-2,03%
7	«РСХБ-Страхование жизни»	5 964 271	3,33%	139,63%	44 471	683,93%	12 547	57,25%
8	«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»	4 439 462	2,48%	-11,83%	1 626 223	107,48%	53 268	33,51%
9	«Страховая компания «Сив Лайф»	2 929 684	1,64%	-30,18%	2 161 397	15,28%	1 353	-14,20%
10	«СК» Райффайзен Лайф»	2 454 279	1,37%	-17,66%	1 500 729	52,41%	31 842	-8,40%

Источник: расчеты НРА по данным Банка России

\*По сравнению с I полугодием 2019 года

Как и ожидалось, **положительная динамика премий I квартала по автокаско была вызвана краткосрочным всплеском спроса на новые автомобили перед ростом цен. Уменьшение количества застрахованных новых автомобилей** (по данным Ассоциации Европейского бизнеса, продажи уменьшились на 23%, или 192,8 тыс. штук по сравнению с I полугодием 2019 года), **а также смещение спроса в сторону более дешевых страховых продуктов с сокращенным набором рисков привели к снижению средней премии до минимальных исторических значений:** 26 472 рубля во II квартале против 31 007 рублей в I полугодии. В результате премии по автокаско во II квартале 2020 года по сравнению со II кварталом 2019 года снизились на 6,1 млрд рублей, а по итогам полугодия – на 2,7 млрд рублей (-3,5%).

**Реализовался прогноз по снижению количества заявленных убытков и росту средней выплаты.** Период нерабочих дней способствовал снижению количества поездок и дорожно-транспортных происшествий, в результате заявлено на 51,7 тыс. убытков меньше, чем во II квартале 2019 года. Средняя выплата по итогам полугодия составила 112 тыс. рублей, по итогам II квартала — 114 тыс. рублей. На рост средней выплаты также повлияли увеличение стоимости запчастей на иномарки из-за снижения курса национальной валюты и более тяжелые ДТП в связи с ростом средней скорости в период ограничений.

**Восстановление объема премий в данном сегменте до конца года не ожидается. С учетом того, что эффект снижения объемов выплат будет временным, при сохранении динамики изменения средней премии и средней выплаты рентабельность автокаско по итогам 2020 года окажется меньше, чем в 2019-м.**

**Наиболее сильное давление на финансовый результат будут испытывать не крупные игроки с высокой долей автострахования в структуре портфеля.**

**Таблица 5. Основные показатели ТОП-10 компаний по страхованию автокаско за I полугодие 2020 г.**

№	Наименование компании	Объем премий, тыс. руб.	Доля рынка, %	Динамика объема премий, %*	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика объема выплат, %*	Кол-во договоров, шт.	Изменение кол-ва договоров, шт.*
1	«Ингосстрах»	13 218 559	17,50%	-8,52%	7 739 238	7,00%	266 850	-22 093
2	«РЕСО-Гарантия»	12 235 023	16,20%	2,23%	6 276 802	-2,45%	280 929	15 366
3	«АльфаСтрахование»	9 251 857	12,25%	10,98%	5 453 919	-2,57%	204 673	40 010
4	«ВСК»	8 340 337	11,04%	-6,86%	5 728 291	10,75%	205 484	23 734
5	«СК «Согласие»	5 534 837	7,33%	-12,66%	3 504 230	-4,89%	97 071	-21 376
6	«Группа Ренессанс Страхование»	5 209 741	6,90%	11,53%	3 554 586	7,33%	105 796	28 353
7	«СОГАЗ»	5 168 368	6,84%	1,39%	2 359 941	23,55%	58 686	7 178
8	«Росгосстрах»	4 193 224	5,55%	-14,21%	3 093 983	-25,47%	188 172	6 455
9	«САК «ЭНЕРГОГАРАНТ»	1 680 708	2,22%	-4,48%	945 863	-7,97%	20 827	3 805
10	АО «ГСК «Югория»	1 661 775	2,20%	5,40%	862 889	-9,26%	98 719	11 537

Источник: расчеты НРА по данным Банка России

\*По сравнению с I полугодием 2019 года

**Период самоизоляции оказал положительное влияние на сегмент ОСАГО: обязательность вида способствовала сохранению объема премий (103 млрд рублей, +1,35%), а уменьшение количества убытков – снижению объема выплат (68 млрд рублей, -4,7%).**

Количество страховщиков ОСАГО стабилизировалось: этим видом занимаются 44 компании, из них 39 входят в ТОП-100 компаний. Лидером сегмента пятый квартал подряд является «РЕСО-Гарантия» с долей рынка 15,92%. На 10 крупнейших страховщиков приходится 82% (в 2019 году – 81,6%, в 2018 году – 77,7%).

**Благодаря резкому снижению количества заявленных убытков (на 357 тыс. по сравнению с I полугодием 2019 года), что связано с благоприятными климатическими условиями в регионах с наибольшей плотностью населения в I квартале и сокращением использования автомобилей во II квартале 2020 года, даже с учетом роста средней выплаты (65,3 тыс. рублей против 63,2 тыс. рублей) объем выплат сократился на 3,3 млрд рублей, а коэффициент выплат составил 66%. В сочетании с ростом объема премий в результате увеличения средней стоимости полиса (5 441 руб. против 5 365 руб. годом ранее) рентабельность сегмента повысилась.**

В III квартале начинается следующий этап тарифной реформы. Для убыточных клиентов стоимость полиса может возрасти более чем на 20%. Помимо расширения тарифного коридора (для физических лиц категории «В» он составляет теперь 2471- 5436 руб. вместо 2746- 4942 руб.) повышены коэффициент использования автомобиля для неограниченного круга лиц, коэффициент «возраст-стаж» для 9 категорий водителей, а также некоторые территориальные коэффициенты. Проблема регионального дисбаланса сохраняется: по итогам I полугодия в 28 регионах коэффициент выплат превышает 77%.

**Улучшение рентабельности сегмента во II квартале сгладит тенденцию к росту средней стоимости полиса. При этом введение индивидуальных факторов, влияющих на расчет тарифа (в том числе, пол, марка автомобиля, наличие других**

полисов страхования и т.п.) может стать причиной повышения стоимости полиса не только для убыточных клиентов, однако в настоящее время оценить рост тарифов из-за этих нововведений не представляется возможным.

**Таблица 6. Основные показатели ТОП-10 компаний по ОСАГО за I полугодие 2020 г.**

№	Наименование компании	Объем премий, тыс. руб.	Доля рынка, %	Динамика объема премий, %*	Объем выплат, тыс. руб.	Динамика объема выплат, %*	Кол-во договоров, шт.	Изменение кол-ва договоров, шт.*
1	«РЕСО-Гарантия»	16 387 575	15,92%	9,58%	7 728 481	-13,71%	2 623 545	323 270
2	«АльфаСтрахование»	14 189 448	13,78%	-2,11%	9 722 824	-13,97%	2 316 134	-286 438
3	«Росгосстрах»	12 203 568	11,85%	15,38%	7 507 206	-2,04%	2 572 119	283 653
4	«Ингосстрах»	11 693 108	11,36%	-18,03%	7 529 645	20,44%	1 901 134	-486 968
5	«ВСК»	10 005 120	9,72%	6,32%	7 500 749	41,17%	1 739 551	70 088
6	«СОГАЗ»	4 698 271	4,56%	-16,55%	4 293 543	-30,75%	920 191	-296 711
7	«АСКО-СТРАХОВАНИЕ»	4 227 535	4,11%	42,58%	2 333 386	3,57%	904 664	267 358
8	«СК «Согласие»	3 971 765	3,86%	35,36%	2 230 036	26,69%	681 051	167 670
9	«ГСК «Югория»	3 895 798	3,78%	47,66%	1 932 539	36,00%	823 230	293 395
10	«Группа Ренессанс Страхование»	3 152 071	3,06%	6,23%	2 203 319	-10,85%	469 356	55 621

Источник: расчеты НРА по данным Банка России

\*По сравнению с I полугодием 2019 года

#### 4. Перестрахование

Объем премий по входящему перестрахованию за I полугодие 2020 года составил 37 млрд рублей, увеличившись на 15,5% по сравнению с прошлым годом. При этом объем премий российских перестрахователей вырос на 2,9 млрд рублей, зарубежных – на 3,3 млрд рублей. Доля премий, полученных из-за рубежа, составляет около 40%.

Концентрация перестраховочного рынка продолжает постепенно повышаться. На 10 крупнейших перестраховщиков приходится 89,5% премий (в 2019 году – 88,6%, в 2018 году – 86,6%, в 2017 году – 84,6%).

Четверть рынка приходится на «РНПК», а доля 3 специализированных перестраховочных компаний снизилась до 32,7%. В 2020 году на рынок вышла еще одна специализированная компания – «ДжиАйСи Перестрахование», дочернее общество GIC Re (Индия), но по итогам полугодия в рэнкинг перестраховщиков организация не вошла.

Вслед за снижением выплат по прямому страхованию в сегментах страхования имущества юридических лиц, автокаско, грузов, ответственности сократился и объем выплат по договорам, принятым в перестрахование (-13 млрд рублей, что на 59,5% меньше по сравнению с I полугодием прошлого года). На долю ТОП-10 приходится 91,5% (8,8 млрд рублей).

Объем премий, переданных в перестрахование, в I полугодии 2020 года вырос на 21,4% до 87,5 млрд рублей за счет страхования имущества юридических лиц. Участие перестраховщиков в убытках составило 18,9 млрд. Это самый низкий результат за последние 5 лет. Снижение доли перестраховщиков в убытках произошло вслед за снижением объема выплат по прямому страхованию. Крупных выплат в 2020 году не было.

*Динамика стоимости перестраховочной защиты разнонаправлена в зависимости от вида страхования. Стоимость программ страхования имущества и технических рисков осталась на прежнем уровне, страхования грузов, каско водных и воздушных судов, некоторых видов ответственности – увеличилась.*


*Зависимость от иностранных перестраховщиков способствует реализации валютного риска. По итогам года ожидается рост доли размещений на российском рынке.*

## 5. Примечания

В данном рэнкинге представлены данные по объему премий и выплат по 100 крупнейшим страховщикам и всем компаниям, занимающимся входящим перестрахованием. В данные по объему премий включены суммы доначисленных страховых премий, по которым нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов, поэтому итоговая сумма у некоторых компаний может не совпадать с суммой премий по обязательным и добровольным видам.

В сумму выплат включены неидентифицированные списания по инкассо, поэтому итоговая сумма может быть больше размера выплат по отдельным видам.

Контакты и авторы

<p><b>Татьяна Никитина</b>                  Директор страховых рейтингов                  E-mail: <a href="mailto:nikitina@ra-national.ru">nikitina@ra-national.ru</a></p> <p><b>Контакты для СМИ</b></p> <p><b>Михаил Тегин</b>                  Директор по связям с общественностью                  Тел. +7 (495) 122-22-55 (143)                  E-mail: <a href="mailto:tegin@ra-national.ru">tegin@ra-national.ru</a></p>	 <p><b>НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО</b></p> <p><b>123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, под. 7, оф. 1502 тел./факс: +7 (495) 122-22-55 <a href="http://www.ra-national.ru">www.ra-national.ru</a></b></p>
---	---

Ограничение ответственности Агентства

© 2020

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](http://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.