

ДИНАМИКА ОБЪЕМА ПРЕМИЙ

- Итоги полугодия свидетельствуют о том, что развитие рынка идет по **позитивному сценарию**. Объем премий в целом по рынку составил 894 млрд рублей (+21% по сравнению с 1 полугодием 2020 года). Положительная динамика премий отмечается практически по всем видам страхования. Драйверами роста стали страхование жизни, страхование от несчастных случаев, ДМС и автокаско. Доля личного страхования по итогам полугодия превысила 55%.
- Сегмент страхования жизни активно растет за счет всех видов: страхования заемщиков (+23 млрд рублей), инвестиционного страхования жизни (+19,5 млрд рублей) и накопительного страхования жизни (+13,5 млрд рублей).
- Заинтересованность банков в комиссионных доходах, невысокие ставки по депозитам **способствуют росту продаж продуктов некредитного страхования жизни**, которые заняли определенную нишу среди инвестиционных инструментов.
- Структура сегмента страхования жизни меняется. Рост доли накопительного страхования жизни и страхования заемщиков приводит к увеличению сроков действия договоров. В отличие от прошлых лет, **основной рост премий теперь приходится на договоры со сроком 5 лет и более**.
- Рост объема премий по ДМС на 10,4 млрд рублей объясняется как **увеличением бюджетов на страхование корпоративных клиентов, так и ростом интереса со стороны индивидуальных страхователей**. Программы ДМС с телемедицинской составляющей включаются в продукты комбинированного страхования жизни, что способствует росту числа застрахованных (+1,2 млн человек по сравнению с 1 полугодием 2020 года, кроме застрахованных в части медицинских расходов, выезжающих за рубеж).
- На динамику премий по автокаско (+17,7 млрд рублей) повлияли рост продаж новых автомобилей и увеличение средней премии. **Динамика продаж легковых автомобилей оказалась лучше ожидаемой благодаря росту объема розничных автокредитов и ожиданий будущего повышения цен**. Увеличение средней премии объясняется в основном ростом страховой суммы.
- В добровольном страховании имущества **премии выросли по всем видам, кроме страхования имущества юридических лиц (-2,1 млрд рублей) и средств воздушного транспорта (-0,36 млрд рублей)**. Частично снижение количества застрахованных объектов воздушного транспорта скомпенсировано ростом тарифов. В сегменте страхования имущества юридических лиц при проведении строительно-монтажных работ наблюдалась обратная тенденция: снижение тарифов на фоне роста количества договоров.
- Сегмент страхования имущества граждан активно **развивается за счет продуктов для держателей банковских карт**. Доля страхования строений и домашнего имущества в объеме премий снизилась за год с 50% до 45%.
- Положительная динамика премий в сегменте ОСАГО (+6,5 млрд рублей) обеспечена как **ростом количества договоров, так и увеличением средней премии в сегменте страхования юридических лиц (+7,9%)**. В сегменте страхования физических лиц **динамика средней премии (+1,8%)** сдерживается высоким уровнем конкуренции и не превышает уровня инфляции. **Рост средней премии неизбежен** в связи с увеличением объема выплат и недостаточностью тарифа для отдельных сегментов (такси, маршрутные такси, каршеринг).
- Зависимость страховщиков от банковского канала продаж усиливается**. Из 125 млрд рублей прироста премий, полученных через посредников, 77 млрд рублей приходится на кредитные организации. При этом их комиссионные доходы (+51% по сравнению с 1 полугодием 2020 года) растут быстрее премий (+32%).



✓ **Концентрация рынка по сравнению с прошлым годом выросла:** на долю 100 крупнейших компаний приходится **99,84% премий**, на долю ТОП-50 – **96,83%** (в 1 полугодии 2020 года – **99,67%** и **96,08%** соответственно). Рост концентрации идет за счет первых 20 компаний: их доля увеличилась с **84,91%** до **86,2%**.

✓ Максимальный темп роста премий показали **ООО «СК «ИНСАЙТ»** (в 11 раз за счет автокаско и GAP страхования) и **ООО «МСГ»** (почти в 7 раз за счет страхования ответственности арбитражных управляющих).

РЕЗЮМЕ:

- 1 На динамику премий оказали влияние как объективные факторы роста, так и эффект низкой базы из-за резкого снижения объема премий во 2 квартале прошлого года.
- 2 Влияние банков на бизнес страховщиков усиливается. Их роль остается определяющей в развитии сегментов страхования жизни и от несчастных случаев. Благодаря лидирующим позициям в использовании онлайн технологий банки оказали влияние и на рост интернет-продаж в сегментах страхования заемщиков и имущества физических лиц.
- 3 Пандемия способствовала стимуляции спроса на страхование от коронавируса и на страхование путешествующих по России. Неопределенность в развитии ситуации с COVID-19 и сложности с долгосрочным планированием сохраняются.
- 4 Агентство ожидает, что во второй половине года темп роста премий замедлится, но при сохранении активной позиции банков в продажах страховых продуктов объем премий к концу года может составить 1,7–1,75 трлн рублей.

✓ **Максимальный темп снижения премий** среди ТОП-100 продемонстрировали **АО «Юнити страхование»** (на 81%) и **АО «Страховая группа «УралСиб»** (на 59%). Это произошло в результате передачи части портфеля в связанные страховые компании. АО «Страховая группа «УралСиб» добровольно отказалось от лицензий в сентябре 2021 года.

ДИНАМИКА ОБЪЕМА ВЫПЛАТ

✓ Объем выплат в целом по рынку **вырос до 384,5 млрд рублей (+29,6%) за счет практически всех видов страхования**. Отрицательную динамику показали виды, связанные с отраслями, **пострадавшими от пандемии** (страхование финансовых рисков в части расходов, выезжающих за рубеж, страхование средств воздушного транспорта и ответственности их владельцев).

✓ Объем выплат по добровольным видам, не относящимся к страхованию жизни, **вырос на 20,2%**, по обязательным видам – **на 26,3%**. В life-сегменте объем увеличился на **52 млрд рублей (+61%)** за счет выплат по дожитию.

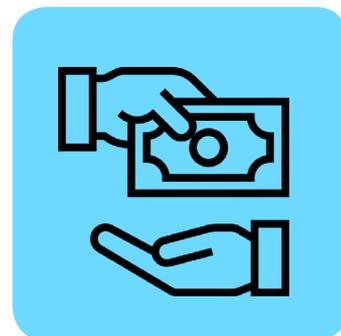
✓ Максимальный прирост выплат в non-life сегменте в абсолютном выражении наблюдается в автостраховании: **+7,2 млрд рублей по автокаско, +6,6 млрд рублей по ОСАГО**. Это связано с увеличением количества страховых случаев по сравнению с 1 полугодием 2020 года, а также ростом средней выплаты. На динамику средней выплаты влияют рост стоимости запчастей, в том числе из-за сложностей с их поставками.

✓ Выплаты по страхованию от несчастных случаев **выросли на 3,6 млрд рублей** (без учета отрицательной динамики выплат по страхованию выезжающих за рубеж), в том числе по событиям с тяжелыми последствиями (рискам «Смерть» и «Постоянная утрата трудоспособности») – **на 1,75 млрд рублей**.

✓ **В I полугодии 2021 года резко выросло число отказов в выплатах**. Вероятность отказа гораздо выше среднерыночных значений в сегментах, продажи в которых ориентированы на банковский канал: по страхованию заемщиков доля отказов в урегулированных случаях составляет **46,7%**, по страхованию от несчастных случаев – **24,8%**, по страхованию имущества граждан – **15,8%**, по страхованию финансовых рисков – **19,5%**. Максимальная доля отказов наблюдается в страховании сельскохозяйственных рисков с господдержкой – **более 60%**.

✓ По сравнению с I полугодием 2020 года объем выплат в целом по портфелю **уменьшился у 19 страховщиков из ТОП-100**, из них только 3 компании занимаются страхованием жизни.

✓ У 7 страховщиков жизни и 2 универсальных страховщиков из ТОП-100 (АО «Юнити страхование», ООО СО «ВЕРНА») **объем выплат превысил объем премий**.



ВЫВОДЫ:

- 1 Основными факторами, повлиявшими на динамику объема выплат по рисковым видам, стали рост средней выплаты и количества страховых событий (в том числе за счет эффекта низкой базы). Это связано как с восстановлением экономической активности, так и увеличением количества застрахованных лиц и объектов страхования.
- 2 Высокая доля отказов в выплатах по продуктам, реализуемым через банковский канал, говорит о продолжающихся практиках мисселинга. Большое количество заявлений о событиях, не являющимися страховыми случаями, свидетельствует о противоречиях в понимании сути продукта и набора включаемых рисков.
- 3 Динамика роста выплат в сочетании с увеличением доли посредников с более высокими ставками комиссионного вознаграждения будет способствовать росту комбинированного коэффициента убыточности.

ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

- ✓ Объем премий по входящему перестрахованию, которым занимается 41 компания (в 1 полугодии 2020 года – 46 компаний) **за 6 месяцев 2021 года составил 36,5 млрд рублей, сократившись на 0,5 млрд рублей** по сравнению с 1 полугодием прошлого года.
- ✓ Доля премий, полученных из-за рубежа, составляет **~42%** против **40,7%** в 1 полугодии 2020 года. Российские перестраховщики получили премии от компаний из 98 стран, основная часть приходится на **Францию (18%), Китай и США (по 9%)**.
- ✓ Лидером по приросту премий стало **АО «ГСК «Югория»**, увеличив объем премий **более чем в 14 раз**. **ООО «ДжиАйСи Перестрахование»**, начавшее деятельность в конце 2020 года, **поднялось на 13 место** в рейтинге перестраховщиков.
- ✓ Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, по сравнению с прошлым годом **вырос на 32% до 11,66 млрд рублей**. На долю ТОП-10 приходится **92,98% выплат (10,84 млрд рублей)**.
- ✓ Концентрация перестраховочного рынка продолжает снижаться: на 10 крупнейших перестраховщиков **приходится 83,77% премий** (по итогам 1 полугодия 2020 года – **91,57%**). Снижение концентрации объясняется уменьшением премий лидеров рынка (АО «РНПК» и АО «СОГАЗ»). Доля АО «РНПК» сократилась за год с 25,1% до 20,9%. **Темп роста премий по рынку без учета АО «РНПК» составил 4,3%**.



РЕЗЮМЕ

- 1 На динамику перестраховочного рынка помимо изменения премий в аналогичных сегментах прямого страхования оказало завершение присоединения ЗАО СО «Надежда» к АО «АльфаСтрахование», в результате чего объем премий по входящему перестрахованию в сегменте ОСАГО сократился на 0,5 млрд рублей.
- 2 Разнонаправленная динамика премий у ТОП-3 и средних компаний привела к снижению концентрации рынка входящего перестрахования.
- 3 Несмотря на рост выплат вслед за сегментом прямого страхования, все перестраховщики, кроме АО СК «Альянс» и ООО «Страховое общество «Помощь», показали положительное сальдо по операциям входящего перестрахования.

Рэнкинг и комментарии составлены на основе статистических данных, опубликованных на сайте Банка России.

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

ТАТЬЯНА НИКИТИНА

Директор страховых рейтингов

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



Национальное Рейтинговое Агентство

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

тел./факс: +7 (495) 122-22-55

www.ra-national.ru

Ограничение ответственности Агентства

© 2021

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.