

**НАЦИОНАЛЬНОЕ  
РЕЙТИНГОВОЕ  
АГЕНТСТВО**

***Обзор страхового  
рынка по итогам  
4 квартала 2017 года***

## Резюме

Положительная динамика объема премий в целом по рынку обеспечена активным ростом страхования жизни, которое стало лидером не только по темпу роста премий, но и по доле рынка. Динамика премий по non-life видам уже второй квартал подряд отрицательна. Поддержку сегменту оказывают страхование от несчастных случаев и страхование имущества граждан. Сократился объем премий по всем видам страхования имущества, кроме страхования имущества физических лиц и средств воздушного транспорта.

Количество игроков уменьшается, но не такими высокими темпами, как в предыдущие 2 года. В 4 квартале отозваны лицензии у 9 страховщиков. Из 30 компаний, лишившихся лицензий в 2017 году, 21 отказалась от страховой деятельности добровольно. **Рынок еще не достиг предела концентрации.** Продолжается снижение совокупной доли компаний за пределами ТОП-100. По итогам года на них приходится всего 1,57% премий.

АО «СОГАЗ» сохранило 1 место в рэнкинге, а бывший лидер рынка ПАО «Росгосстрах» теперь занимает 6 место. В десятку крупнейших компаний вошел еще один life-страховщик ООО «АльфаСтрахование-Жизнь», вытеснив ООО «СК «Согласие» на 11 место.

Впервые за новейшую страховую историю на первое место среди каналов распространения страховых продуктов вышел банковский канал, на который пришлось 41% премий, полученных через посредников. Традиционный агентский канал принес страховщикам 33% премий.

Сокращение доли ОСАГО ПАО «Росгосстрах» оказало влияние на весь рынок. С учетом возможных корректировок данных статистической отчетности, касающихся выплат данной компании, уровень выплат в целом по рынку превышает 80%, что свидетельствует об убыточности ОСАГО. Переход к натуральной форме возмещения ущерба, действующая единая методика расчета ущерба без решения проблемы с судебными и сопутствующими выплатами не могут изменить кризисную ситуацию в сегменте.

**В 2018 году рынок ожидает дальнейшая стагнация добровольного non-life сегмента. Драйверов роста, кроме страхования от несчастных случаев и страхования имущества физических лиц, не наблюдается. Сегмент страхования жизни ждут изменения, касающиеся стандартов раскрытия информации. Сегмент ОСАГО будет по-прежнему оттягивать ресурсы страховщиков за счет роста судебных выплат и расходов по ним.**

## Ключевые показатели развития страхового рынка

Объем премий по всем видам страхования составил за 2017 год 1,28 трлн рублей, увеличившись на 8,32% по сравнению с 2016 годом.



Источник: НРА по данным Банка России

Рынок еще не достиг предела концентрации. 100 крупнейших компаний собрали 1,26 трлн рублей (98,43% против 97,82% в прошлом году), ТОП-50- 1,18 трлн рублей (92,66% против 91,27%), ТОП-20 – 1,02 трлн рублей (79,78% против 78,05%).

Первая десятка страховщиков аккумулирует 65,3% премий (за 2016 год – 64,63%). Прирост премий этих компаний составил 72,1 млрд рублей при общем увеличении рынка на 98,2 млрд рублей.

В ТОП-10 компаний вошли 3 страховщика жизни (ООО «СК Сбербанк Страхование жизни», ООО «АльфаСтрахование-Жизнь» и ООО «СК Росгосстрах-Жизнь»). У первых двух компаний темпы роста премий оказались выше среднерыночных. 2 non-life страховщика из ТОП-10 показали отрицательную динамику премий.

Лидерами по темпам роста бизнеса среди ТОП-100 являются ООО «СК Уралсиб страхование» (прежнее название – ООО СК «Связной Страхование»), ООО «СК МАКС Страхование жизни» и ООО «Проминстрах». Наибольший темп падения премий показали АО «СГ «УралСиб» (минус 84,7% по сравнению с 2016 годом) и ООО «Арсеналь» (минус 79,9%).

Объем выплат практически не изменился и составил 509,7 млрд рублей, из них 20,9 млрд рублей выплачены по решению суда. В сумму выплат включены неидентифицированные списания по инкассо, поэтому итоговая сумма больше суммы выплат по отдельным видам. Темп роста выплат (0,8%) значительно ниже темпа роста премий (8,32%). У 6 компаний из ТОП-100 выплаты оказались больше премий, еще у 3 превышают 80%.

**Отраслевая структура рынка**
**Динамика объема премий по видам страхования**

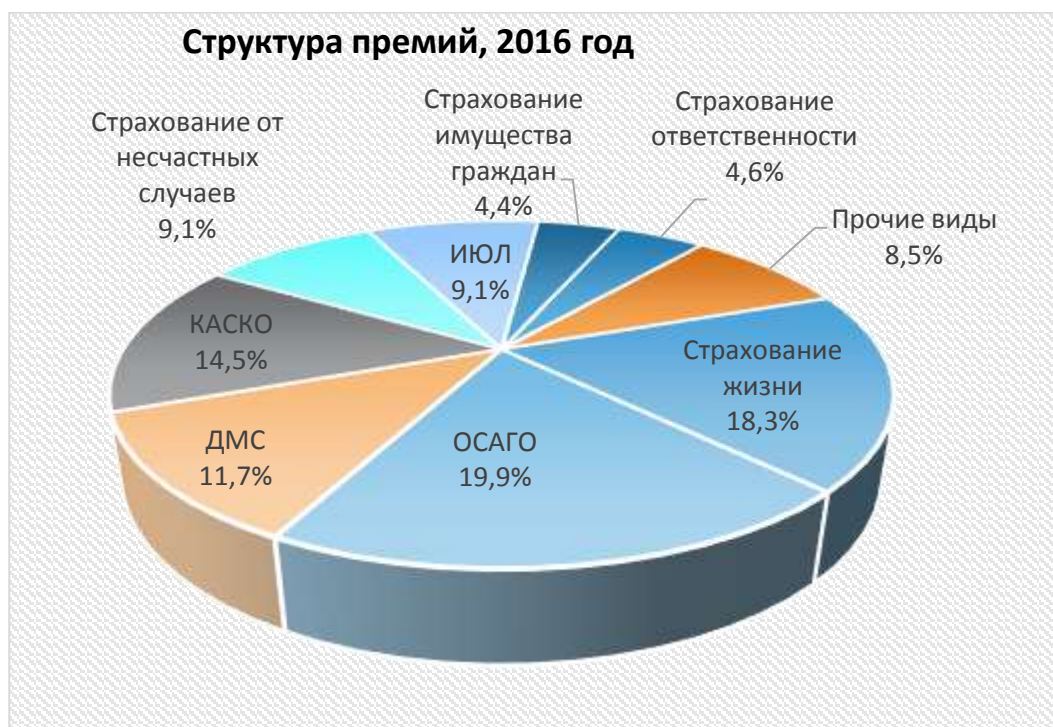
Вид страхования	Объем премий за 2017 г., млрд рублей	Объем премий за 2016 г., млрд рублей	Изменение, млрд руб.	Изменение, %
Страхование жизни	331,54	215,74	115,80	53,68%
ОСАГО	222,08	234,37	-12,29	-5,24%
ДМС	140,00	137,82	2,18	1,58%
КАСКО	162,50	170,67	-8,17	-4,79%
Страхование от несчастных случаев	121,25	107,99	13,26	12,28%
Страхование имущества юридических лиц	95,99	107,49	-11,50	-10,70%
Страхование имущества граждан	57,41	51,44	5,97	11,61%
Страхование ответственности	49,91	54,89	-4,98	-9,07%
Страхование финансовых рисков	26,54	21,23	5,31	25,01%
Обязательное личное страхование	18,33	17,95	0,38	2,12%
Страхование грузов	18,51	19,83	-1,32	-6,66%
Страхование средств воздушного транспорта	9,62	8,70	0,92	10,57%
Страхование предпринимательских рисков	9,05	8,90	0,15	1,69%
Прочие виды	16,11	23,61	-7,50	-31,77%
<b>ИТОГО</b>	<b>1278,84</b>	<b>1180,63</b>	<b>98,21</b>	<b>8,32%</b>

Источник: НРА по данным Банка России

Динамика объема премий по добровольным non-life видам последние 2 квартала находится в отрицательной зоне. По итогам года премии сократились на 0,65% или 5,7 млрд рублей. С учетом инфляции реальный объем премий оказался на 1,85% меньше, чем за 2016 год. Структура премий меняется за счет продолжающегося роста доли страхования жизни, которая занимает почти четверть рынка. Суммарная доля автокаско и ОСАГО составила 30,1% против 34,3% за прошлый год. Все виды страхования имущества, кроме страхования имущества граждан и средств воздушного транспорта, показывают отрицательную динамику.



Источник: НРА по данным Банка России



Источник: НРА по данным Банка России

Прирост объема премий по страхованию от несчастных случаев за 2017 год составил 12,3%, или 13,3 млрд рублей. Количество договоров выросло до 19,2 млн в 4 квартале, а за год составило почти 60 миллионов.



Источник: НРА по данным Банка России

Объем премий по страхованию имущества юридических лиц за 2017 год сократился почти на 10,7% (на 11,5 млрд рублей). 4 квартал стал худшим за последние 2 года, объем премий составил всего 16 млрд рублей. Отсутствие крупных инфраструктурных проектов, нестабильная экономическая ситуация стали причинами негативного тренда.



Источник: НРА по данным Банка России

Сегмент страхования имущества граждан является наряду со страхованием от несчастных случаев драйвером non-life сегмента. Рост обеспечен банковским и партнерским каналами продаж. Объем премий, полученный через агентов, практически не изменился, но этот канал остается основным в структуре продаж (через него получено 23,5 млрд рублей).

Банки в 2017 году принесли дополнительно 3 млрд рублей, а партнерский канал продаж – 4,3 млрд рублей. Этот канал остался самым дорогим: средние ставки комиссионного вознаграждения у посредников-юридических лиц (ритейлеров) за год выросли с 58% до 72%.

Состав тройки лидеров постоянен, но продолжается сокращение доли ПАО «Росгосстрах» (с 32,7% до 28,3%) на фоне усиления других участников. За год ООО СК «Сбербанк Страхование» увеличило долю в сегменте с 13,45% до 16,3%, ООО СК «ВТБ Страхование» - с 13,1% до 15,6%.



Источник: НРА по данным Банка России

Страхование жизни является самым крупным драйвером рынка. Динамика роста премий по сравнению с прошлым годом составила 53,7% или 115,8 млрд рублей.

В сегменте работает 31 компания, лидерами по объему премий остаются ООО «СК «Сбербанк Страхование жизни» (доля рынка составляет 30,6%), ООО СК «Росгосстрах-Жизнь» (16,1%) и ООО СК «АльфаСтрахование Жизнь» (15,8%).

Основная часть договоров приходится на инвестиционное страхование жизни, активно распространяемое через банковский канал продаж как альтернатива депозитам. Объем премий растет на фоне сокращения количества договоров (на 285 308 по сравнению с прошлым годом). Однако доходность по данным договорам оказалась ниже ожидаемой клиентами, и уровень пролонгации составил около 25%.

**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
2 квартал 2017	81 400,17	9 336,70	1 114 948
3 квартал 2017	89 651,59	9 071,14	1 157 271
4 квартал 2017	100 654,62	10 290,10	1 277 226

Источник: НРА по данным Банка России

В 4 квартале 2017 года объем премий по страхованию средств наземного транспорта составил 44,5 млрд рублей. Несмотря на традиционный рост в 4 квартале, объем премий по итогам года оказался на 8,2 млрд рублей меньше, чем в 2016 году. А количество договоров продолжает расти (разница с прошлым годом составила 314 тысяч). Динамика средней премии остается отрицательной, в 4 квартале она составила 38 398 рублей, а в среднем за год - 41 318 рублей.



Источник: НРА по данным Банка России

Среднерыночный коэффициент выплат сохранил отрицательную динамику (51,9% по итогам 2017 года против 57,1% годом ранее). Количество заявленных убытков сократилось за год на 190 тысяч, однако в 4 квартале 2017 года убытков заявлено на 29 тысяч больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Одновременно значительно сократилась доля отказов по отношению к заявленным убыткам (4,27% за 2017 год против 5,19% годом за 2016 год).



Этот сегмент рынка остается довольно прибыльным для страховщиков. Из 111 компаний, занимающихся этим видом страхования, 15 имеют коэффициент выплат больше 100%. Из 9 компаний, у которых автокаско составляет основу портфеля (>50% премий), коэффициент выплат выше среднерыночного имеют только 3.

Объем премий по ОСАГО сократился на 5,24% (до 222 млрд рублей) на фоне роста количества договоров (+23,6 тыс.) Объем выплат вырос на 1,7% до 175,5 млрд рублей. Возможно, имеет место техническая ошибка, так как по официальным данным объем выплат ПАО «Росгосстрах» составил за 4 квартал 2,6 млрд рублей, в то время как за 3 предыдущих квартала – 54 млрд рублей.

Количество заявленных убытков уменьшилось в 4 квартале 2017 года по сравнению с 4 кварталом 2016 года на 172 тысячи, по итогам года сокращение составило 97 тысяч.

Соотношение выплат и премий за 2017 год составило 79%. С учетом возможных корректировок данных статистической отчетности, касающихся выплат ПАО «Росгосстрах» (сумма корректировки составила 9,6 млрд рублей; объем выплат за 4 квартал рассчитан как произведение количества урегулированных убытков за квартал и средней выплаты за 9 месяцев 2017 года), уровень выплат в целом по рынку превысит 83%, что свидетельствует об убыточности данного вида.

ОСАГО занимают 51 из ТОП-100 страховщиков и еще 10 компаний за пределами первой сотни. Впервые лидером сегмента стало СПАО «РЕСО-Гарантия» с долей рынка 16,3%, а ПАО «Росгосстрах» опустилось на строку ниже (его доля составила 13,97%). Концентрация в сегменте продолжает ослабевать. На 10 крупнейших страховщиков приходится 78,3% премий (в 2016 году – 80,2%, в 2015 году – 80,9%).

Выплаты по ОСАГО превышают премии у 8 страховщиков из ТОП-100. Количество компаний из первой сотни, у которых ОСАГО является основой портфеля (доля премий по этому виду превышает 50%), за квартал выросло с 9 до 17. При этом у 5 компаний коэффициент выплат превышает 77%.

Средняя выплата по ОСАГО составила 64,3 тыс. рублей по итогам года. С учетом корректировки данных ПАО «Росгосстрах», указанной выше, средняя выплата составила 67,8 тыс. рублей

Количество регионов с коэффициентом выплат более 77% достигло 43, в 21 из них выплаты превышают премии.

**ТОП-10 регионов\* по уровню выплат по ОСАГО**

	Объем премий, тыс. руб.	Объем выплат, тыс. руб.	Коэффициент выплат, %
Карачаево-Черкесская Республика	140 783	456 528	324,28%
Республика Дагестан	1 036 066	1 926 374	185,93%
Республика Северная Осетия - Алания	369 105	629 519	170,55%
Республика Ингушетия	87 476	145 748	166,61%
Республика Адыгея	324 775	540 000	166,27%
Амурская область	780 694	1 293 957	165,74%
Ивановская область	944 424	1 430 060	151,42%
Республика Бурятия	576 263	796 259	138,18%
Липецкая область	1 164 749	1 606 151	137,90%
Волгоградская область	1 980 196	2 695 814	136,14%

Источник: НРА по данным Банка России

\*Исключены данные Байконура в связи с статистически малым объемом премий и выплат

## Перестрахование

Объем премий по **входящему** перестрахованию за 4 квартал 2017 года составил 7,8 млрд рублей, по итогам года – 34,9 млрд рублей. Положительную динамику показали только 14 перестраховщиков из 56. В последнем квартале года перестраховщики немного скомпенсировали отставание (объем входящего перестрахования вырос на 9,1% по сравнению с 4 кварталом прошлого года, или 649 млн рублей). По итогам года объем премий сократился на 2,75% (минус 985,5 млн рублей). Доля российского бизнеса составила 71,4% за 2017 год и 53,1% годом ранее.

Концентрация перестраховочного рынка продолжает усиливаться: на долю 10 крупнейших перестраховщиков приходится 84,6% премий (в 2016 году – 77,4%). Продолжается изменение структуры рынка: РНПК стало лидером рынка, увеличив свою долю до 21,84%. Доля еще 3 специализированных перестраховщиков составила 7,32%.

Объем выплат по договорам, принятым в перестрахование, составляет 12,95 млрд рублей. Из них на ТОП-10 приходится 79,39% (10,28 млрд рублей). У 11 перестраховщиков объем выплат по принятым договорам превышает объем премий.

Объем премий, **переданных** в перестрахование, за 2017 год сократился на 23,2 млрд рублей за счет иностранных перестраховщиков (87млрд рублей против 112,5 млрд рублей в 2016 году). Объем премий, переданных российским компаниям, вырос с 19,6 до 21,9 млрд рублей. Около 80% премий передается за рубеж.

Объем доли перестраховщиков в убытках по переданным договорам вырос на 11,6% до 54,9 млрд рублей. 86% выплат приходятся на иностранных перестраховщиков.

## Контакты



127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2, к.1.  
тел./факс: +7 (495) 122-22-55  
[www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru)

### **Участие в индивидуальных рейтингах**

Департамент клиентского обслуживания:  
+7 (495) 122-22-55 #113, 132, 142  
[info@ra-national.ru](mailto:info@ra-national.ru)

### **Участие в рэнкингах и дистанционных рейтингах**

Департамент рейтинговых и аналитических  
продуктов:  
+7 (495) 122-22-55 #110  
[info@ra-national.ru](mailto:info@ra-national.ru)

### **Информационное сотрудничество, участие в конференциях**

Департамент по связям с общественностью:  
+7 (495) 122-22-55 #104  
[pr@ra-national.ru](mailto: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.*