

21 марта 2017, г. Москва

Итоги 2016 года на страховом рынке



Удержались от падения

Обзор «Итоги 2016 года на страховом рынке: удержались от падения» подготовили:

Ольга Скуратова,
директор, страховые и инвестиционные рейтинги

Артем Афонин,
ведущий аналитик, страховые и инвестиционные рейтинги

Алексей Янин,
управляющий директор, страховые и инвестиционные рейтинги

РЕЗЮМЕ

После трехлетнего замедления страховой рынок показал максимальный прирост за последние четыре года (15,3% за 2016 год). В то же время без учета сегмента страхования жизни темпы прироста взносов составили всего 7,9%. В результате двухгодичного падения взносов страхование автокаско за 2015–2016 годы недосчиталось в совокупности 50 млрд рублей премии, опустившись в топ-3 сегмента страхового рынка со второй на третью позицию. Опережающие темпы роста страхования жизни и увеличение веса страховщиков жизни в общем объеме премий повлияли на концентрацию страхового рынка. По базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), в 2017 году темпы прироста взносов составят 13–14%, объем рынка – 1,33–1,35 трлн рублей. Без учета страхования жизни рынок вырастет на 7–8% до уровня 1,03–1,045 трлн рублей.

После трехлетнего замедления страховой рынок показал максимальный рост за последние четыре года. По данным Банка России, объем страхового рынка по итогам 2016 года достиг 1 181 млрд рублей, темпы прироста взносов составили 15,3%. В то же время без учета сегмента страхования жизни темпы прироста взносов составили всего 7,9% за 2016 год по сравнению с 2015-м, не дотянув 0,7 п. п. до уровня 2013 года. Квартальные темпы прироста страховых взносов росли три квартала подряд с начала 2016 года и в IV квартале показали понижающую динамику. Положительная квартальная динамика страховых премий была обусловлена активным продвижением инвестиционных продуктов страхования жизни, остаточным эффектом от повышения тарифов ОСАГО, оживлением в сегменте страхования от несчастных случаев и болезней и восстановлением рынка страхования юридических лиц после падения годом ранее. Замедление квартальных темпов прироста взносов до 16% (до 5,9% без учета страхования жизни) в последнем квартале 2016 года объясняется отрицательной динамикой квартальных премий по ОСАГО, а также снижением темпов прироста взносов по страхованию от несчастных случаев и болезней и ДМС после пика роста в III квартале.

На растущем рынке лидером падения стало страхование автокаско, потерявшее 16,6 млрд рублей за 2016 год. В результате двухгодичного падения взносов страхование автокаско за 2015–2016 годы недосчиталось в совокупности 50 млрд рублей премии, что привело к изменениям в сегментации страхового рынка. Уступив второе место среди крупнейших видов страхованию жизни, автокаско занимает теперь третью строчку. Кроме того, за предыдущий год понесло значительные потери обязательное страхование ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте: оно сократилось на 2,7 млрд в объеме премий, или на 46,3% в относительном выражении, из-за снижения тарифов, вступившего в силу с 1 сентября 2015 года. В абсолютном выражении страховой рынок в 2016 году вырос на 157 млрд рублей, почти 55% из которых было обеспечено сегментом страхования жизни (+86 млрд рублей). Наибольший вклад в прирост взносов также внесли страхование от несчастных случаев и болезней (+27,1 млрд рублей), ОСАГО (+15,7 млрд рублей), ДМС (+8,9 млрд рублей), страхование прочего имущества граждан и юридических лиц (по 7,5 млрд рублей) и страхование финансовых рисков (+6,8 млрд рублей).

Страховщики жизни меняют концентрацию страхового рынка. Доля топ-5 компаний по взносам снизилась по итогам 2016 года по сравнению с 2015-м на 3,7 п. п. Такого существенного сокращения концентрации страхового рынка не наблюдалось с 2013 года. Снижение показателя обусловлено опережающими темпами роста страхования жизни и увеличением веса страховщиков жизни в общем объеме страховых премий. Так, по итогам 2016 года в пятерку лидеров впервые вошла компания по страхованию жизни – «СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ», поднявшись за год с восьмой на пятую строчку. В то же время доля топ-20 страховщиков, куда в 2016 году вошли шесть компаний по страхованию жизни против одной в топ-5, показала рост на 0,6 п. п. Также отмечается

смена позиций у лидеров страхового рынка: «СОГАЗ» и «РОСГОССТРАХ» по итогам 2016 года заняли, соответственно, первое и второе места.

По базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), в 2017 году темпы прироста взносов составят 13–14%, объем рынка – 1,33–1,35 трлн рублей. По негативному прогнозу агентства, объем страхового рынка в 2017 году покажет рост на 8–9% и не превысит 1,29 трлн рублей. Реализация базового сценария возможна в 2017 году при среднегодовой цене на нефть марки Brent на уровне 50–55 долларов за баррель, инфляции до 6% и поддержании ключевой ставки на уровне ниже 10%. Реализация негативного сценария наиболее вероятна при среднегодовой цене на нефть марки Brent на уровне 45–50 долларов за баррель, инфляции в размере свыше 6% и ключевой ставке не менее 10%. Сегмент страхования жизни покажет наибольшие темпы прироста взносов, порядка 40% при базовом сценарии и 30% – при негативном, станет крупнейшим видом и достигнет объема 280–300 млрд рублей. Высокие темпы прироста взносов по страхованию жизни будут поддерживаться интенсивными продажами инвестиционного страхования жизни на фоне снижения ставок по депозитам и активным участием банков в продвижении этих продуктов.

Без учета страхования жизни, по базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), в 2017 году рынок вырастет на 7–8% до уровня 1,03–1,045 трлн рублей. Согласно негативному – на 4–5%, достигнув в объеме 1–1,015 трлн рублей. Поддержку сегменту ОСАГО (темпы прироста взносов составят 7% при базовом сценарии, 4% – при негативном) окажет рост доли застрахованных автомобилей после внедрения системы «Единый агент» и запуска продаж электронных полисов. После двухлетнего снижения взносов мы ожидаем увидеть позитивную динамику премий по страхованию автокаско в 2017 году на фоне восстановления продаж новых автомобилей: 5% при базовом сценарии и -2% – при негативном. Темпы прироста взносов по страхованию от несчастных случаев и болезней составят 13% при базовом и 10% при негативном прогнозе, что будет обусловлено оживлением в сегменте кредитования физических лиц и ростом туристического потока за рубеж в результате снижения курсов иностранных валют. За счет инфляции стоимости услуг лечебных учреждений сегмент ДМС вырастет при базовом сценарии на 8%, негативном – на 4%. На динамику премий по страхованию прочего имущества юридических лиц будет оказывать положительное влияние рост объемов кредитования в результате снижения банковских ставок (7% – базовый сценарий, 5% – негативный). Коробочные продукты и популяризация программ страхования жилья среди населения будут драйверами страхования имущества граждан (базовый прогноз – 11%, негативный – 8%).

МЕТОДОЛОГИЯ

Детальная структура и динамика российского страхового рынка оценивались на основе официальной статистики ФССН / ФСФР / Банка России за период с 2008 по 2016 годы.

Реализация базового сценария возможна в 2017 году при среднегодовой цене на нефть марки Brent на уровне 50–55 долларов за баррель, инфляции до 6% и поддержании ключевой ставки на уровне ниже 10%.

Реализация негативного сценария наиболее вероятна при среднегодовой цене на нефть марки Brent на уровне 45–50 долларов за баррель, инфляции в размере свыше 6% и ключевой ставке не менее 10%.

ДИНАМИКА РЫНКА

По данным Банка России, после трехлетнего замедления в 2016 году рост страхового рынка резко ускорился и значение показателя составило 15,3% по сравнению с 2015-м, что стало максимумом за последние четыре года (с 2013-го). Объем страхового рынка достиг 1 181 млрд рублей.

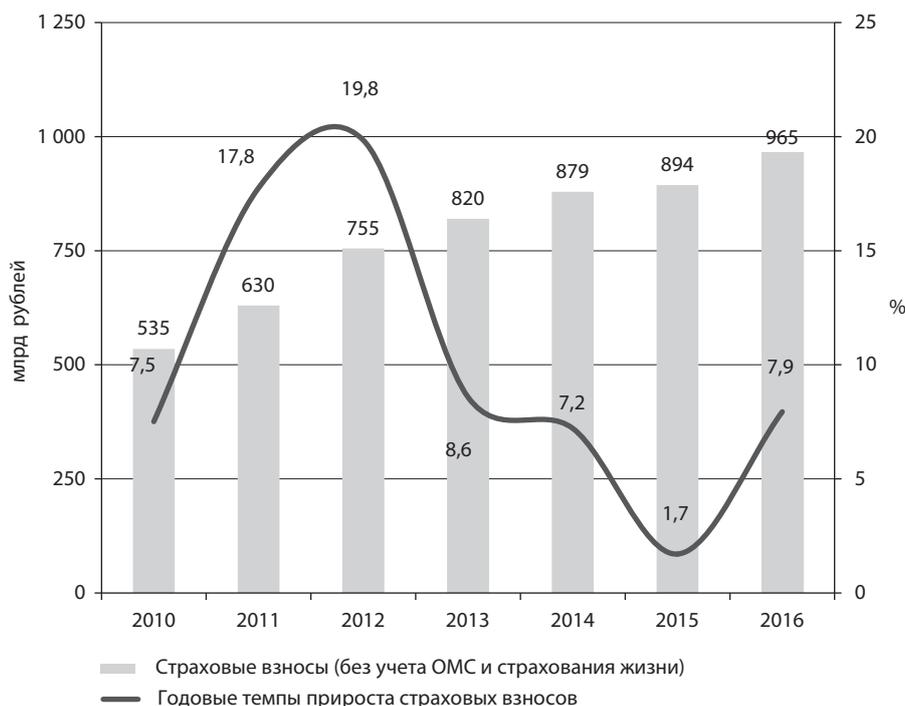
График 1. Динамика страховых премий



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

В то же время без учета сегмента страхования жизни темпы прироста взносов составили всего 7,9% за 2016 год по сравнению с 2015-м, не дотянув 0,7 п. п. до уровня 2013 года.

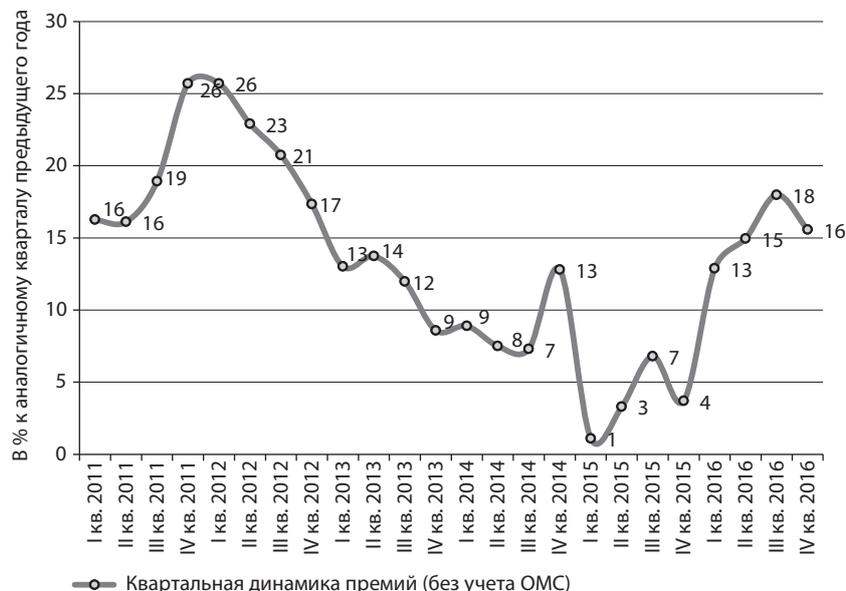
График 2. Динамика страхового рынка без учета страхования жизни



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

Квартальные темпы прироста страховых взносов росли три квартала подряд с начала года и в IV квартале показали понижающую динамику. Положительная квартальная динамика страховых премий была обусловлена активным продвижением инвестиционных продуктов страхования жизни, остаточным эффектом от повышения тарифов ОСАГО, а также оживлением в сегменте страхования от несчастных случаев и болезней и восстановлением рынка страхования юридических лиц после падения годом ранее.

График 3. Квартальная динамика страховых премий



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

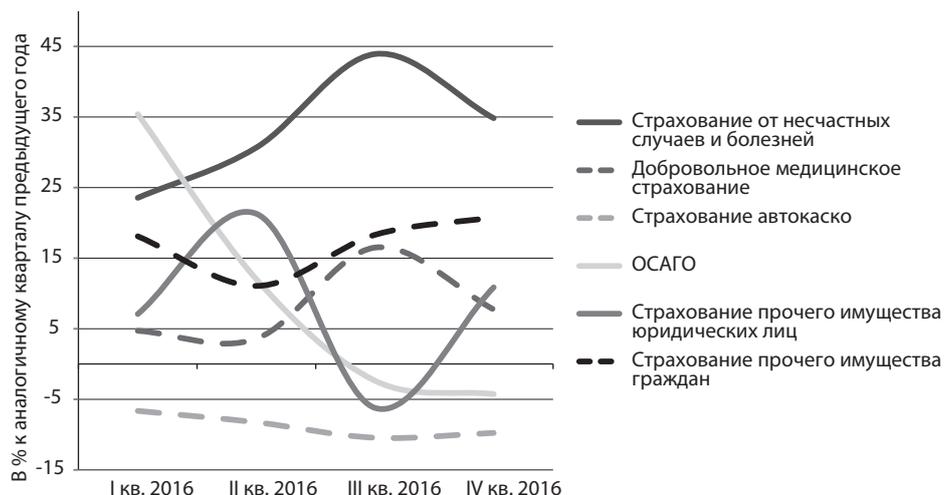
Замедление квартальных темпов прироста взносов до 16% (до 5,9% без учета страхования жизни) в IV квартале 2016 года относительно аналогичного периода 2015-го объясняется отрицательной динамикой квартальных премий по ОСАГО, а также снижением темпов прироста взносов по страхованию от несчастных случаев и болезней и ДМС после пика роста в III квартале.

График 4. Квартальная динамика страховых премий



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

График 5. Квартальная динамика страховых премий отдельных видов страхования

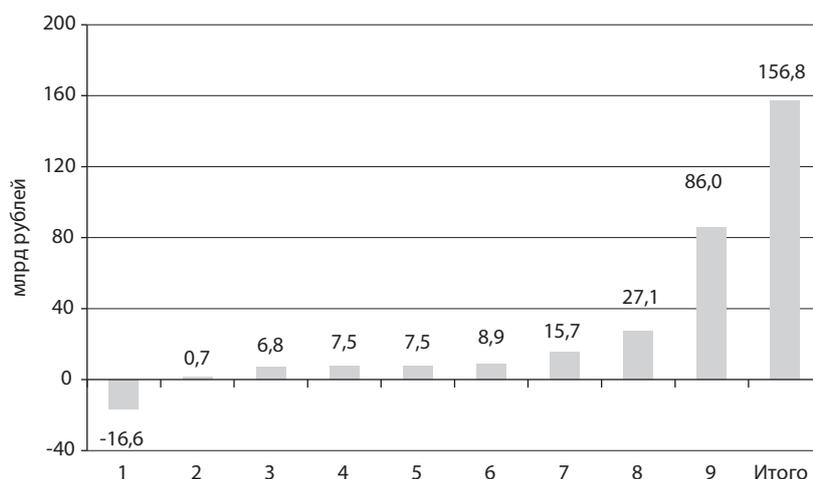


Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

ТОЧКИ РОСТА И ПАДЕНИЯ

В абсолютном выражении страховой рынок в 2016 году вырос на 157 млрд рублей, почти 55% из которых было обеспечено сегментом страхования жизни (+86 млрд рублей). Наибольший вклад в прирост взносов также внесли страхование от несчастных случаев и болезней (+27,1 млрд рублей), ОСАГО (+15,7 млрд рублей), ДМС (+8,9 млрд рублей), страхование прочего имущества граждан и юридических лиц (по 7,5 млрд рублей) и страхование финансовых рисков (+6,8 млрд рублей). Лидером падения стало страхование автокаско: -16,6 млрд рублей.

График 6. Прирост взносов в абсолютном выражении за 2016 год по отдельным видам страхования



- | | |
|--|---|
| 1. Страхование автокаско | 6. ДМС |
| 2. Другие виды страхования | 7. ОСАГО |
| 3. Страхование финансовых рисков | 8. Страхование от несчастных случаев и болезней |
| 4. Страхование прочего имущества юридических лиц | 9. Страхование жизни |
| 5. Страхование прочего имущества граждан | |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

Кроме того, значительные потери за предыдущий год понесло обязательное страхование ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте: оно сократилось на 2,7 млрд в объеме премий, или на 46,3% в относительном выражении, из-за снижения тарифов, вступившего в силу с 1 сентября 2015 года.

По итогам 2016 года произошли некоторые изменения в сегментации страхового рынка. В результате двухгодичного падения взносов страхование автокаско за 2015–2016 годы недосчиталось 50 млрд рублей премии и, уступив второе место среди крупнейших сегментов рынка страхованию жизни, занимает теперь третью строчку.

Таблица 1. Динамика взносов по видам страхования

Вид страхования	Взносы, млн рублей		Темпы прироста взносов, 2016 / 2015, %
	2016	2015	
ОСАГО	234 369	218 693	7,2
Страхование жизни	215 740	129 715	66,3
Страхование автокаско	170 672	187 237	-8,8
Добровольное медицинское страхование	137 816	128 957	6,9
Страхование от несчастных случаев и болезней	107 991	80 889	33,5
Страхование прочего имущества юридических лиц	107 486	99 994	7,5
Страхование прочего имущества граждан	51 444	43 916	17,1
Иные виды страхования	23 042	22 350	3,1
Страхование финансовых рисков	21 234	14 442	47,0
Страхование грузов	19 829	20 238	-2,0
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	19 797	6 508	204,2
Государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц	17 945	18 069	-0,7
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	17 212	16 905	1,8
Сельскохозяйственное страхование	9 823	7 853	25,1
Страхование предпринимательских рисков	8 904	7 819	13,9
Страхование средств воздушного транспорта	8 701	8 948	-2,8
Страхование средств водного транспорта	5 433	5 336	1,8
Обязательное страхование ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	3 194	5 950	-46,3
Итого	1 180 632	1 023 819	15,3

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

АВТОСТРАХОВАНИЕ

Вместе с замедлением сокращения взносов (на 5,5 п. п. за прошлый год по сравнению с 2015-м) замедлилось и падение числа договоров по страхованию автокаско: в 2016 году оно составило -5,1% против -26,9% годом ранее. С исчерпанием эффекта от повышения тарифов темпы прироста взносов по ОСАГО по итогам 2016 года упали на 37,7 п. п. до 7,2%, в то время как число договоров снизилось незначительно (на 3,6%).

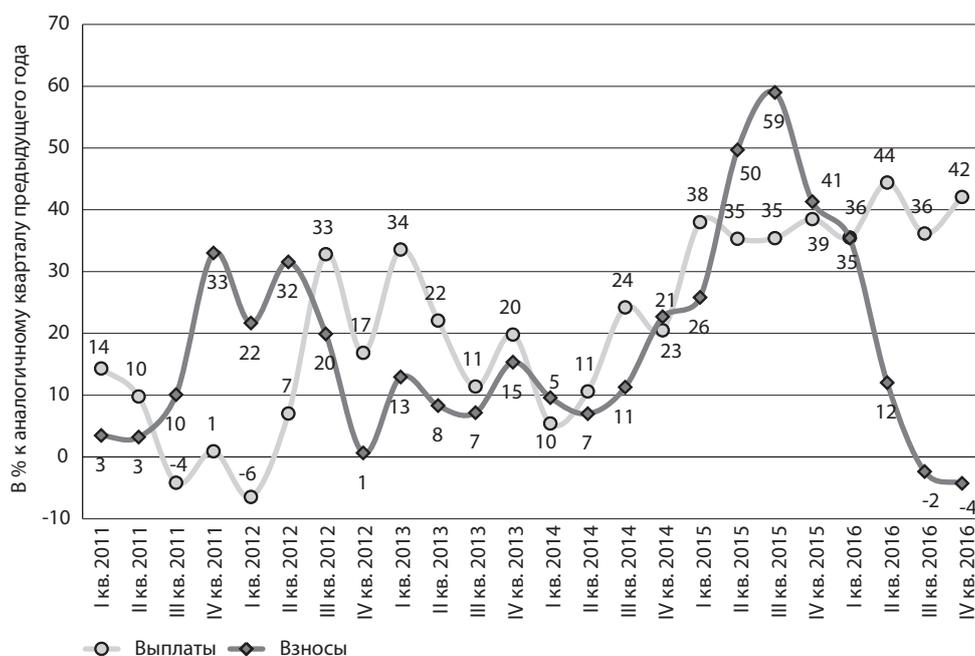
Таблица 2. Динамика числа договоров по автострахованию

Вид страхования	Количество договоров, ед.		Темпы прироста количества договоров 2016 / 2015, %	Темпы прироста взносов 2016 / 2015, %
	2016	2015		
ОСАГО	38 140 410	39 583 399	-3,6	7,2
Страхование средств наземного транспорта	3 618 280	3 812 159	-5,1	-8,8
ВСЕГО	167 797 165	143 462 178	17,0	15,3

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

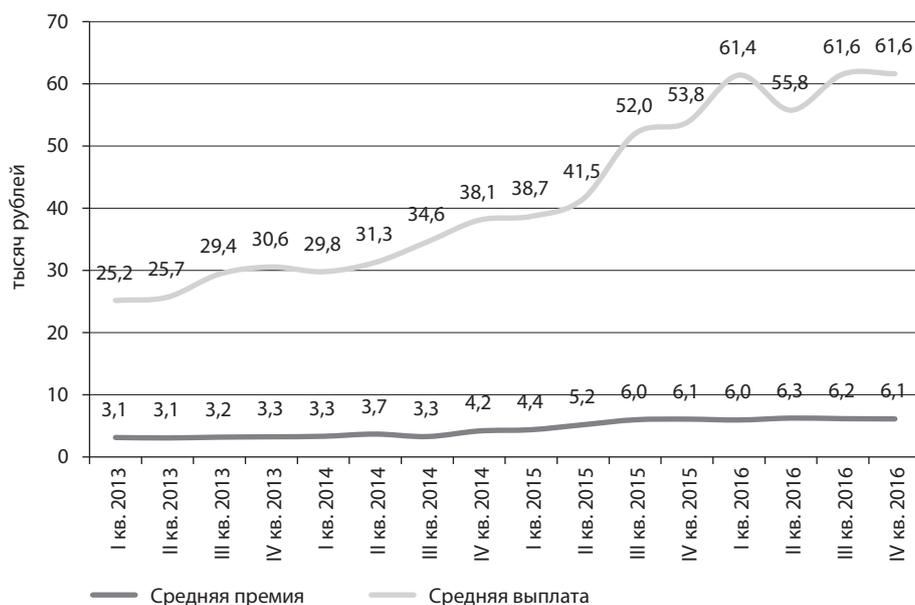
После достижения максимального значения в III квартале 2015 года, что было обусловлено повышением тарифов, квартальные темпы прироста взносов по ОСАГО снижаются пять кварталов подряд. В III и IV кварталах 2016 года показатель уже демонстрирует отрицательные значения (соответственно, -2% и -4% относительно аналогичных периодов 2015-го). В то же время значение средней выплаты по ОСАГО держится на стабильно высоком уровне – 61,6 тыс. рублей в III и IV кварталах 2016 года, а квартальные темпы прироста выплат не опускались ниже 35% на протяжении двух последних лет.

График 7. Квартальные темпы прироста взносов и выплат по ОСАГО



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

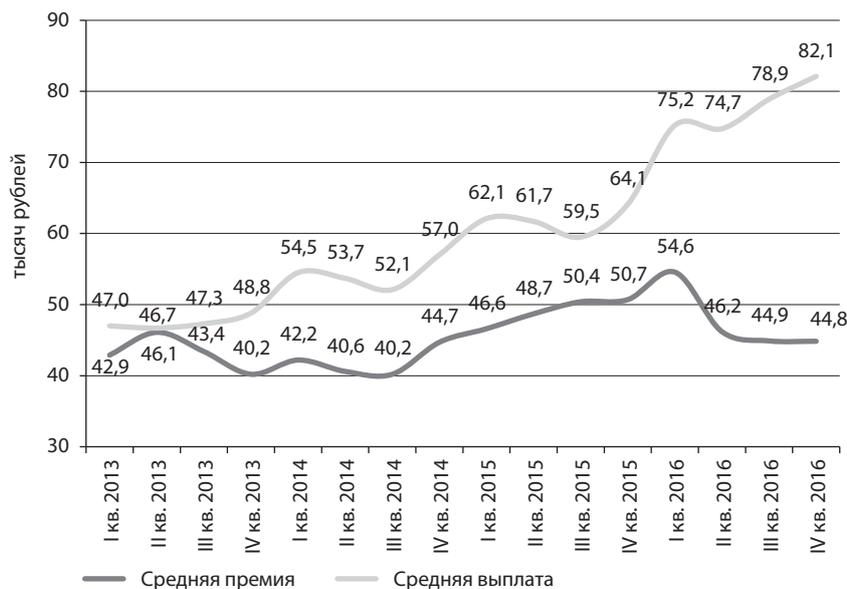
График 8. Квартальная динамика средней премии и средней выплаты по ОСАГО



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

В результате насыщения рынка автострахования усеченными программами страхования и продуктами с франшизой средняя премия по страхованию автокаско перестала снижаться и стабилизировалась на уровне чуть меньше 45 тыс. рублей в III и IV кварталах 2016 года. В свою очередь, договоры с франшизой сократили число выплат с ущербом ниже порогового уровня, что привело к росту средней выплаты, которая в IV квартале 2016-го составила 82,1 тыс. рублей, прибавив за истекший год 18 тыс. рублей.

График 9. Квартальная динамика средней страховой премии и средней страховой выплаты по страхованию автокаско



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

ЛИДЕРЫ РЫНКА И КОНЦЕНТРАЦИЯ

В топ-5 компаний по совокупным страховым взносам произошли изменения: лидеры страхового рынка, «СОГАЗ» и «РОСГОССТРАХ» поменялись местами и по итогам 2016 года заняли первую и вторую строчки, соответственно. Кроме того, в пятерку лидеров впервые вошла компания по страхованию жизни – «СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ», поднявшись за год с восьмой на пятую строчку.

Некоторые изменения в составе лидеров произошли и в отдельных сегментах. В топ-5 по взносам по страхованию жизни в 2016 году вошла «ВТБ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ», заняв пятое место; в топ-5 лидеров по страхованию прочего имущества юридических лиц – компания «ВТБ СТРАХОВАНИЕ». В страховании прочего имущества граждан с шестой на вторую строчку переместилась компания «СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ».

Отдельные перестановки среди топ-5 по взносам наблюдаются в таких крупнейших сегментах страхового рынка, как ОСАГО, страхование автокаско, ДМС, а также страхование прочего имущества юридических лиц и граждан.

Таблица 3. Изменения в пятерке лидеров рынка по взносам в отдельных сегментах страхового рынка

	Топ-5 лидеров рынка, 2016 г.	Топ-5 лидеров рынка, 2015 г.
1	СОГАЗ	РОСГОССТРАХ
2	РОСГОССТРАХ	СОГАЗ
3	РЕСО-ГАРАНТИЯ	РЕСО-ГАРАНТИЯ
4	ИНГОССТРАХ	ИНГОССТРАХ
5	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ
осаго		
1	РОСГОССТРАХ	РОСГОССТРАХ
2	РЕСО-ГАРАНТИЯ	РЕСО-ГАРАНТИЯ
3	ИНГОССТРАХ	ВСК
4	ВСК	ИНГОССТРАХ
5	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ
Страхование средств наземного транспорта		
1	ИНГОССТРАХ	РЕСО-ГАРАНТИЯ
2	РЕСО-ГАРАНТИЯ	ИНГОССТРАХ
3	РОСГОССТРАХ	РОСГОССТРАХ
4	ВСК	СОГЛАСИЕ
5	СОГЛАСИЕ	ВСК
Страхование жизни		
1	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ
2	РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ
3	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ-ЖИЗНЬ	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ-ЖИЗНЬ
4	РЕНЕССАНС ЖИЗНЬ	РЕНЕССАНС ЖИЗНЬ
5	ВТБ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	СИВ ЛАЙФ

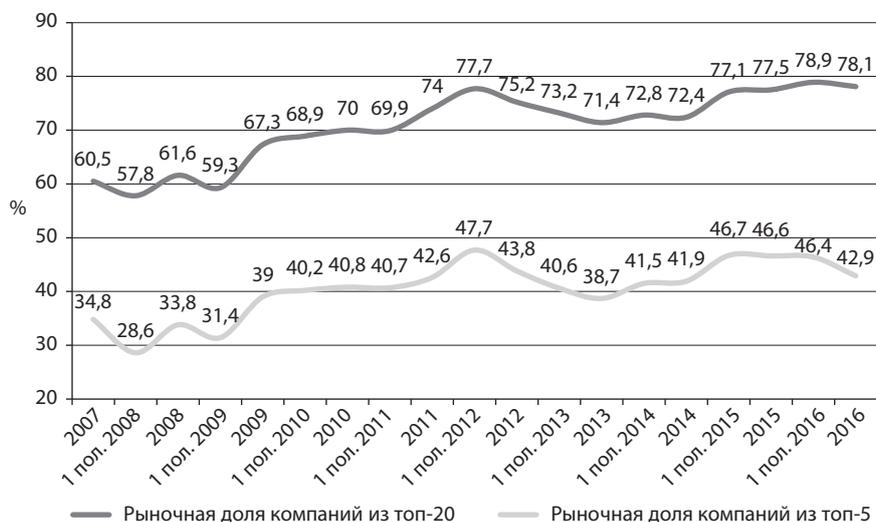
Окончание таблицы 3

Топ-5 лидеров рынка, 2016 г.		Топ-5 лидеров рынка, 2015 г.	
ДМС			
1	СОГАЗ	СОГАЗ	
2	РЕСО-ГАРАНТИЯ	РЕСО-ГАРАНТИЯ	
3	АЛЬЯНС ЖИЗНЬ	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	
4	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	ИНГОССТРАХ	
5	РОСГОССТРАХ	РОСГОССТРАХ	
Страхование прочего имущества юридических лиц			
1	СОГАЗ	СОГАЗ	
2	КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ	ИНГОССТРАХ	
3	ИНГОССТРАХ	РОСГОССТРАХ	
4	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ	
5	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	
Страхование прочего имущества граждан			
1	РОСГОССТРАХ	РОСГОССТРАХ	
2	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	
3	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	
4	РЕСО-ГАРАНТИЯ	РЕСО-ГАРАНТИЯ	
5	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	ВСК	

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным компаний

Доля топ-5 компаний по взносам по итогам 2016 года по сравнению с 2015-м снизилась на 3,7 п. п. Такого существенного сокращения концентрации страхового рынка не наблюдалось с 2013 года. Снижение показателя обусловлено опережающими темпами роста страхования жизни и увеличением веса страховщиков жизни в общем объеме страховых премий. В связи с этим доля топ-20 страховщиков, куда в 2016 году вошли шесть компаний по страхованию жизни против одной в топ-5, показала рост (+0,6 п. п.).

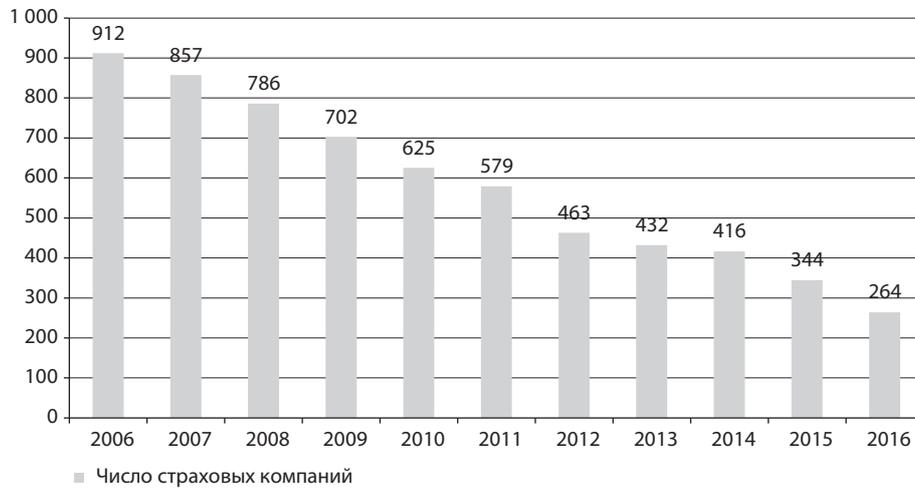
График 10. Динамика уровня концентрации российского страхового рынка



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

В 2016 году количество компаний, работающих на рынке, сократилось еще на 80, до 264 страховщиков.

График 11. Динамика числа страховых компаний



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

ПРОГНОЗ

Реализация базового сценария возможна в 2017 году при среднегодовой цене на нефть марки Brent на уровне 50–55 долларов за баррель, инфляции до 6% и поддержании ключевой ставки на уровне ниже 10%.

Реализация негативного сценария наиболее вероятна при среднегодовой цене на нефть марки Brent на уровне 45–50 долларов за баррель, инфляции в размере свыше 6% и ключевой ставке не менее 10%.

По базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), темпы прироста составят 13–14%, объем рынка – 1,33–1,35 трлн рублей. По негативному сценарию объем страхового рынка в 2017 году вырастет на 8–9% и не превысит 1,29 трлн рублей.

Без учета рынка страхования жизни, по базовому прогнозу, в 2017 году страховой рынок вырастет на 7–8% до уровня 1,03–1,045 трлн рублей, согласно негативному – на 4–5%, достигнув в объеме 1–1,015 трлн рублей.

График 12. Прогноз динамики страхового рынка



*Прогноз

Источник: RAEX (Эксперт РА)

График 13. Прогноз динамики страхового рынка без учета страхования жизни



*Прогноз

Источник: RAEX (Эксперт РА)

Таблица 4. Прогноз динамики страхового рынка и отдельных его сегментов

Вид страхования	Темпы прироста взносов, 2016 / 2015, %	Темпы прироста страховых взносов, 2017 / 2016, % (негативный прогноз)	Темпы прироста страховых взносов, 2017 / 2016, % (базовый прогноз)	Что влияет на прогноз
ОСАГО	7,2	4	7	Поддержку сегменту окажут рост доли застрахованных в результате запуска продаж электронных полисов, а также частичное восстановление продаж новых автомобилей после многолетнего сокращения.
Страхование жизни	66,3	30	40	Высокие темпы прироста взносов за счет интенсивных продаж инвестиционного страхования на фоне снижения ставок по депозитам и активного участия банков в продвижении продуктов ИСЖ; замедление темпов прироста взносов в результате исчерпания эффекта «низкой базы».
Страхование автокаско	-8,8	-2	5	Восстановление продаж новых автомобилей после многолетнего сокращения, оживление в сегменте кредитования в случае дальнейшего снижения банковских ставок.
Добровольное медицинское страхование	6,9	4	8	Рост за счет инфляции стоимости услуг лечебных учреждений, сдерживающее влияние окажет невысокий рост спроса на программы ДМС со стороны организаций и населения после частичного восстановления рынка в 2016 году.
Страхование от несчастных случаев и болезней	33,5	10	13	Положительные темпы прироста взносов за счет оживления в сегменте кредитования физических лиц и роста туристического потока в результате снижения курсов иностранных валют.
Страхование прочего имущества юридических лиц	7,5	5	7	Поддержку сегменту окажет снижение банковских ставок по кредитам.
Страхование прочего имущества граждан	17,1	8	11	Драйверы сегмента – коробочные продукты и популяризация программ страхования жилья среди населения.
Годовые темпы прироста страхового рынка (без учета ОМС)	15,3	8–9	13–14	
Годовые темпы прироста страхового рынка (без учета ОМС и страхования жизни)	7,9	4–5	7–8	