

Страховой рынок: итоги 2015, прогнозы, основные тенденции

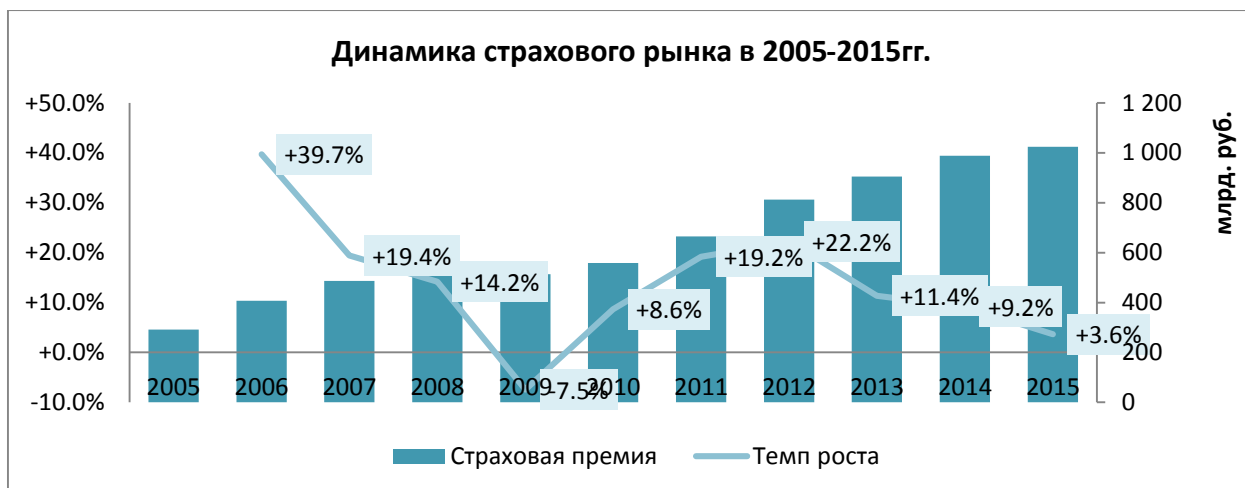
Краткий аналитический доклад Института страхования ВСС.

Москва 2016

Российский страховой рынок выдерживает серьезное испытание кризисом: темпы прироста взносов сокращаются (фактически рынок перешел к стагнации), убыточность растет, страховщики испытывают колоссальное давление со стороны других сегментов финансового рынка (волатильность фондового рынка, колебания курсов валют, отзывы лицензий и резкое торможение на банковском рынке). Добавляют неопределенности сложная экономическая ситуация (падение доходов населения, нестабильная динамика реального сектора) и санкционный режим (влияющий как напрямую на отдельные компании, так и в целом на конъюнктуру перестрахования и взаимодействия с внешними рынками). Очевидно, что национальная экономика и ее страховой сектор не могут развиваться с разным вектором. Качество развития страхования, спрос, уровень мошенничества сильно зависят от состояния экономики.

Во многом 2015 год оказался переломным для страхового рынка. Впервые за 6 лет количество заключённых договоров снизилось, причём сразу на 8,8% (с 157,3 млн. до 143,5 млн). Абсолютная величина собранной премии впервые превысила триллион рублей (1 023,8 млрд.руб.) и находится в положительной зоне (+3,6%). Выплаты выросли на 7,8% до 509,2 млрд.руб. Однако если исключить из общей статистики данные по ОСАГО, простимулированному увеличением тарифов в 4 кв. 2014 и 2 кв. 2015 г. динамика сборов окажется отрицательной (-3,8%). Главный итог года – страхование достигло «ценового потолка», дальнейшее повышение тарифов по любому виду страхования повлечёт за собой падение продаж. Страховщикам придётся решать свои финансовые проблемы за счёт лучшего управления убыточностью и сокращения издержек, в первую очередь аквизиционных.

Крупнейшей линией бизнеса в 2015 году стало ОСАГО (доля 21,4%, в 2014 г. – 15,3%), автокаско переместилось на 2 место (доля 18,3%, в 2014 г. – 22,1%). В целом доля моторного страхования на рынке выросла с 37,4% до 39,7%. Учитывая, что эта линия бизнеса отличается низкой рентабельностью, в т.ч. тот факт, что догоняющий эффект выплат ещё до конца не отыгран рынком, можно говорить об увеличении страховых и инфляционных рисков для рынка в целом. Выплаты в целом по моторному страхованию в 2015 г. составили 267,5 млрд.руб. (+2,1% к показателю 2014 г.), в т.ч. по ОСАГО они выросли на 36,8% до 123,6 млрд.руб., по каско – снизились на 16,2% до 144 млрд.руб. Текущий и следующий год принесут, вероятнее всего, сокращение доли моторного страхования за счёт опережающего роста имущественного страхования и страхования жизни.



Источник: Институт Страхования ВСС по данным Банка России

Со стороны Центробанка 2015 год был отмечен дальнейшим ужесточением регулирования. 84 страховщика или 20% от их общей численности на 01.01.2015г. покинули рынок в течение года. Заработала система обязательного актуарного оценивания страховых компаний, позволяющая обеспечивать корректный расчёт ими своих страховых резервов. Фокус внимания Мегарегулятора был обращён на контроль размещения активов страховщиков и структуру этих активов. Дальнейшие действия Банка России, помимо продолжения «чистки» рынка от компаний, нарушающих нормативные требования, будут направлены на совершенствование системы учёта страховой деятельности, повышение её прозрачности, предсказуемости и устойчивости.

В течение 2012-2014 года на рынке накапливались финансовые проблемы, в т.ч. рост убыточности по моторному страхованию, приведшие к падению рентабельности капитала страховщиков до 2-3% годовых. Для многих компаний моторное страхование стало полностью убыточным. В части ОСАГО решение регулятора по повышении тарифов позволило сгладить эту проблему. В добровольном страховании реакцией страховых компаний на рост выплат и падение рентабельности бизнеса стало повышение стоимости страховых продуктов. Средняя премия выросла в каско (+17,1%), ДМС (+14,2%), страховании ответственности (+5,7%). В целом по рынку средняя премия выросла на 13,6%, средняя выплата увеличилась на 8,8%. Ответом страхователей стал массовый уход с рынка, причём количество заключённых договоров снизилось даже в ОСАГО, несмотря на то, что это обязательный вид страхования. Более 3,1 миллионов автовладельцев отказались от приобретения легальных полисов ОСАГО. В целом эффект от сокращения продаж по основным линиям бизнеса превысил эффект от роста тарифов, что привело к снижению объёма собранной премии. Таким образом, можно

2016 г. столкнётся с серьёзными проблемами ввиду готовящегося ограничения максимального размера комиссии в банкостраховании, а спрос на инвестиционные продукты будет низок по причине сокращения реальных доходов населения и отсутствия налоговых льгот для страхователей. Страхование жизни так и не стало понятным и массовым продуктом на рынке, и именно эту задачу предстоит решить компаниям, специализирующимся в этой отрасли страхования.

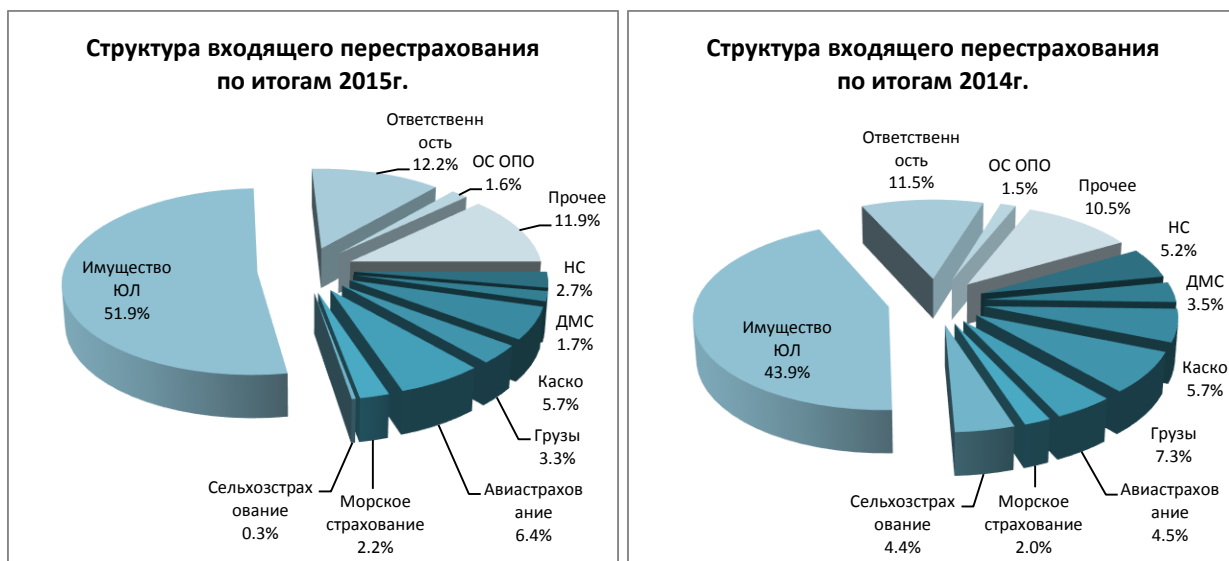
Рынок входящего перестрахования сократился на 27,3% до 35,2 млрд.руб. С учётом изменения курса рубля можно говорить о ещё большем снижении объёмов перестраховочных операций российскими компаниями в валютном выражении.

Российский перестраховочный сектор страдает от низкого странового рейтинга и недокапитализации большого числа компаний. В 2016-2017 гг. при условии стабилизации национальной валюты возможен плавный рост объёмов перестраховочных операций за счёт привлечения рисков из стран Азии, а также других рынков, где фактор рейтинга не играет значительной роли.

Падение наблюдается по всем линиям бизнеса, за исключением страхования авиационных рисков, которое выросло на 4,4%.

Перестраховочная премия	12 месяцев 2015	12 месяцев 2014	Изменение	
	в тыс. руб.	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.
НС	963 298	2 539 438	-62,1%	-1 576 140
ДМС	609 178	1 702 388	-64,2%	-1 093 210
Каско	1 995 973	2 776 847	-28,1%	-780 874
Грузы	1 159 974	3 535 259	-67,2%	-2 375 285
Авиастрахование	2 270 428	2 173 785	4,4%	96 643
Морское страхование	772 122	969 081	-20,3%	-196 959
Сельхозстрахование	104 060	2 145 421	-95,1%	-2 041 361
Имущество ЮЛ	18 282 192	21 247 778	-14,0%	-2 965 586
Ответственность	4 291 508	5 555 731	-22,8%	-1 264 223
ОС ОПО	569 076	703 112	-19,1%	-134 036
Прочее	4 205 113	5 098 224	-17,5%	-893 111
Всего	35 222 922	48 447 064	-27,3%	-13 224 142

В структуре входящего перестрахования также произошли существенные изменения. Доля страхования корпоративного имущества выросла с 43,9% до 51,9%, но не за счёт роста этой линии бизнеса, а за счёт опережающего падения всех остальных.



Источник: Институт Страхования ВСС по данным Банка России

Сильнее всего сократилась доля (и объём операций) перестрахования сельхозрисков. На фоне мер надзорного регулирования и изменения всей системы страхования сельхозпроизводителей сборы по данному виду упали за год на 53%. На фоне такого снижения и с учётом того, что риски по данной линии бизнеса приходят с отечественного рынка, сокращение операций перестрахования по данному виду выглядит логически обоснованным.

Возмещение по перестрахованию	12 месяцев 2015	12 месяцев 2014	Изменение	
	в тыс. руб.	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.
НС	1 146 277	1 043 174	9,9%	103 103
ДМС	454 710	785 260	-42,1%	-330 550
Каско	1 910 019	2 453 210	-22,1%	-543 191
Грузы	225 824	512 093	-55,9%	-286 269
Авиастрахование	1 720 722	1 915 059	-10,1%	-194 337
Морское страхование	1 008 068	718 890	40,2%	289 178
Сельхозстрахование	62 031	611 642	-89,9%	-549 611
Имущество ЮЛ	11 503 344	7 743 593	48,6%	3 759 751
Ответственность	1 934 567	1 963 954	-1,5%	-29 387

ОС ОПО	10 306	35 283	-70,8%	-24 977
Прочее	2 803 388	994 403	181,9%	1 808 985
Всего	22 779 256	18 776 561	21,3%	4 002 695

Перестрахование портфелей НС падает на фоне сокращения операций банковского потребительского кредитования, служивших питательной средой для данного вида страхования. При этом уровень выплат по входящему перестрахованию от НС резко вырос на фоне падения продаж и составил 119% по состоянию на конец года.

Уровень выплат по входящему перестрахованию превысил 100% в морском страховании, и находится вплотную к этому показателю в автокаско. В части линий бизнеса рост уровня выплат связан главным образом с падением продаж. Это ДМС, Каско, авиационное и сельскохозяйственное страхование.

Уровень выплат	12 месяцев 2015	12 месяцев 2014
	в тыс. руб.	в тыс. руб.
НС	119,0%	41,1%
ДМС	74,6%	46,1%
Каско	95,7%	88,3%
Грузы	19,5%	14,5%
Авиастрахование	75,8%	88,1%
Морское страхование	130,6%	74,2%
Сельхозстрахование	59,6%	28,5%
Имущество ЮЛ	62,9%	36,4%
Ответственность	45,1%	35,4%
ОС ОПО	1,8%	5,0%
Прочее	66,7%	19,5%
Всего	64,7%	38,8%

Дальнейшее развитие рынка в 2016 году будет проходить в очень жёстких условиях. Со стороны клиентов на страховщиков будет оказываться сильное ценовое давление, исключающее возможности повышения тарифов в добровольных видах страхования. Рост тарифов в обязательных видах также практически исключён. С другой стороны

на издержки будет влиять фактор общей инфляции, а также рост убыточности. Но самое главное – проявившийся в 2015 году отток клиентов в большинстве линий бизнеса, вероятнее всего, продолжится и в 2016 году. Соответственно, от страхового сообщества потребуются значительные усилия по построению и развитию сильных страховых брендов, созданию потребительской ценности и формулирование ценностного предложения для клиентов в т.ч. в новых или модифицированных продуктах. Решения на основе современных информационных технологий (в т.ч. телематика, CRM-системы, мобильные приложения) также способны существенно повлиять на изменение рыночной ситуации.