

По итогам 1 квартала 2016 г. страховой рынок показал лучшую динамику по сравнению с 1 кварталом 2015 года и наибольший объем сборов страховых премий. По сравнению с 1 кварталом 2015 года прирост рынка составил 12,8% или 34,2 млрд.руб.

Ключевыми драйверами роста явились страхование жизни (+18 млрд.руб./+77,3% к 1 кв 2015г.) в первую очередь за счет некредитного страхования и ОСАГО (+12,9 млрд.руб./+35,4% к 1 кв 2015г.).

Рост страхования жизни был обеспечен за счет роста некредитных долгосрочных банкостраховых продуктов. В этом канале Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) продолжает оставаться флагманским продуктом. Кроме того, дополнительную роль в ускорении темпов роста сыграло внедрение налоговых стимулирующих мер для клиентов по долгосрочным программам, введенных с января прошлого года.

Падение наблюдается в сегменте автокаско. Спад составил -6,6% или -2,8 млрд.руб по сравнению с 1 кварталом 2015 года. Наиболее отрицательную динамику показало страхование опасных производственных объектов (-1,5млрд.руб./-47,4% к 1 кв 2015г.).

В 1 квартале 2016 года отмечено значительное превышение темпа роста сборов над темпом роста выплат (на 9,1 п.п.)

Структура сборов в 1 кв 2016 года в сравнении с 1 кв 2015 года изменилась существенно. Растущими сегментами являются страхования жизни (+5 п.п.) и ОСАГО (+2,8 п.п.) Кроме страхования жизни и ОСАГО положительную динамику показали только сегменты НС (+0,7 п.п.) и имущества ФЛ (+0,1 п.п.). Доля остальных сегментов рынка уменьшилась на -8,6 п.п.

Концентрация рынка усиливается: в 1 квартале 2016 года 80% рынка пришлось на 19 компаний. **При этом 66% рынка пришлось на 10 компаний:** СОГАЗ (19,7%), РОСГОССТРАХ (9,8%), ИНГОССТРАХ (7%), РЕСО-ГАРАНТИЯ (6,4%), АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ (5,3%), СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ (4,9%), ВТБ СТРАХОВАНИЕ (4,1%), ВСК (3,8%), РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ (2,7%), СОГЛАСИЕ (2,4%)

На протяжении 2013-2016 гг. происходит постоянный рост средних чека и выплаты. В среднем по моторным видам страхования средняя выплата значительно превышает средний чек (в 6,6 раз в 1 квартале 2016г.)

Комбинированный коэффициент убыточности в 1 кв 2016 года уменьшился на 12,9 п.п. по сравнению с 1 кв 2015 года. Причинами этого стали повышение тарифов на ОСАГО и удешевление услуг посредников, которое связано с активным сокращением страховщиками своих расходов в первую очередь за счет урезания комиссий - в 2015 году комиссионное вознаграждение составило 19,6%, что на 3,3 п.п. ниже, чем в 2014 году. Комбинированная убыточность ОСАГО стабильно возрастает уже 3-й квартал.

По сравнению с 1 кв 2013 года ККУ ОСАГО в 1 кв 2016 года увеличился на 6 п.п. Наиболее вероятно, что эффект улучшения ККУ за счет роста тарифов можно считать отыгранным.

ККУ КАСКО постепенно снижается с 1 кв 2015 года (на 21,6 п.п.). Данный тренд обеспечен снижением уровня выплат КАСКО. В 1 кв 2016 года уровень выплат составил 65%, что на 22,5 п.п. ниже, чем в 1 кв 2015 года.

По сравнению с 1 кварталом 2013 года ККУ ОСАГО в 1 квартале 2016 года увеличился на 6 п.п. **Наиболее вероятно, что эффект улучшения ККУ за счет роста тарифов можно считать отыгранным.**

Постепенно возрастает доля прямых продаж (без посредников) страховых организаций. В 1 квартале 2016 года прямые продажи составили 37% от общего числа сборов и приросли на 1,4 п.п. по сравнению с 2012 годом. Это говорит о том, что страховые организации предпринимают усилия по формированию собственных сетей продаж и отходу от агентского канала, что следует считать положительным трендом.

Основными драйверами рынка на 2016 год являются некредитное страхование жизни, ОСАГО.

Надзорные усилия ЦБ в части усиления контроля за качеством активов страховых компаний, удаление с рынка недобросовестных игроков- это позитивный тренд на рынке и он будет иметь положительные последствия для всего рынка страхования

Не следует ожидать сохранения динамики роста рынка 12,8% в целом по году, т.к. рост в 1 кв 2016 года отчасти был обусловлен низкими сборами в 1 кв 2015 года. Наиболее вероятно рост рынка составит +5-7% в 2016 году