

## Перестрахование в России | январь – июнь 2017

# Источник данных и цели отчета



Николай Кузнецов  
Главный актуарий РНПК  
Nickolay.Kuznetsov@rnrc.ru

"Представляем очередной обзор рынка перестрахования, подготовленный РНПК на основе публичной статистики ЦБ.

Наша задача - представить рынку и всем заинтересованным лицам объективную информацию о динамике изменений, происходящих на рынке перестрахования РФ, информацию, лишенную домыслов и субъективных заключений.

Этот отчет базируется исключительно на исторических данных, предоставленных страховщиками в ЦБ в виде ежеквартальной отчетности.

Мы всегда готовы ответить на вопросы по этим отчетам, которые уже стали для нас традиционными".

# ОГЛАВЛЕНИЕ

## Входящее перестрахование

- Динамика роста премий
- Структура рынка
- Лидеры
- География
- Концентрация рынка
- Доля выплат в объеме премий

## Исходящее перестрахование

- Динамика
- Структура
- География
- Лидеры
- Доля РНПК в портфелях СК

## Выплаты

# Динамика рынка входящего перестрахования

Динамика рынка входящего перестрахования  
(млн. руб.)



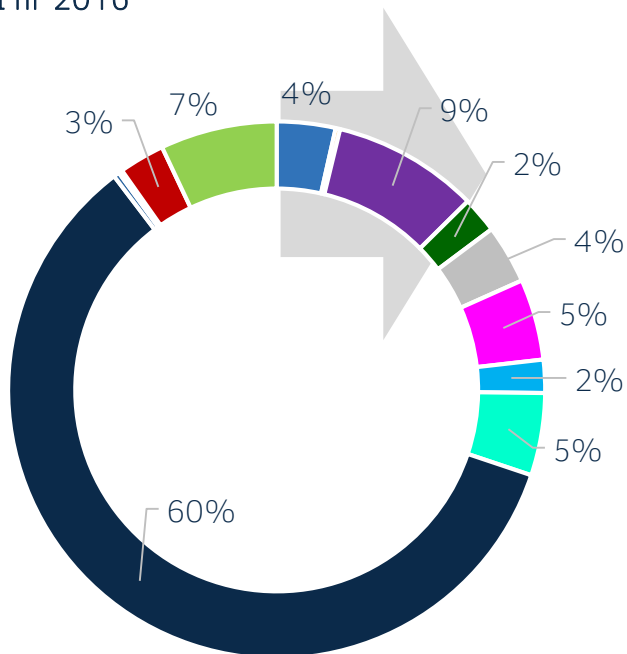
Тенденция сокращения объемов рынка входящего перестрахования в I полугодии 2017 года сохраняется, хотя падение во 2 квартале по сравнению с I кварталом 2017 года замедлилось почти вдвое. В I квартале объем рынка сократился на 15,7%, а во II квартале – всего 7%. Общее падение рынка по итогам 6 месяцев составило 11,9%. В отсутствие на рынке РНПК падение в I полугодии составило бы 25%.

Падение объема премий российских компаний по рискам с международного рынка по итогам полугодия сохранилось на уровне I квартала (33%), в итоге доля международного бизнеса упала по сравнению с I полугодием 2016 года, с 46% до 35% от общего объема премий. Все крупные игроки снизили свои показатели отчасти из-за укрепления курса рубля в 2017 году. Этот фактор меньше влияет на внутренний рынок, хотя является значимым для игроков с международными корнями – такими как SCOR, Chubb, AIG.

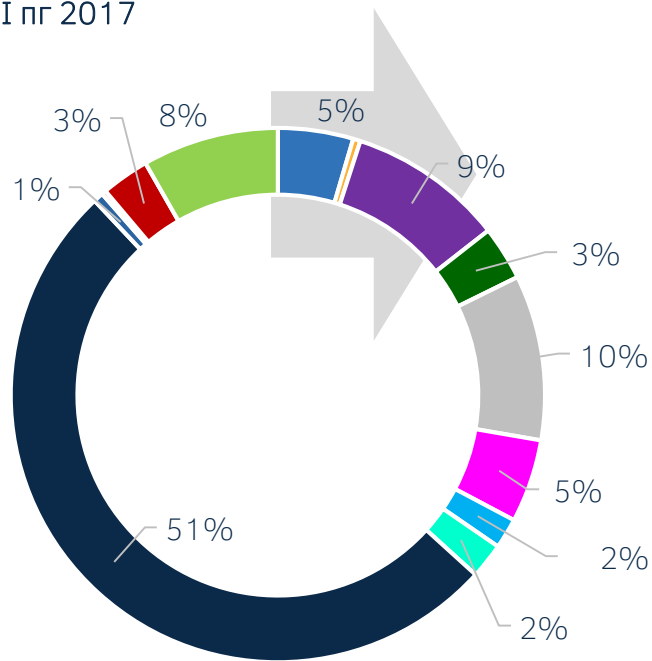
Внутрироссийский рынок входящего перестрахования вырос на 7%. В отсутствие РНПК он показал бы падение премии на 20 % в связи с уходом с рынка ряда компаний – ЮНИТИ РЕ, ТРАНСИБ РЕ, ЖАСО, ТРАНСНЕФТЬ, СЕЛЕКТА (компания вернулась на рынок во 2 квартале 2017г.), а также снижением активности ряда российских игроков, таких как РОСГОССТРАХ, КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ, SCOR и т.д.

# Структура рынка входящего перестрахования

Структура рынка входящего перестрахования  
I кв 2016



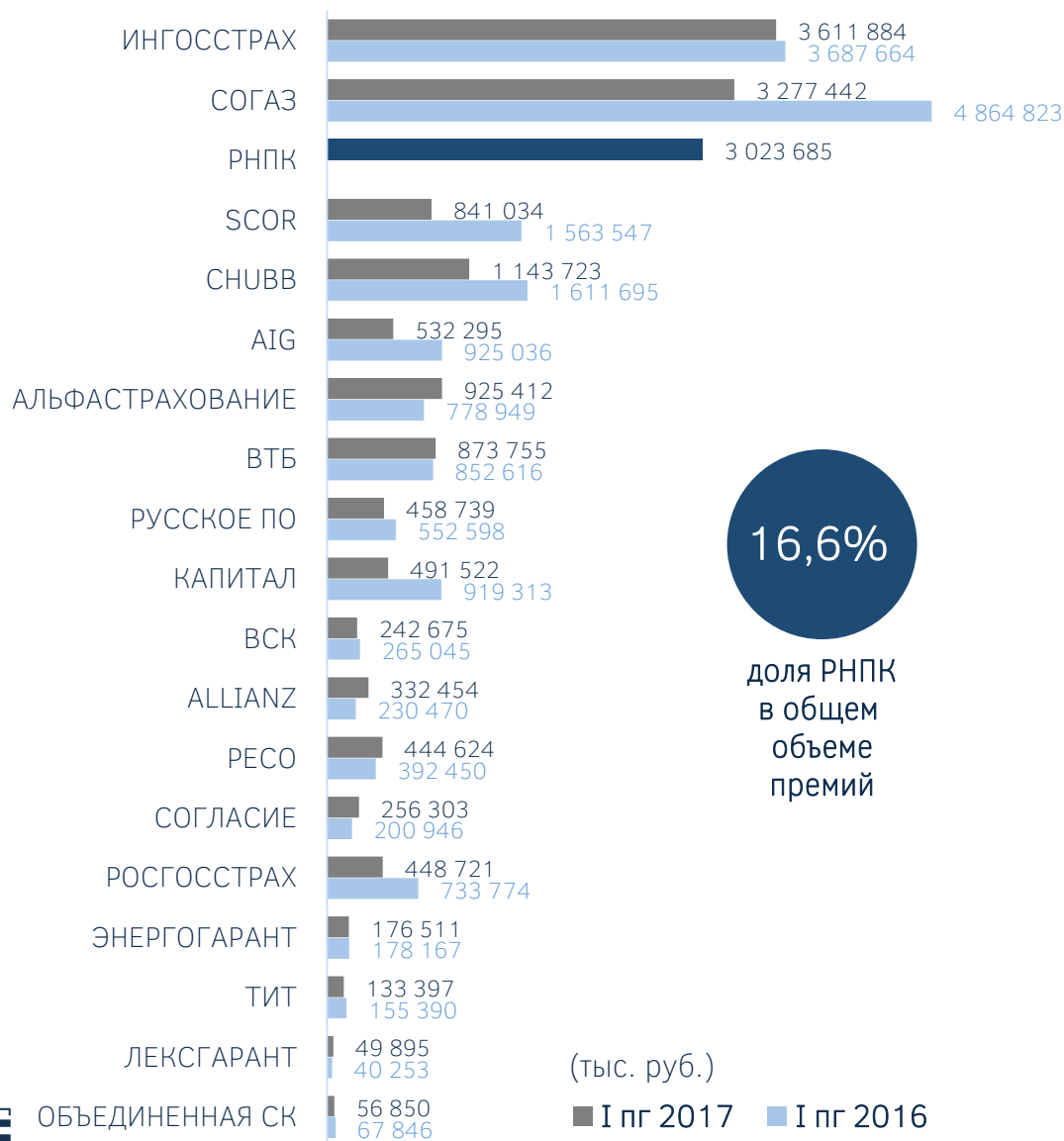
Структура рынка входящего перестрахования  
I кв 2017



- Финансовые риски
- с\х
- Ответ-ть, в т.ч. ОПО
- ОСОПО
- ОСГОП
- ДМС и НС
- Море
- КАСКО
- Имущество ЮЛ
- Имущество ФЛ
- ж\д
- Грузы
- Авиакасco

Изменение в структуре премии полностью сохранило тенденции I квартала: рост доли обязательного страхования ответственности (ОСОПО и ОСГОП) и снижение доли страхования имущества юридических лиц. Изменения в обязательном страховании носят технический характер и связаны с изменением правил бухгалтерского учета. Из менее значимых в абсолютном измерении фактов стоит отметить более чем двукратное падение доли страхования КАСКО наземного транспорта в структуре премии по входящему перестрахованию (наибольшее значение сыграло снижение объемов премии компании СКОР П.О. с российского рынка) и существенный рост доли страхования имущества физлиц в структуре премии по входящему перестрахованию (на 75%) за счет увеличения входящей премии СОГАЗом.

# Лидеры рынка входящего перестрахования



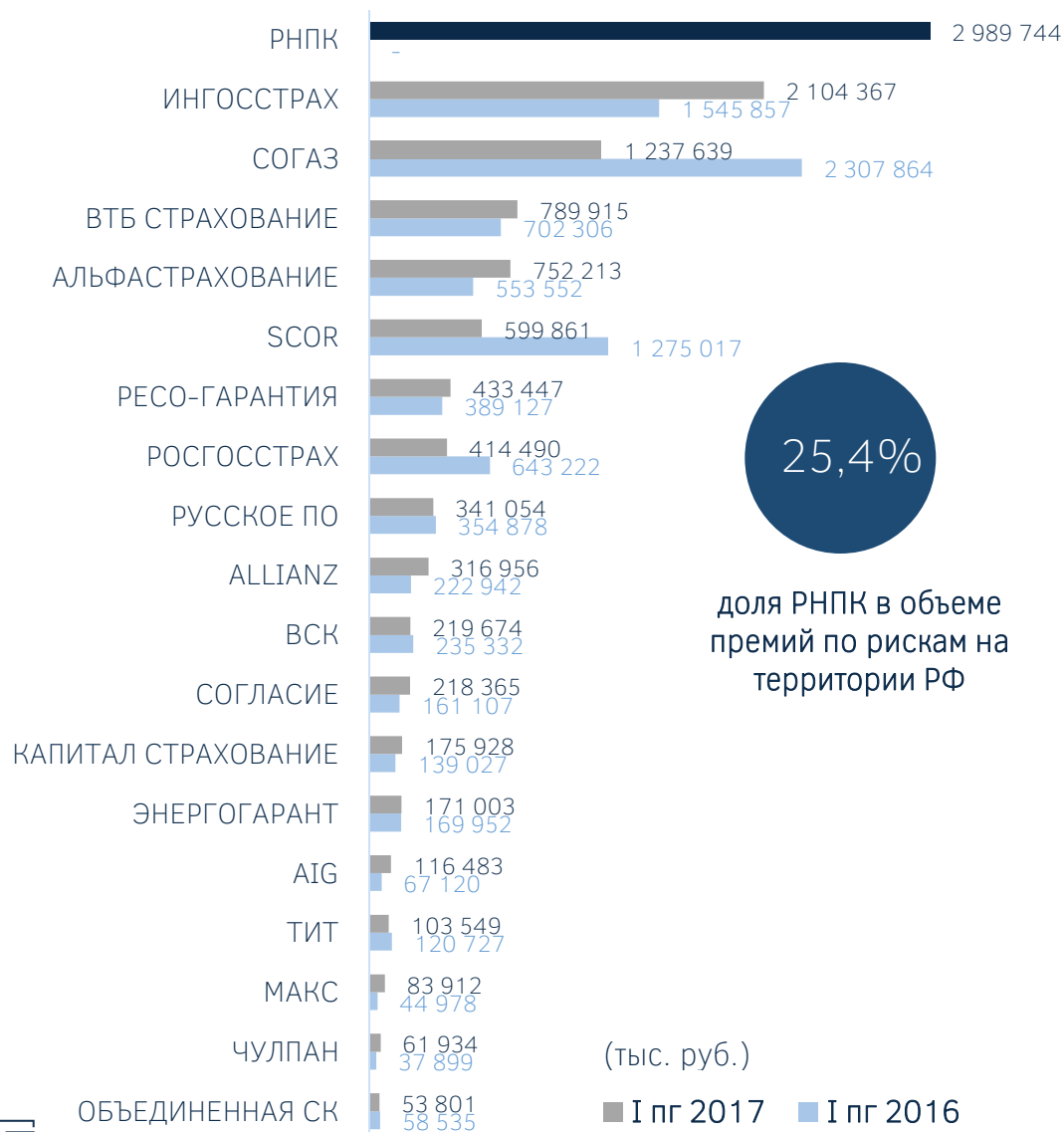
Лидеры рынка – СОГАЗ и ИНГОССТРАХ – по итогам полугодия поменялись местами в результате снижения объемов перестрахования СОГАЗом.

РНПК увеличила долю рынка и сохранила 3 место в числе лидеров

Отметим рост объемов у страховщиков из числа лидеров рынка (АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, ВТБ СТРАХОВАНИЕ, РЕСО-ГАРАНТИЯ).

Дочерние структуры международных компаний потеряли объемы в значительной степени из-за динамики курса рубля

# Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



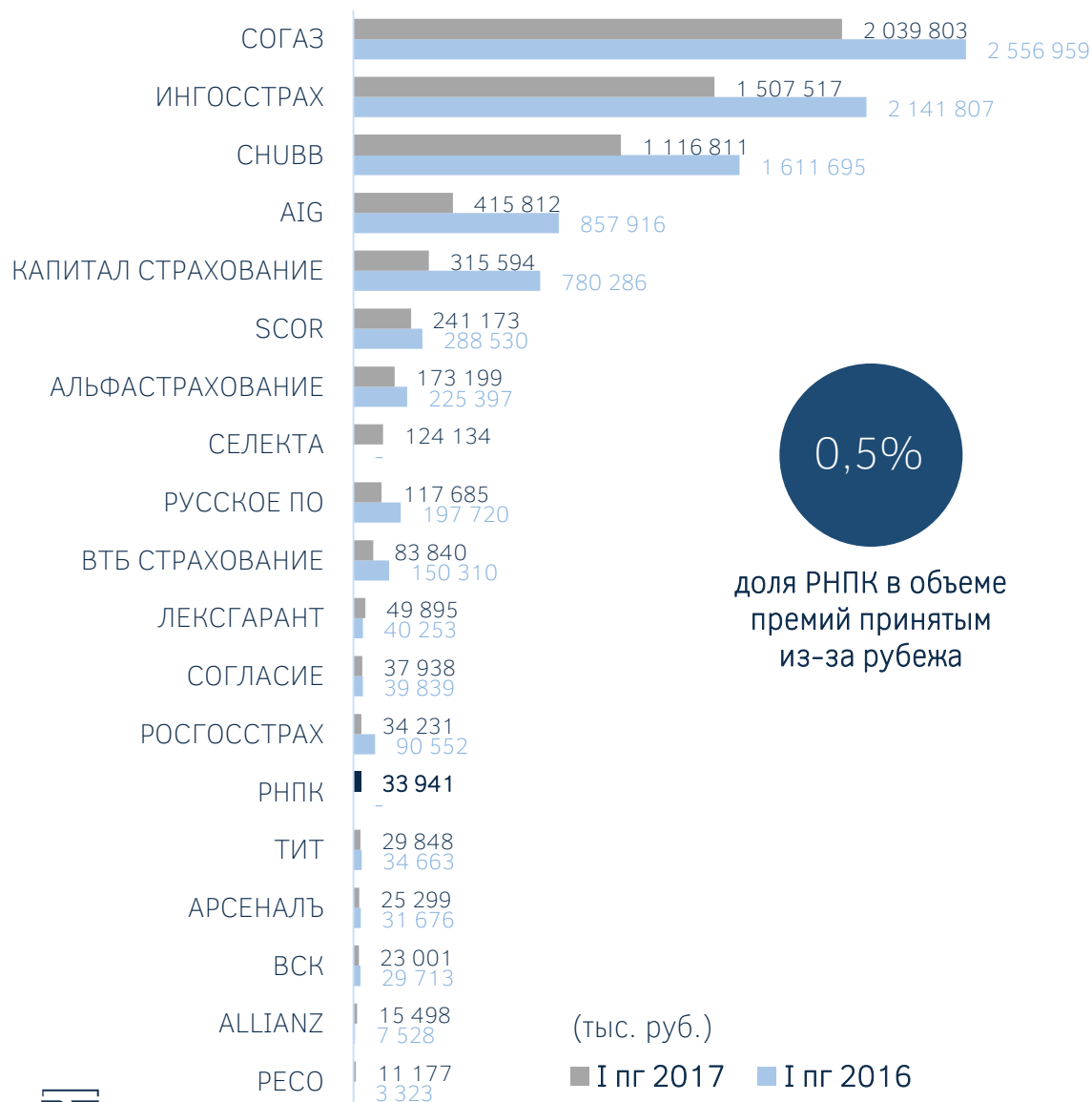
На внутреннем рынке входящего перестрахования доля РНПК составляет 25%.

Без учета премий РНПК вместо роста на 7% рынок входящего перестрахования показал бы падение на 20%.

Объем сборов по входящему перестрахованию у ИНГОССТРАХа вырос на 36%, а у СОГАЗа, напротив, сократился на 46%. Причина последнего в падении объемов принятого бизнеса по страхованию имущества юридических лиц более, чем в 2 раза.

Рост премий крупнейших страховщиков приходится в основном на внутренний рынок. Падение премий SCOR связано со снижением премий по каско.

# Лидеры рынка перестрахования, входящего из-за рубежа



Все заметные игроки рынка входящего из-за рубежа перестрахования снизили объемы бизнеса. Главной причиной стало укрепление рубля, что привело к уменьшению премии в рублевом эквиваленте.

КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ потерял значительные объемы входящего перестрахования из Болгарии.

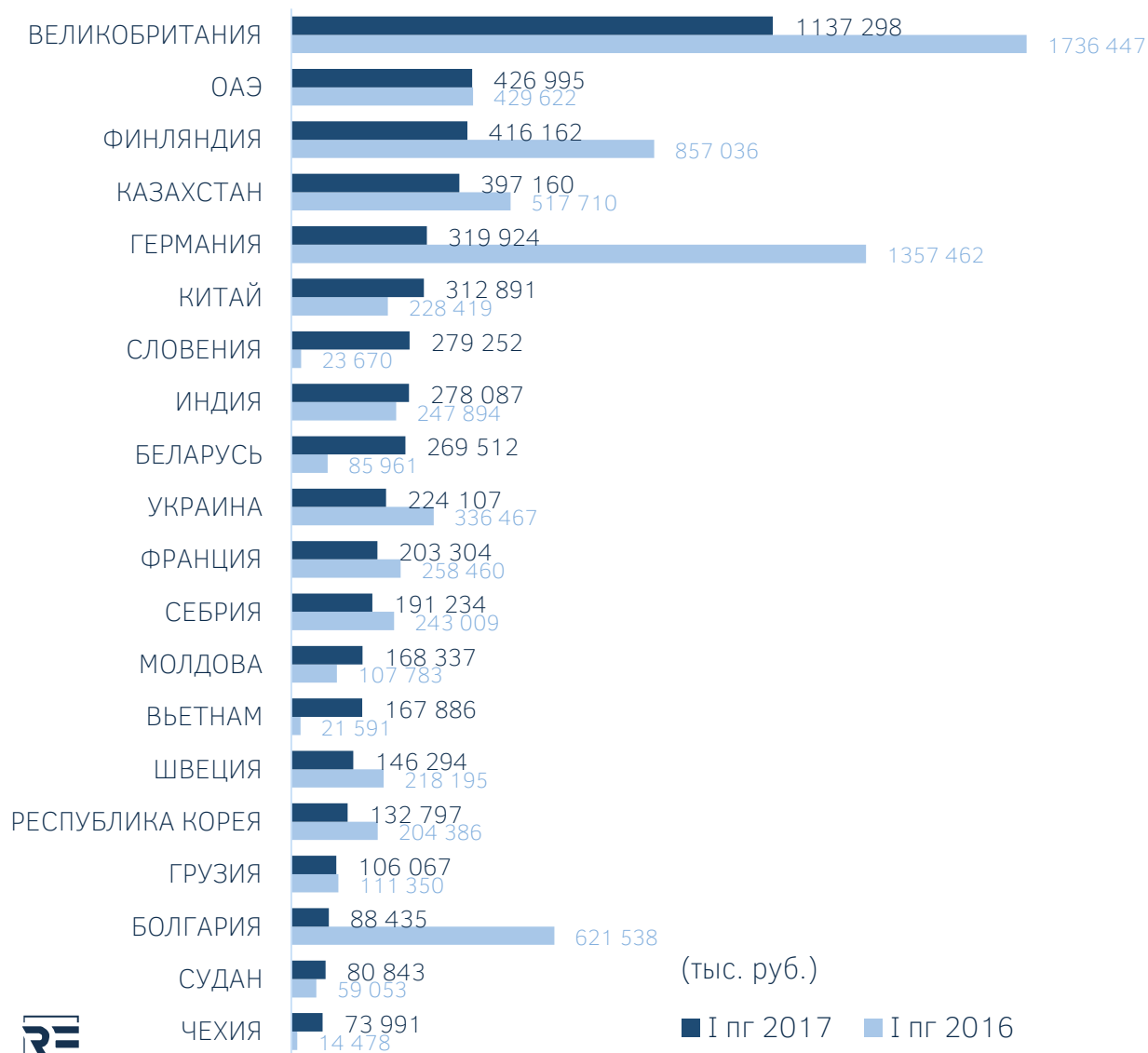
В опубликованной ЦБ РФ статистике за полугодие вновь появились данные компании СЕЛЕКТА.

РНПК пока не получила значительного объема зарубежного бизнеса. Что связано с тем, что компания начала работу на международных рынках во 2 квартале – после получения международного рейтинга Fitch (BBB-).



# Откуда приходят в Россию премии

## Топ-20 стран-лидеров по объемам переданных в РФ премий



Большинство стран снизили объем передаваемых в Россию премий. Заметней всего снижение премий из Германии. Это связано с резким снижением входящего бизнеса из этой страны СОГАЗом.

Вместе с тем СОГАЗ смог частично заместить «выпавшие» объемы за счет Белоруссии, Вьетнама, Китая, что привело к росту по данным странам.

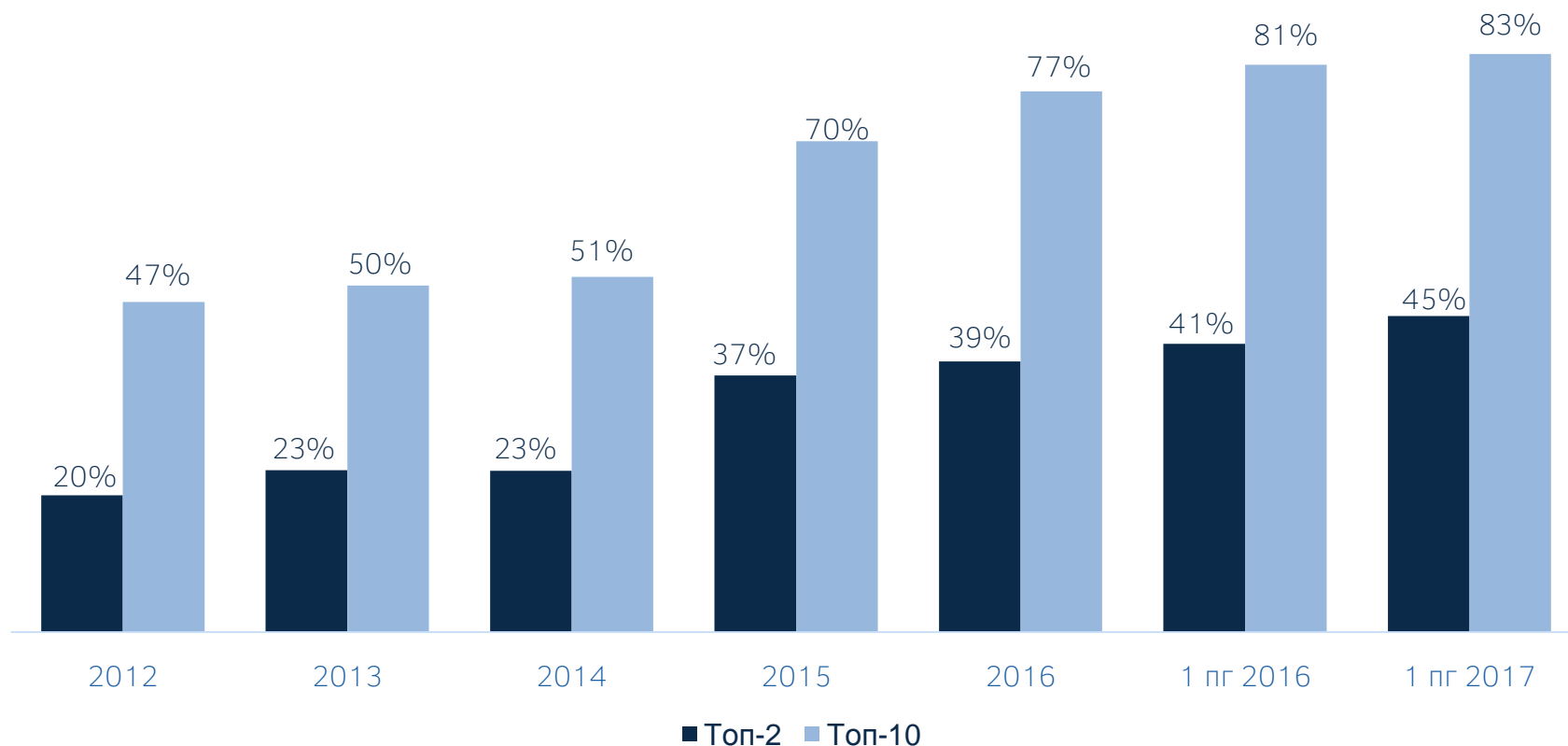
Объемы Великобритании связаны с уменьшением бизнеса CHUBB.

Двукратное снижение премий по Финляндии связано с компаний AIG.

Снижение по Болгарии - с уменьшением бизнеса КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ. Также с этой компанией связан рост премии из Словении.

# Концентрация рынка входящего перестрахования

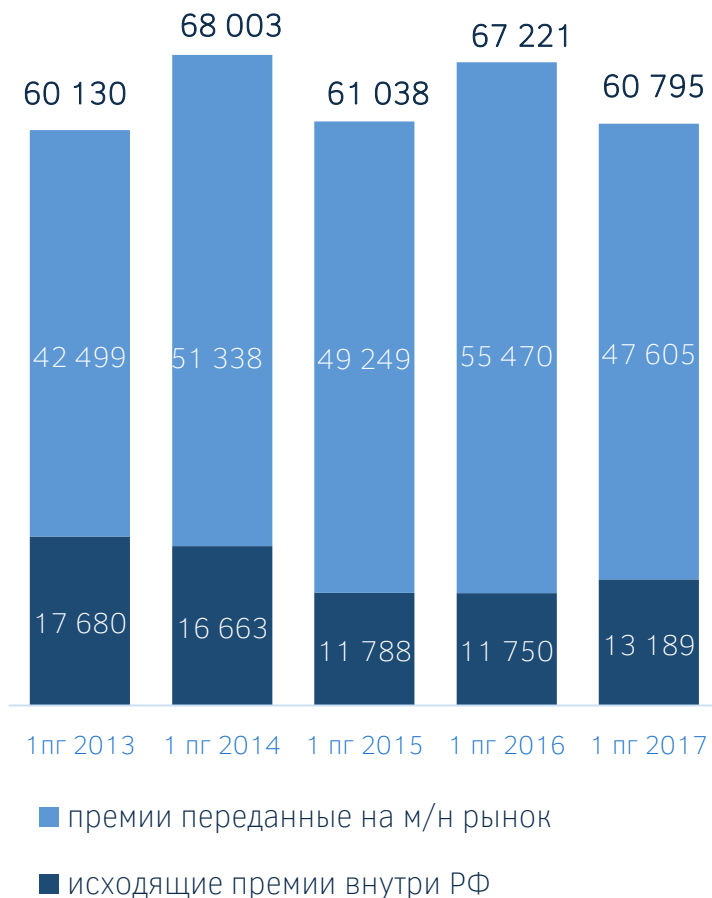
Доли рынка, сконцентрированные в руках Топ-2 и Топ-10 лидеров рынка входящего перестрахования



Тенденция к концентрации рынка входящего перестрахования сохраняется.  
На фоне снижения премий с международных рынков в топ-10 растет доля российских компаний.

# Динамика рынка исходящего перестрахования

## Динамика рынка исходящего перестрахования (млн. руб.)



Динамика объема исходящих премий во II кв. 2017 года в абсолютном выражении сложилась лучше, чем за аналогичный период в 2015 и 2016 годов. В результате падение рынка замедлилось.

Если по итогам I квартала 2017 года рынок упал на 20%, то совокупно за 6 месяцев – на 10%.

Причина – падение премий, передаваемых на международные рынки, на 14% за первое полугодие (в I квартале 2017 снижение передаваемых на международный рынок премий достигало 25%).

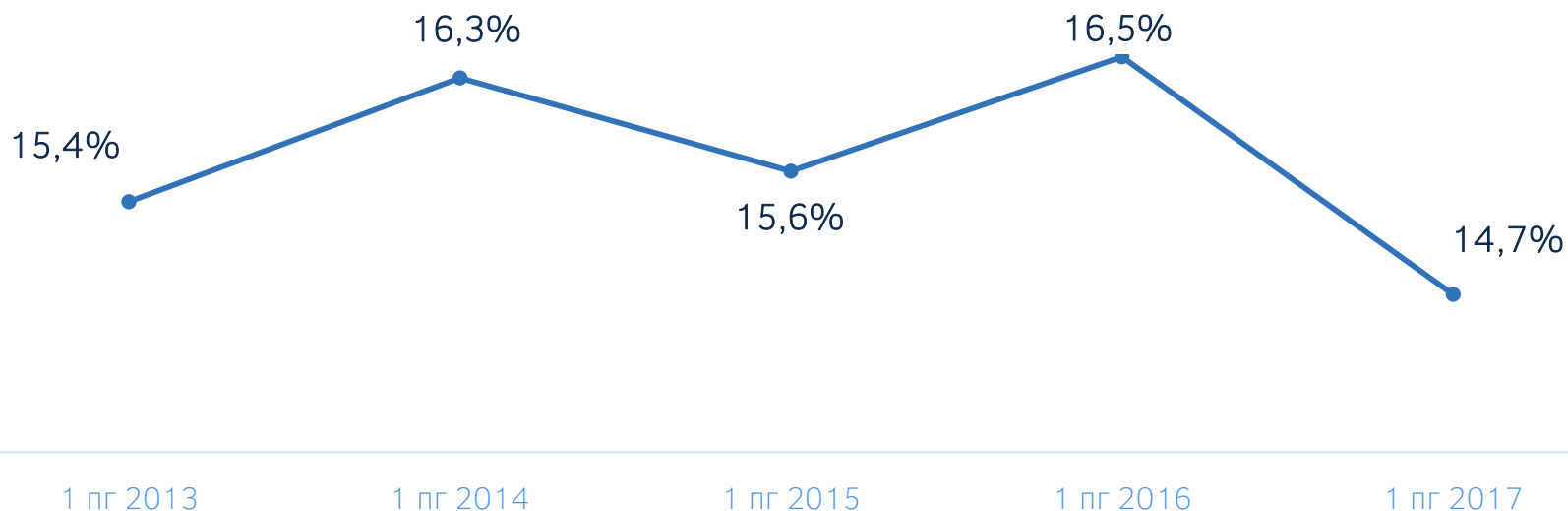
Тенденция увеличения ёмкости облигаторных договоров получила еще одно подтверждение – к СОГАЗу и ИНГОСТРАХу добавилось АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, также увеличившее лимит уже действующего договора. Сохранилась и тенденция к заключению договоров на базе сострахования, что также в целом уменьшает объем исходящей премии.

Факторы укрепления рубля и изменение порядка учета премии также продолжают оказывать влияние на возможности сравнения показателей между годами, причем в разные стороны. Укрепление рубля уменьшает объем премии, номинированной в валюте, а новые правила бухучета увеличивают объем премии, так как требует отражения премий еще до получения официально подписанных документов.

СК КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ снизила объем премий из-за переноса заключения ряда крупных договоров с I квартала 2017 года на IV квартал 2016. Положительное влияние на объем исходящей премии оказало изменение в структуре перестрахования каско наземного транспорта, связанное главным образом с компанией СОГЛАСИЕ. Свой вклад вносит и снижение объемов «схем», но достоверно оценить это влияние невозможно.

# Динамика отношения исходящего перестрахования

Отношение премии по исходящему перестрахованию к премиям по прямому и принятому перестрахованию без учета страхования жизни и ОСАГО



По итогам I полугодия 2017 года произошло снижение не только абсолютных величин исходящей премии, налицо и структурные изменения. Отношение исходящей премии к общему объему прямого и принятого перестрахования заметно снизилось (без учета премий по страхованию жизни и ОСАГО, так как перестрахование по этим видам или запрещено или не составляет существенных величин).

Во II квартале 2017 года этот показатель подрос по сравнению с I кварталом, когда он был 13%. Результат за полугодие в целом (14,7%) существенно ближе к средним значениям предыдущих лет.

# Какие виды перестраховывают меньше

Отношение премии по исходящему перестрахованию к премиям по прямому и принятому перестрахованию



По итогам 6 месяцев 2017 года доля исходящего перестрахования в отдельных сегментах изменилась меньше в сравнении с прошлым годом, чем это было квартал назад.

В имущественном страховании существенный разрыв I кв. 2017 практически компенсирован. На страхование имущества юридических лиц сильно повлиял перенос премий КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ, а также почти двукратное снижение исходящей премии у компаний АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ и ВТБ. С другой стороны лидер рынка – СОГАЗ – заметно увеличил объем переданной премии по этой линии бизнеса.

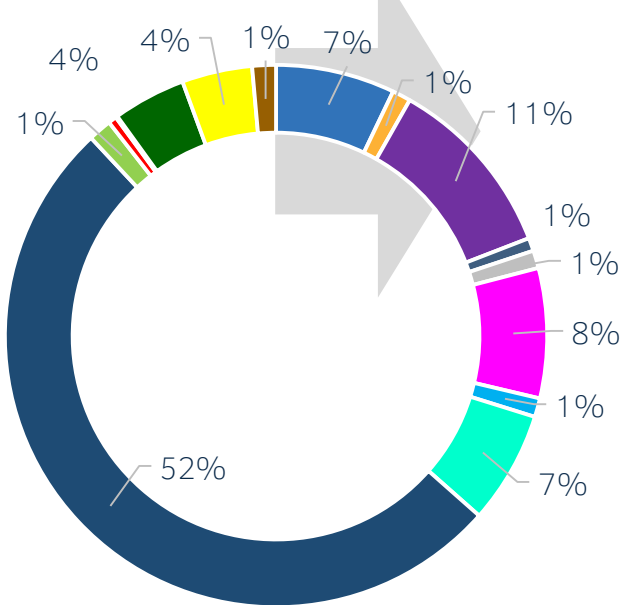
В страховании ответственности, с одной стороны, прирост премии за счет изменения учета по обязательным видам стал меньше в процентном выражении. С другой – уменьшение объема исходящей премии компании РЕСПЕКТ по страхованию ответственности застройщиков также стало влиять меньше в процентном выражении, чем в I квартале 2017 года.

Снижение доли исходящего перестрахования по страхованию предпринимательских рисков почти целиком связано с лидером этого сегмента СОГАЗом, который сумел увеличить прямую премию при неизменной перестраховочной премии.

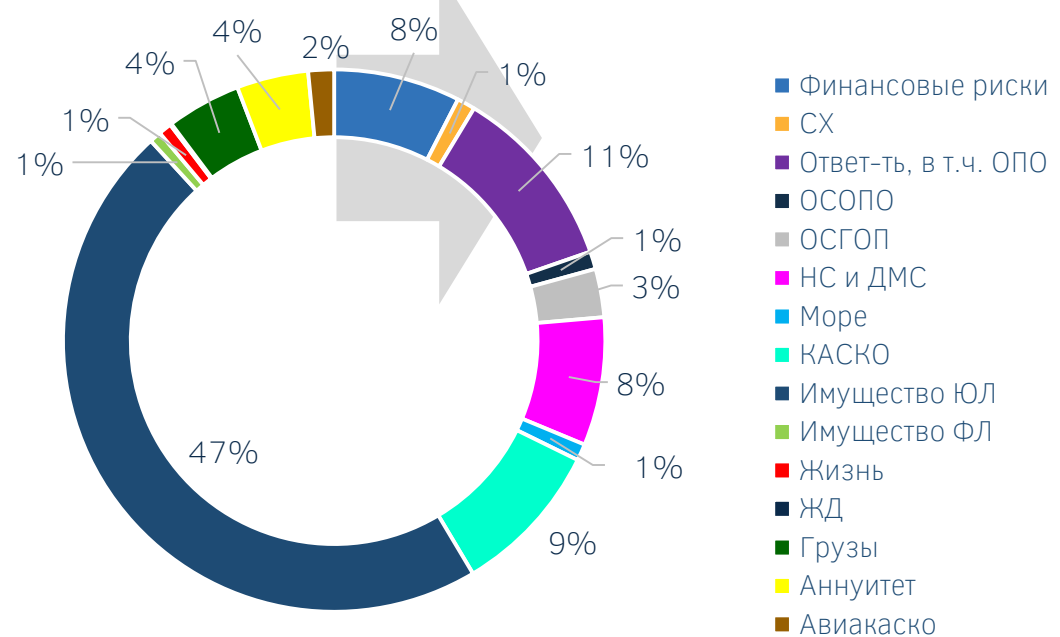
Доля перестрахования предпринимательских рисков заметно выше, чем по имуществу юридических лиц в основном за счет страхования рисков перерыва в производстве. Продукт этот предлагается в большей степени крупным корпоративным клиентам, что и приводит к более высокой доли переданной премии.

# Структура рынка исходящего перестрахования

Структура рынка исходящего перестрахования  
I кв 2016



Структура рынка исходящего перестрахования  
I кв 2017



- Финансовые риски
- СХ
- Ответ-ть, в т.ч. ОПО
- ОСОПО
- ОСГОП
- НС и ДМС
- Море
- КАСКО
- Имущество ЮЛ
- Имущество ФЛ
- Жизнь
- ЖД
- Грузы
- Аннуитет
- Авиакаско

В I полугодии 2017 рынок выросла роль перестрахования КАСКО наземного транспорта в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Компания СОГЛАСИЕ в 4 раза увеличила исходящую премию на 3 млрд. рублей. Судя по изменению динамики премии, произошло изменение и структуры перестраховочной защиты. РОСГОССТРАХ напротив снизил премию на 1,2 млрд. рублей. SCOR уменьшил ретроцессию, а часть игроков и вовсе ушла с рынка.

# Куда уходят премии из России

## Топ-20 стран-лидеров по объемам принятых из РФ премий



Массовое снижение объемов исходящей премии связано с изменением курсов валют.

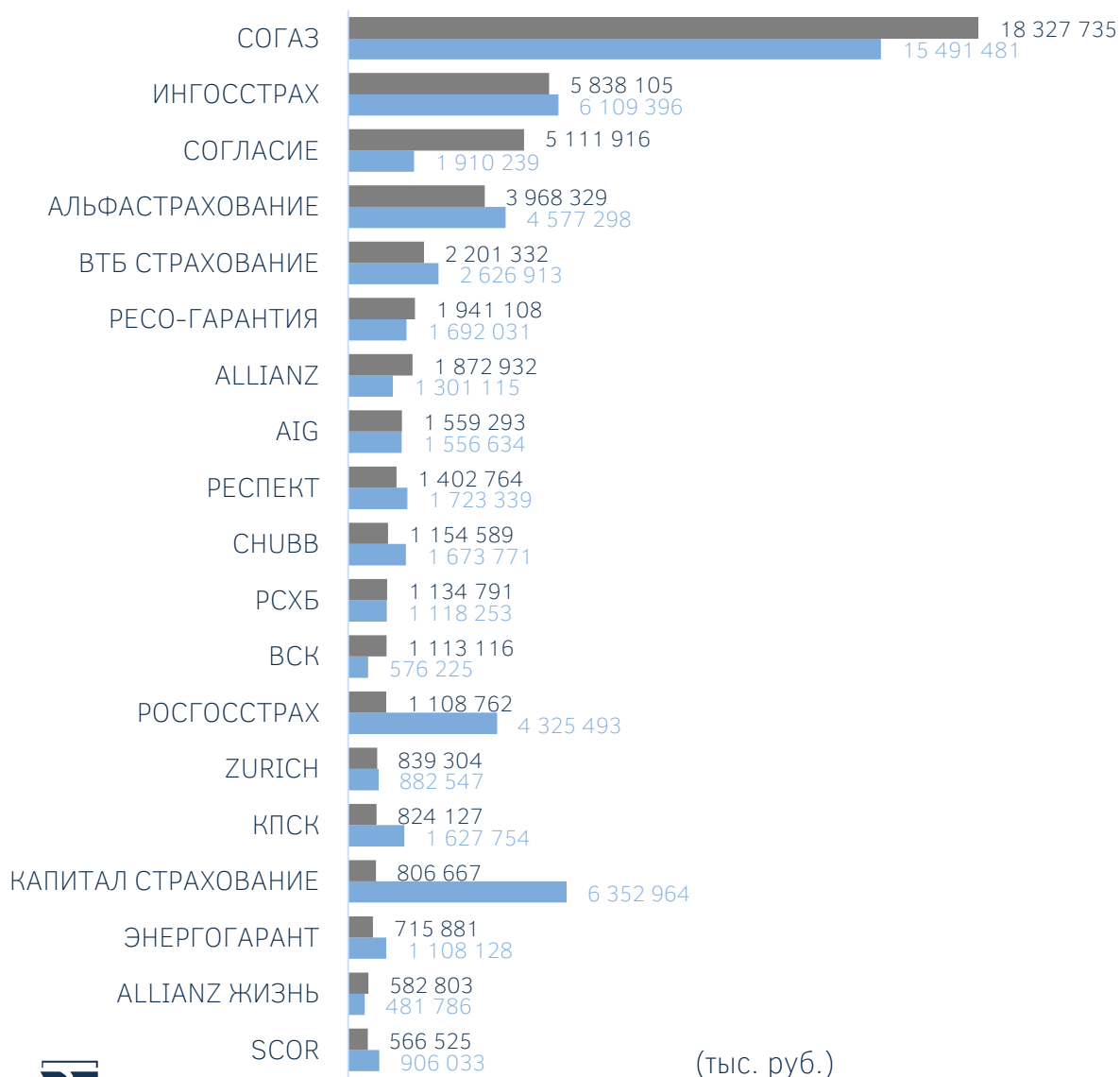
Перенос премий КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ сильнее всего «ударил» по Великобритании – около 2 млрд. руб. и Кувейту – около 880 млн. руб. В результате Кувейт «вылетел» из топ-20.

Прирост премии по Германии связан с ростом переданной премии по КАСКО компании СОГЛАСИЕ.

Появление в топ-20 Каймановых островов связано с решением перестраховывать там свои риски компании РЕСПЕКТ.

Среди немногих стран, показавших рост – Люксембург, благодаря росту премий от ВСК и появлению среди контрагентов у СОГАЗа и компании БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ.

# Лидеры рынка исходящего перестрахования



Большинство компаний сократили объем исходящей премии. Самое заметное снижение – у КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ (имущество Лукойла) и РОСГОССТРАХ (КАСКО, имущество юридических и физических лиц).

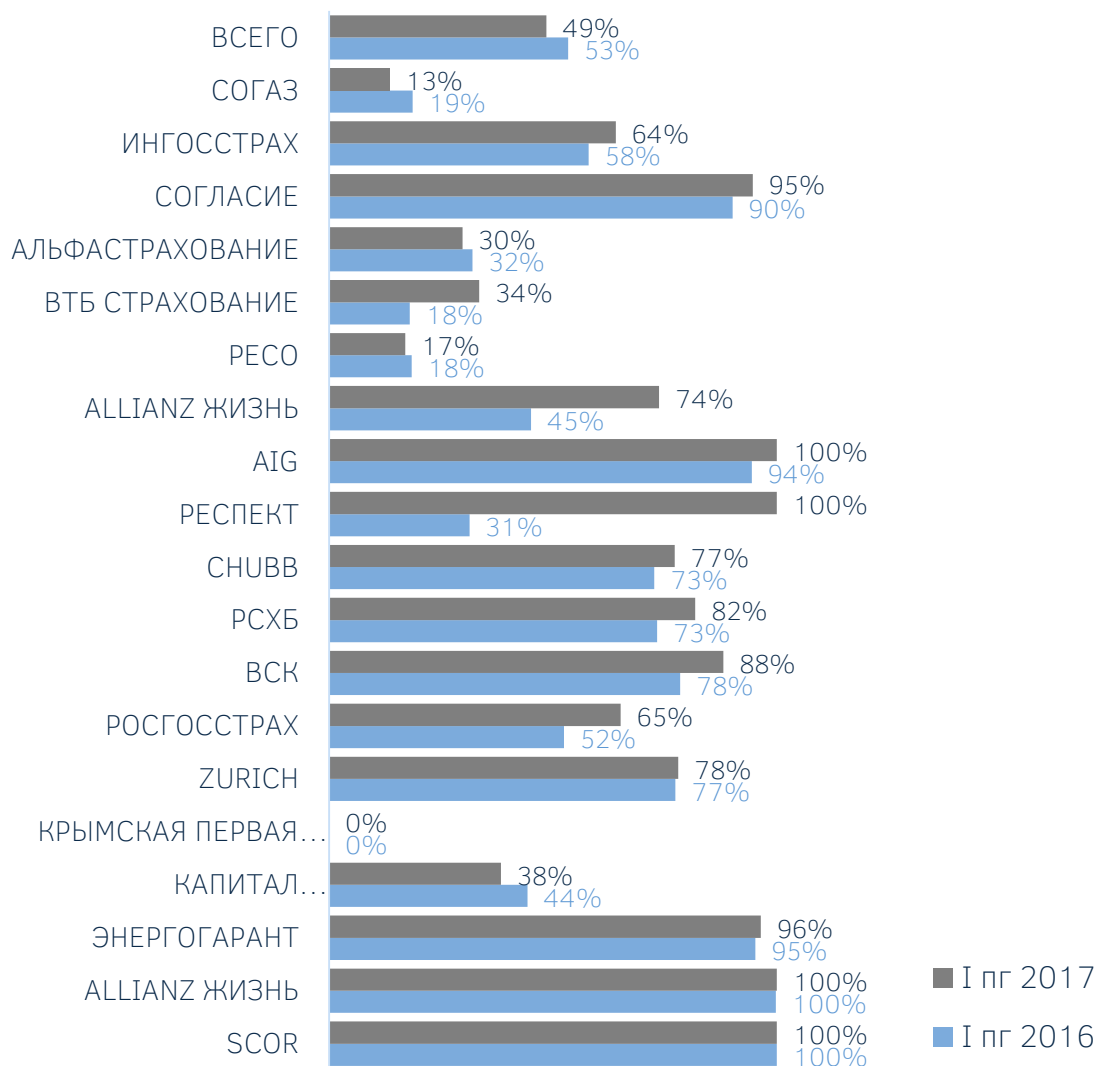
Существенно снизились объемы у КРЫМСКОЙ ПЕРВОЙ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ (КПСК)

Среди компаний, существенно увеличивших объем исходящей премии СОГАЗ и СОГЛАСИЕ.

СОГАЗ, как уже упоминалось значительно увеличил премию по страхованию имущества юридических лиц, а СОГЛАСИЕ – по КАСКО.



# Доля облигаторного перестрахования



Структура рынка с точки зрения преобладающей формы перестрахования выглядит достаточно устойчиво. Хотя в 2017 году доля премии по облигаторным договорам снизилась ниже 50%. В основном благодаря уменьшению соответствующей доли у лидера рынка СОГАЗа и снижению общего веса у дочерних компаний международных страховщиков и перестраховщиков.

Как видно у дочерних компаний иностранных страховщиков доля облигаторного перестрахования (обычно в пользу материнской компании) составляет, как правило, 100%.

# Доля РНПК в объемах исходящих премий СК (1)

## Доля РНПК больше или равна 10%

ВТБ СТРАХОВАНИЕ	11,3%
ВСК	10,9%
НЕЗАВИСИМАЯ СТРАХОВАЯ ГРУППА	25,9%
НАСКО ТАТАРСТАН	11,8%
МЕГАРУСС-Д	32,6%
ТИТ	10,5%
НИК	10,4%
РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	12,6%
АМТ СТРАХОВАНИЕ	10,4%
КРЫМСКИЙ СТРАХОВОЙ АЛЬЯНС	11,6%
УРАЛСИБ СТРАХОВАНИЕ	20,2%
ЕРВ ТУРИСТИЧЕСКОЕ СТРАХОВАНИЕ	19,2%
ПАРИТЕТ-СК	25,7%
МЕДЭКСПРЕСС	23,7%
ПОЛИС-ГАРАНТ	10,6%
СМП-СТРАХОВАНИЕ	245,3%
СЕЛЕКТА	15,1%
ЭКИП	10,7%
АСКО-ЦЕНТР	27,1%
КАПИТАЛ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ	208,3%
АРМЕЕЦ	30,8%
ИНГВАР	16,1%
АДВАНТ-СТРАХОВАНИЕ	16,7%
ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ	19,6%
ЮГОРИЯ	10,9%
ГРАЖДАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ	11,1%
УРАЛСИБ ЖИЗНЬ	20,5%
ИНВЕСТСТРАХ	13,4%

## Доля РНПК 5 – 10 %

СОГАЗ	8,80%
АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	5,3%
РОСГОССТРАХ	6,5%
КРЫМСКАЯ ПЕРВАЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ	6,1%
БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ	6,8%
ЭРГО	5,5%
ПРОМИНСТРАХ	8,6%
АРСЕНАЛЬ	9,7%
ГЕЛИОС	7,9%
УРАЛСИБ	5,7%
НАДЕЖДА	9,1%
ВЕРНА	9,3%
РОСИНКОР РЕЗЕРВ	6,6%
АК БАРС СТРАХОВАНИЕ	6,2%
ГУТА-СТРАХОВАНИЕ	6,2%
ОБЪЕДИНЕННАЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ	6,8%
АСТРО-ВОЛГА	7,6%
Д2 СТРАХОВАНИЕ	6,0%
ТИНЬКОФФ СТРАХОВАНИЕ	8,8%
ТЮМЕНЬ-ПОЛИС	7,5%
БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО	9,0%
АСКОР	7,2%

# Доля РНПК в объемах исходящих премий СК (2)

## Доля РНПК 1 – 5 %

ИНГОССТРАХ	2,1%
РЕСО-ГАРАНТИЯ	4,1%
РСХБ-СТРАХОВАНИЕ	2,6%
ЦЮРИХ НАДЕЖНОЕ СТРАХОВАНИЕ	2,2%
КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ	3,3%
ГРУППА РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ	2,1%
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	4,6%
МАКС	1,7%
СТЕРХ	2,4%
РУССКОЕ ПЕРЕСТРАХОВОЧНОЕ ОБ-ВО	3,4%
СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	4,5%
ХОСКА	2,8%
ЛИБЕРТИ СТРАХОВАНИЕ	1,6%
АДОНИС	4,4%
БАСК	2,1%
СПАССКИЕ ВОРОТА	2,9%
ТРАНСНАЦИОНАЛЬНАЯ СК	2,3%
ДАЛЬАКФЕС	3,3%
СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ	1,7%
ЛЕКСГАРАНТ	3,7%
ДАЛЬЖАСО	4,7%
ГЕОПОЛИС	4,3%
АНГАРА	4,8%
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ЕКАТЕРИНБУРГ	1,5%
СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ	4,6%
МСК СТРАЖ	4,9%
ПЛАТО	2,1%
ИНЕРТЕК	2,8%
ОРБИТА	1,7%
СЕРВИСРЕЗЕРВ	2,0%
ТАЛИСМАН	4,8%
СОГЛАСИЕ-ВИТА	4,8%
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ УСПЕХ	4,6%
ПОВОЛЖСКИЙ СТРАХОВОЙ АЛЬЯНС	4,7%

## Доля РНПК 0 – 1 %

СОГЛАСИЕ	0,4%
АЛЬЯНС	0,7%
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ЧАББ	0,8%
ЭНЕРГОГАРАНТ	0,5%
ЧРЕЗВЫЧАЙНАЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ	0,1%
ЮЖУРАЛ-АСКО	0,1%
ПАРИ	0,3%
РОСМЕД	0,4%
ЧУЛПАН	1,0%
СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	0,5%
ИНГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	0,1%
ОПОРА	0,1%
СО ПОМОЩЬ	0,2%
ЗЕТТА СТРАХОВАНИЕ	0,4%
ЭРГО ЖИЗНЬ	0,1%
КРК-СТРАХОВАНИЕ	0,5%
ДВАДЦАТЬ ПЕРВЫЙ ВЕК	0,1%
ЯКОРЬ	0,8%
КАПИТАЛ-ПОЛИС	0,8%
СТРАХОВАЯ БИЗНЕС ГРУППА	0,7%
ГРАНТА	0,3%
АСКО	1,0%
РЕГИОНГАРАНТ	0,3%
АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ-ЖИЗНЬ	0,1%
КОМЕСТРА-ТОМЬ	0,8%
ДИАМАНТ	0,3%
ВОСТСИБЖАСО	0,5%

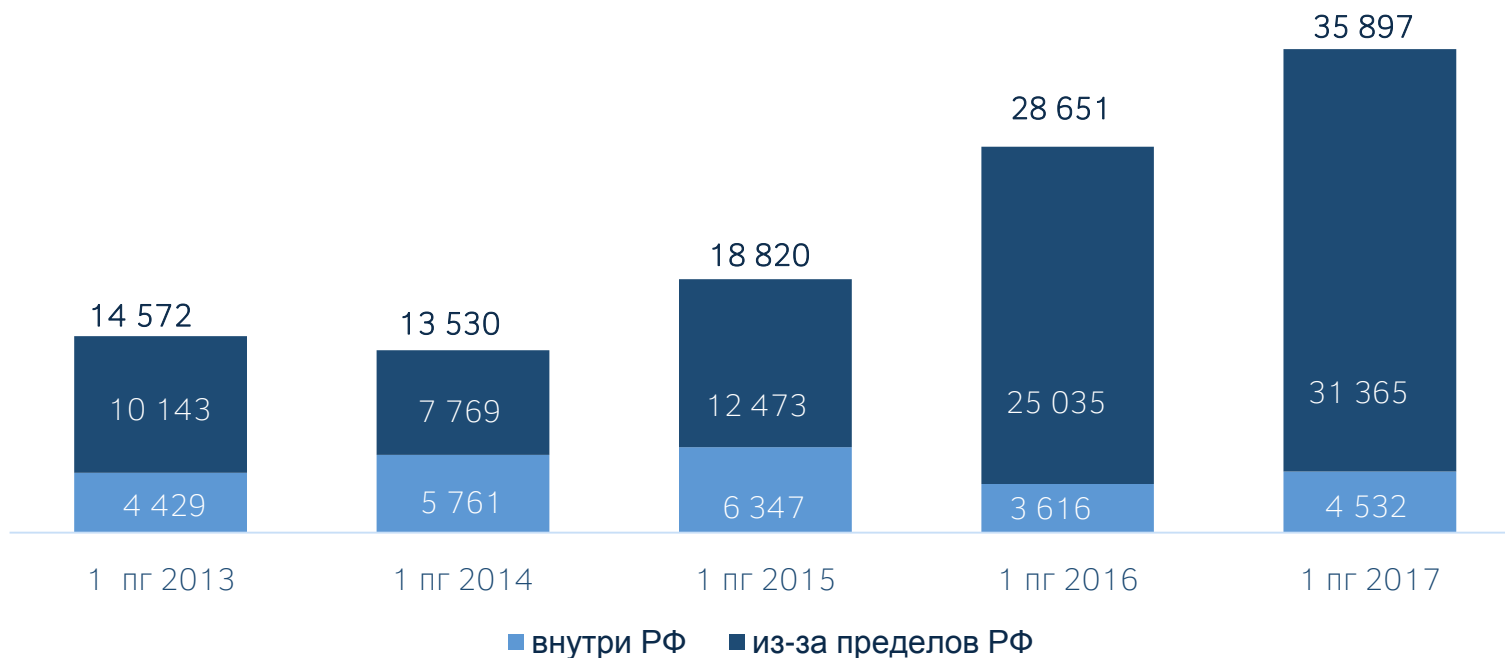
45 компаний – 0%

4,9 %

доля РНПК в общем  
объеме исходящих  
премий

# Динамика выплат

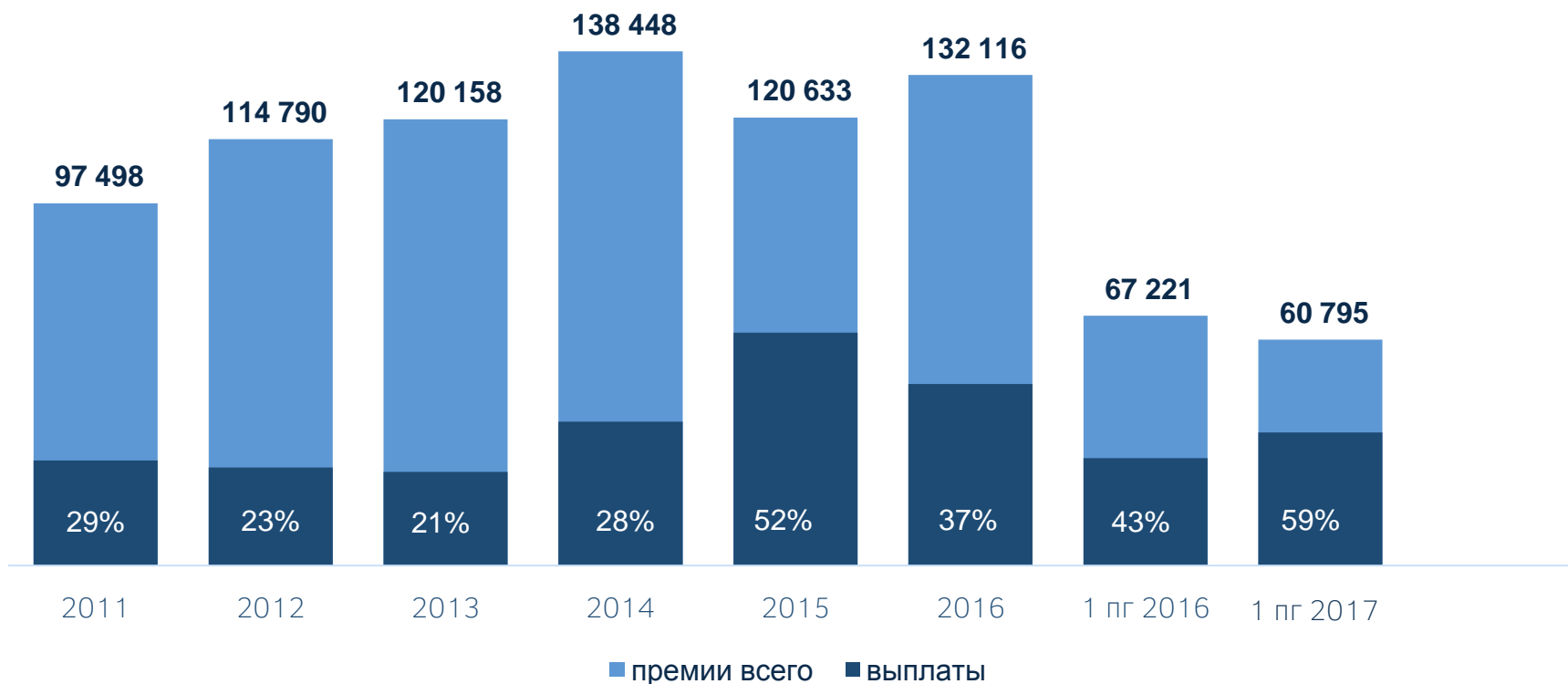
Динамика возмещений (млн руб)



Последние два года были очень неудачными для перестраховщиков. Необычно высокое значение доли перестраховщиков в выплатах в 1 пг. 2016 года связано с выплатами по событию на Ачинском НПЗ (убыток СОГАЗа). Но в 2017 году этот показатель был превышен после финального урегулирования убытка на Березовской ГРЭС (убыток СНУВВ), который составил около 26 млрд. рублей из которых около 20 млрд. выплачены в 2017 году.

# Доля выплат в объеме полученных премий

Динамика роста премий по входящему перестрахованию (млн. руб.)  
Доли выплат в объеме премий (%)



Несмотря на то, что последние годы оказались весьма неудачными для перестраховщиков в связи с рядом крупных выплат, рынок перестрахования в целом остается привлекательным, так как показывает существенный положительный баланс между премиями и выплатами.



РОССИЙСКАЯ  
НАЦИОНАЛЬНАЯ  
ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ  
КОМПАНИЯ

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Москва, 125047 | Гашека, 6 | БЦ «Дукат Плейс III»  
Тел +7 (495) 730 44 80 | факс +7 (495) 730 44 79 | [rnrc@rnrc.ru](mailto:rnrc@rnrc.ru)

[www.rnrc.ru](http://www.rnrc.ru)