



Перестрахование в России 1 полугодии 2020 года

Москва | 2020

Источник данных и цели отчета



Представляем очередной обзор рынка перестрахования, подготовленный АО РНПК на основе публичной статистики Банка России.

Наша задача – представить рынку и всем заинтересованным лицам объективную информацию о динамике изменений, происходящих на рынке перестрахования РФ.

Этот отчёт базируется на публикуемых Банком России ежеквартальных статистических данных. В связи с тем, что Банк России формирует статистику на основе отчетности, которая в дальнейшем может подвергнуться уточнению, в показатели компании РОСГОССТРАХ за 2017 и 2018 были включены данные страховщиков, которые были поглощена компанией РОСГОССТРАХ в 4 квартале 2018 года. В 2019 году добавлены данные компании ЧАББ, не попавшие в статистику ЦБ по техническим причинам. Мы всегда готовы ответить на вопросы по этим отчётам, которые уже стали для нас традиционными.



Николай Кузнецов
Главный актуарий АО РНПК

Nickolay.Kuznetsov@rnrc.ru

Оглавление



1. Входящее перестрахование.

- Динамика роста премий
- Структура рынка
- Лидеры
- География
- Концентрация рынка
- Выплаты и сальдо перестраховщиков

2. Исходящее перестрахование.

- Динамика
- Структура
- География
- Лидеры
- Доля выплат в объеме премий
- Сальдо перестраховщиков



Входящее перестрахование

Динамика рынка входящего перестрахования



Динамика рынка входящего перестрахования (млн руб.)



Рост рынка – 20,5%

Во втором квартале рынок несколько снизил темпы роста. РНПК уже не является драйвером роста. Без учета РНПК рост составил 19,9% в основном за счет опережающего роста зарубежного бизнеса.

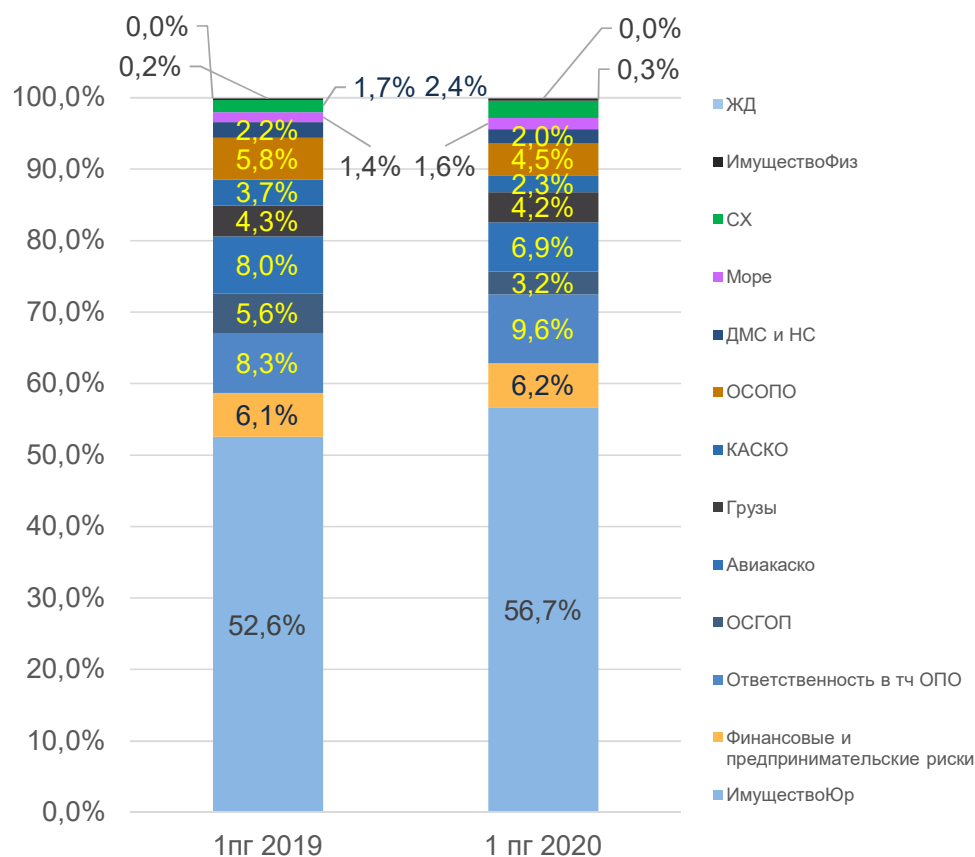
40,7% - доля м/н рынка

Темпы роста международного рынка немного увеличились – с 27% до 28,6%. При этом доля м/н рынка продолжила рост в этом году, но по-прежнему меньше чем в полном 2019 году.

Смена лидеров по темпам

Кратный рост по итогам полугодия показал сегмент имущества физлиц, с/х (как и в 1 кв 2020) сильно опережает прошлогодние показатели. А вот ОСОПО, который по итогам 1 кв 2020 показывал кратный рост теперь даже не дотянул до прошлогодних показателей.

Структура рынка входящего перестрахования



Лидеры роста – имущество

Премии по имуществу физлиц выросли более чем вдвое за счет усилий компании ПАРИ, но в абсолютном выражении это почти не влияет на показатели рынка в целом. Имущество юрлиц продемонстрировало опережающий рост (30%) и добавило почти 5 млрд. к премии.

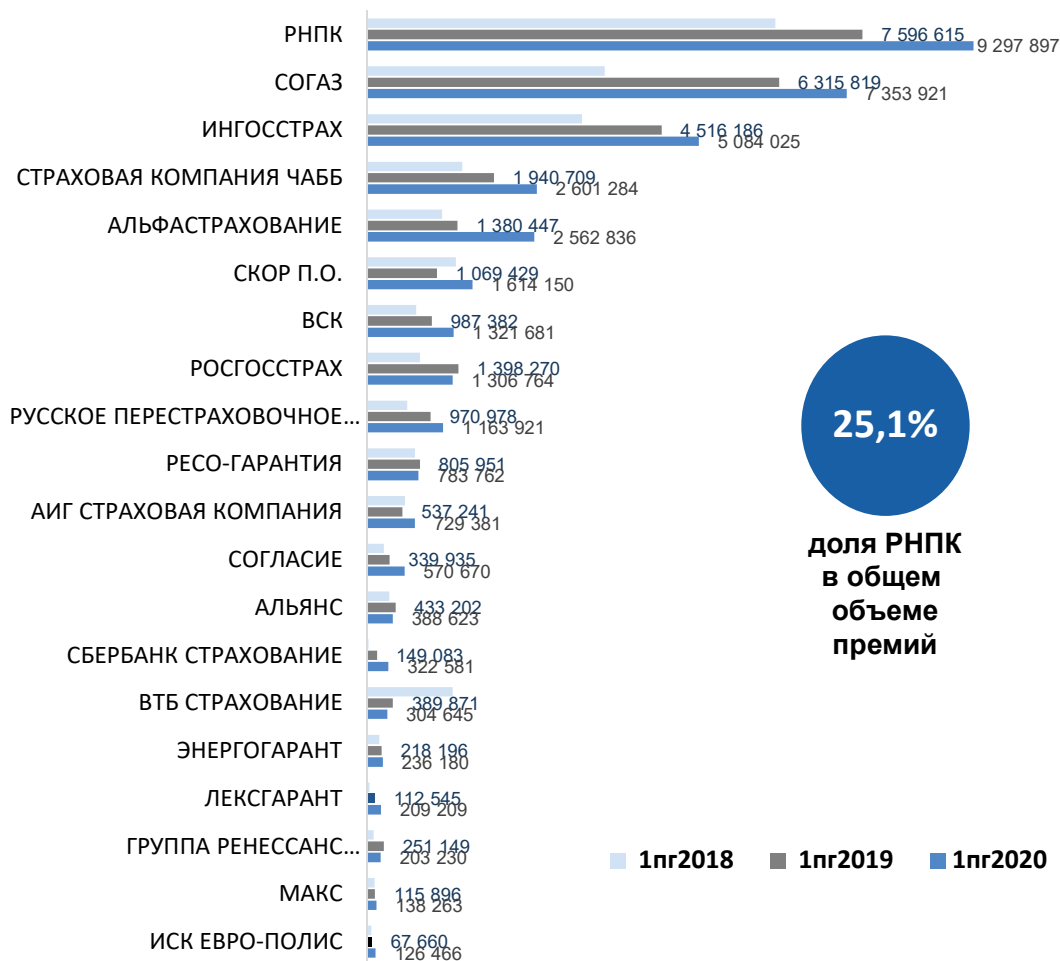
Авиа и море

Бурный рост авиационных, морских и грузовых рисков в 1 квартале приостановился, только морские риски опередили рост рынка в целом увеличив премию на 40%.

За ростом падение

В 1 квартале премия по ОСОПО выросли более чем в два раза и, как и ожидалось, этот технический «рост» исправился во втором квартале, да так, что премия сократилась на 6%⁶. Еще сильнее падение в ОСГОП – 31%.

Лидеры рынка входящего перестрахования



25,1%

доля РНПК
в общем
объеме
премий

■ 1 кв 2018 ■ 1 кв 2019 ■ 1 кв 2020

РНПК продолжает рост

По итогам 1 полугодия доля РНПК немного выросла до 25,1% с 24,8% годом ранее, но оказалась меньше чем 25,6% за полный 2019 год. Даже рост ~30% на внутреннем рынке не позволил нарастить долю на рынке в целом, из-за бурного роста международного сегмента.

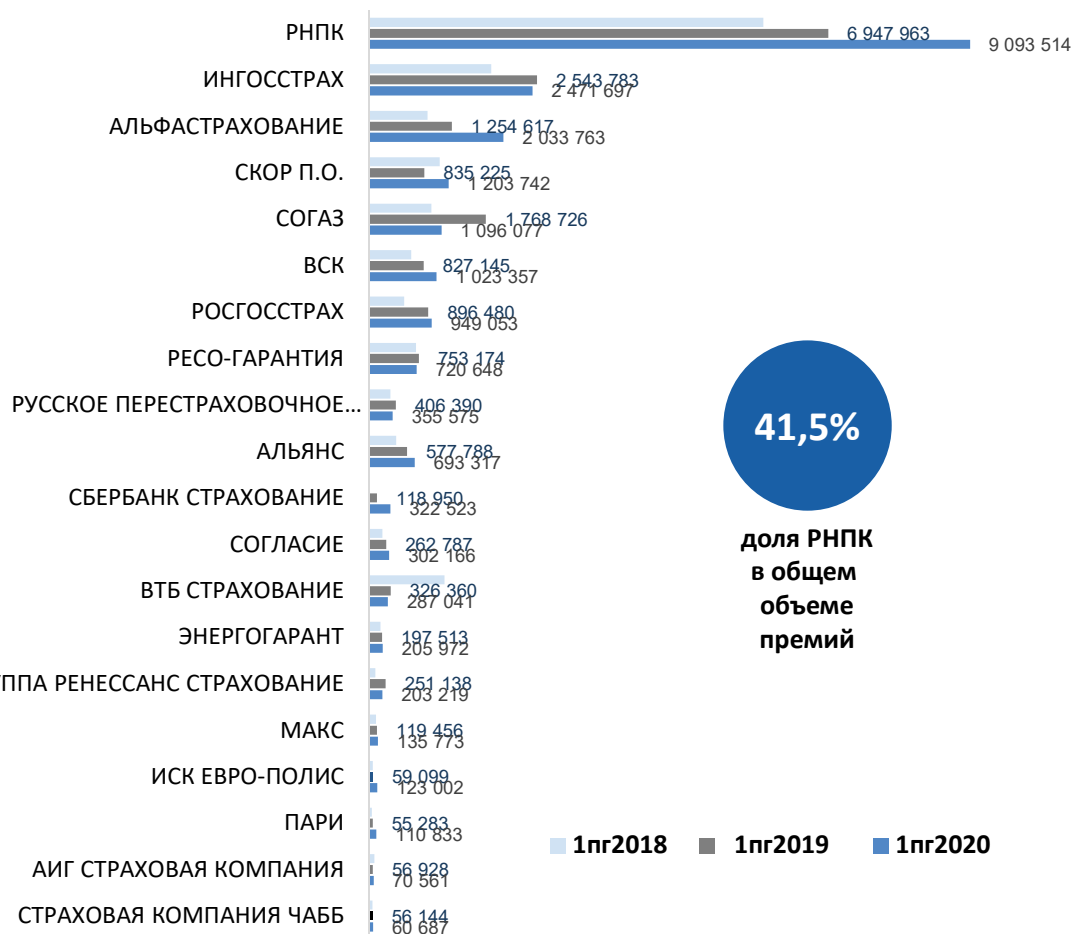
Вернулись по местам

После кратковременной рокировки в 1 квартале, когда ИНГОССТРАХ обогнал СОГАЗ, все вернулось на свои места – СОГАЗ существенно нарастил объем премий, а ЧАББ практически остановился.

Все вперед!

Все крупнейшие игроки, кроме РОСГОССТРАХа, (с премией за квартал выше 1 млрд рублей) показали рост премий. Наилучшая динамика у АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ – 86% прироста!

Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



Самые динамичные

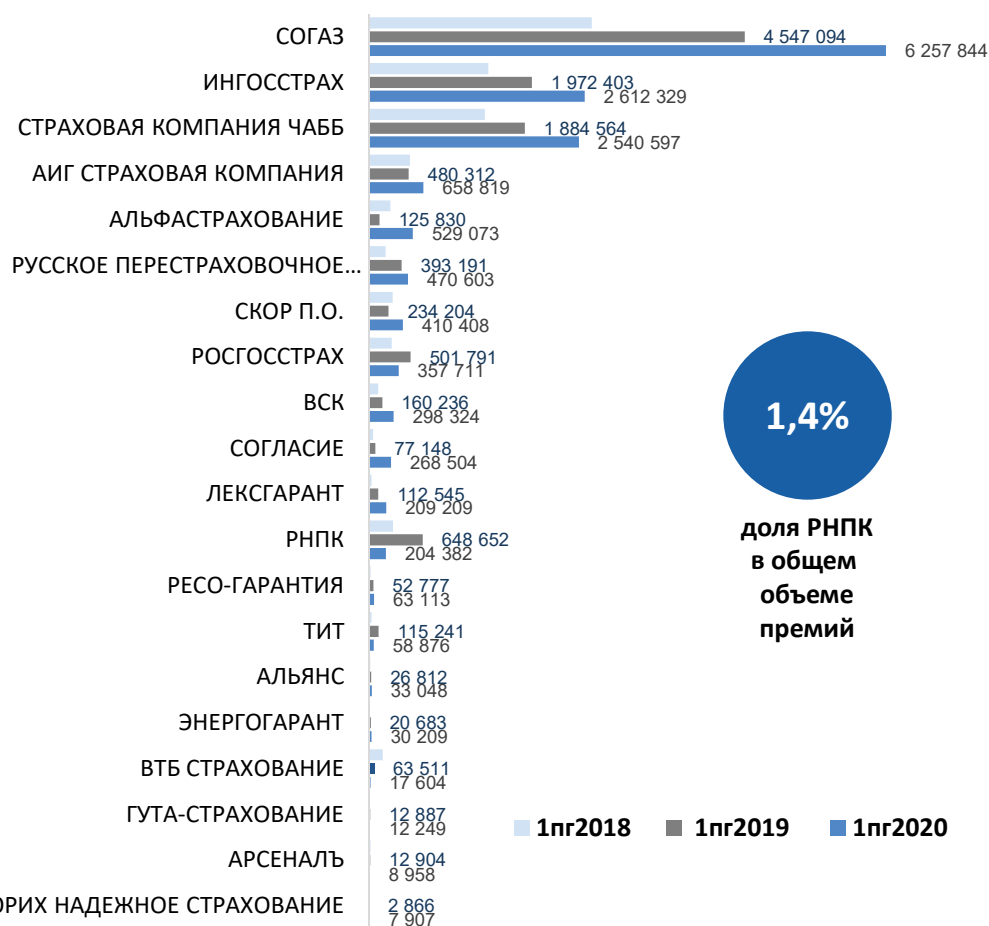
Наибольшие темпы роста продемонстрировали СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ и ЕВРО-ПОЛИС с более чем двукратным ростом – 176% и 108% прироста соответственно. В абсолютных цифрах наибольший рост у РНПК.

Не все лидеры одинаковы

После бурного роста в 1 квартале ИНГОССТРАХ по итогам года показал снижение премии на 3%. СОГАЗ и вовсе уменьшил объемы почти на 40%, вернувшись к показателям 2018 года.

Остальные компании Топ-5 растут: РНПК, АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, СКОР. Особо бурный рост АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ (рост на 62%) позволил ей войти в текущую тройку лидеров.

Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



Снова смена лидера

Как и ожидалось, по итогам полугодия расстановка мест в этом сегменте вернулась к норме, после неожиданного лидерства ЧАББа в 1 квартале.

Новичок в динамичном топе

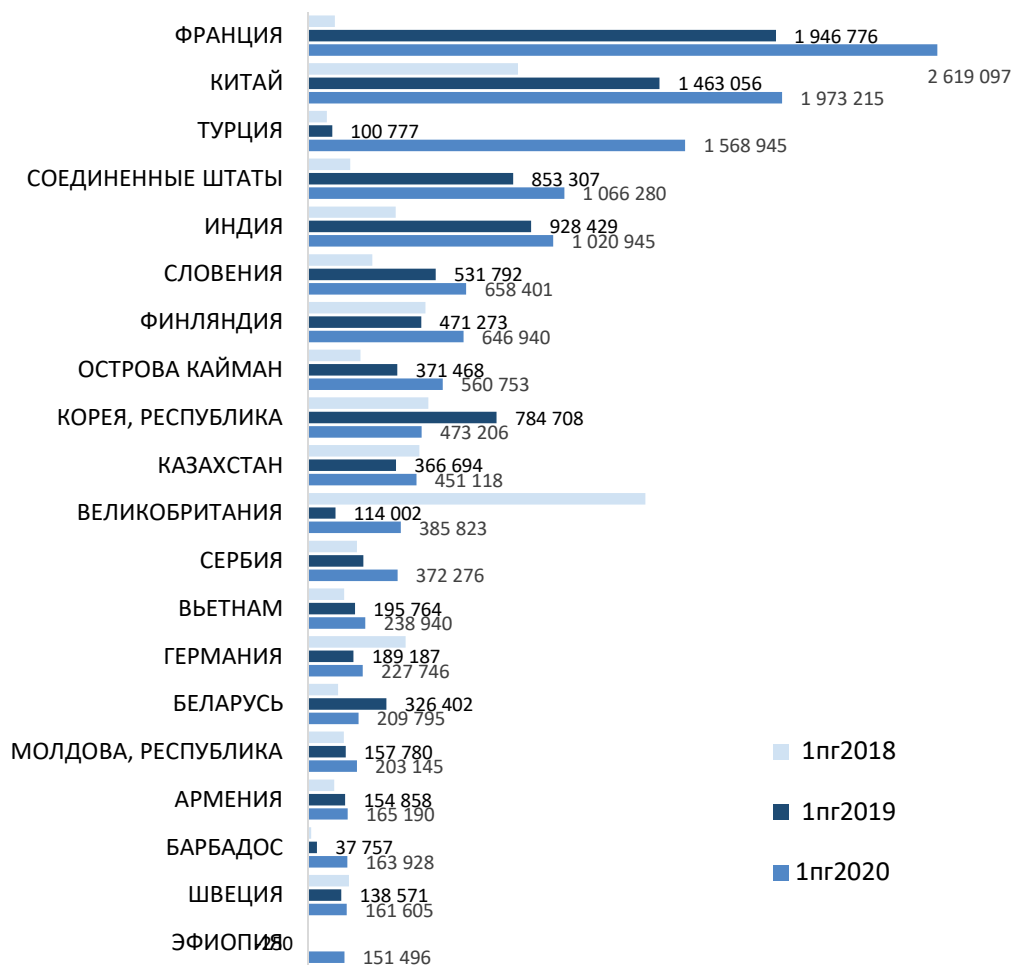
АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ значительно увеличив объем бизнеса (больше чем в 4 раза), закрепились в ТОП-5.

При этом все компании ТОП-5 показали темпы роста премии больше 30%, что выше рынка и их доля выросла с 77% до 84% в этом сегменте.

Вне рынка

Изменение стратегии РПНК на международных рынках привело к существенному снижению премий в этом сегменте и, соответственно, доли. Эта тенденция будет еще более заметной в конце года.⁹

Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



Франция на коне, Китай догоняет

За счет операций с компанией ЧАББ Франция сохраняет лидерские позиции, однако динамика премии из Китая позволяет предположить, что до конца года может произойти смена лидера.

Экзотика приходит

Каждый год в орбиту российских страховщиков попадают новые страны. В этом году отметилась Эфиопия. Попали в Топ-20 Барбадос и Турция. Премии из Турции выросли 15-кратно, что вывело ее на 3(!) место. Но это разовая операция по перестрахованию крупного инфраструктурного проекта. Так что в следующем году ожидать ее в топе не стоит.

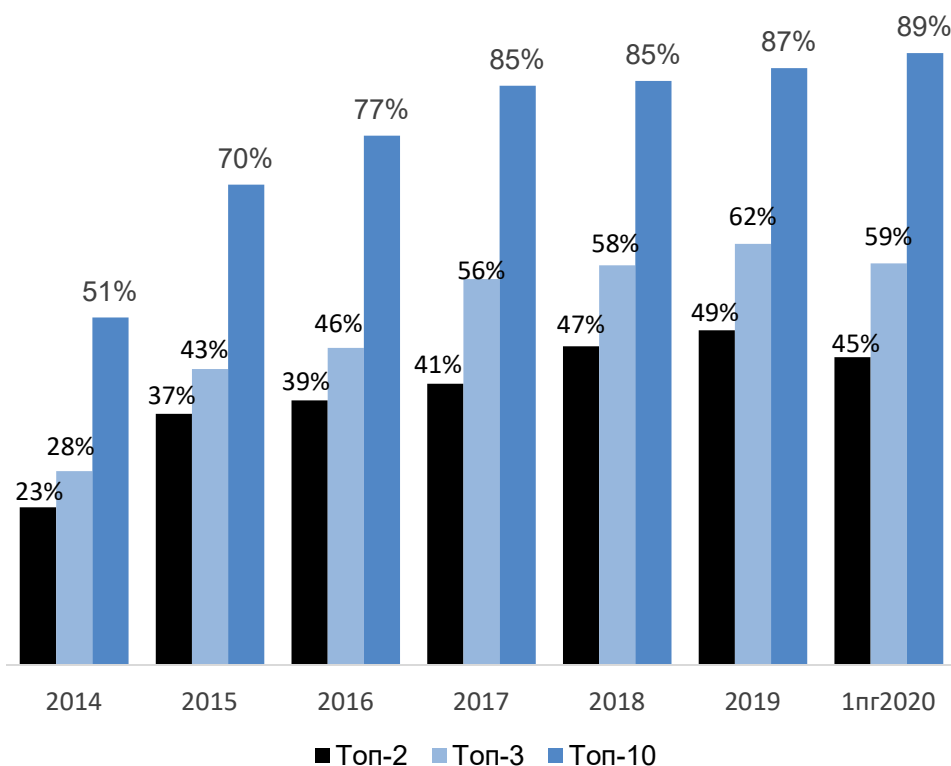
... и уходит

В 2020 не досчитались Грузии и Венесуэлы, «выстреливших» в прошлом году.

Концентрация рынка перестрахования



Доли рынка, сконцентрированные в руках Топ-2, Топ3 и Топ-10 лидеров рынка входящего перестрахования



Концентрация растет

Концентрация рынка продолжает расти, однако рост идет за счет компаний, которые раньше не уделяли столь большого внимания перестраховочному бизнесу.

Лидеры «слабеют»

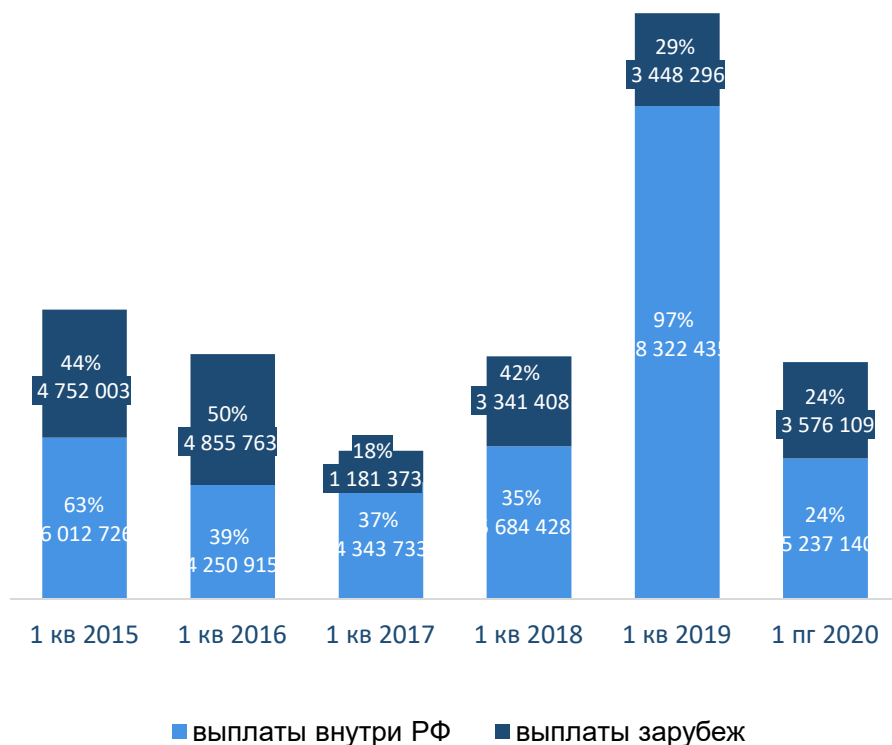
Доля первой тройки постепенно падает, по мере того, как активность других игроков растет. С учетом того, что РНПК как лидер внутреннего рынка практически достиг потолка, данная тенденция скорей всего продолжится.

И даже возможно усилится, если продолжится рост международного бизнеса.

Динамика выплат по входящему перестрахованию



Динамика возмещений перестраховщиков (млн руб.) и их доля от переданной премии на рынке входящего перестрахования



В норме

После ужасного для внутрироссийского рынка 2019 года по итогам 1пг2020 года год складывается даже лучше обычного.

Как и в первом квартале продолжает сохраняться удивительное совпадение коэффициента выплат в российском и международном сегменте.

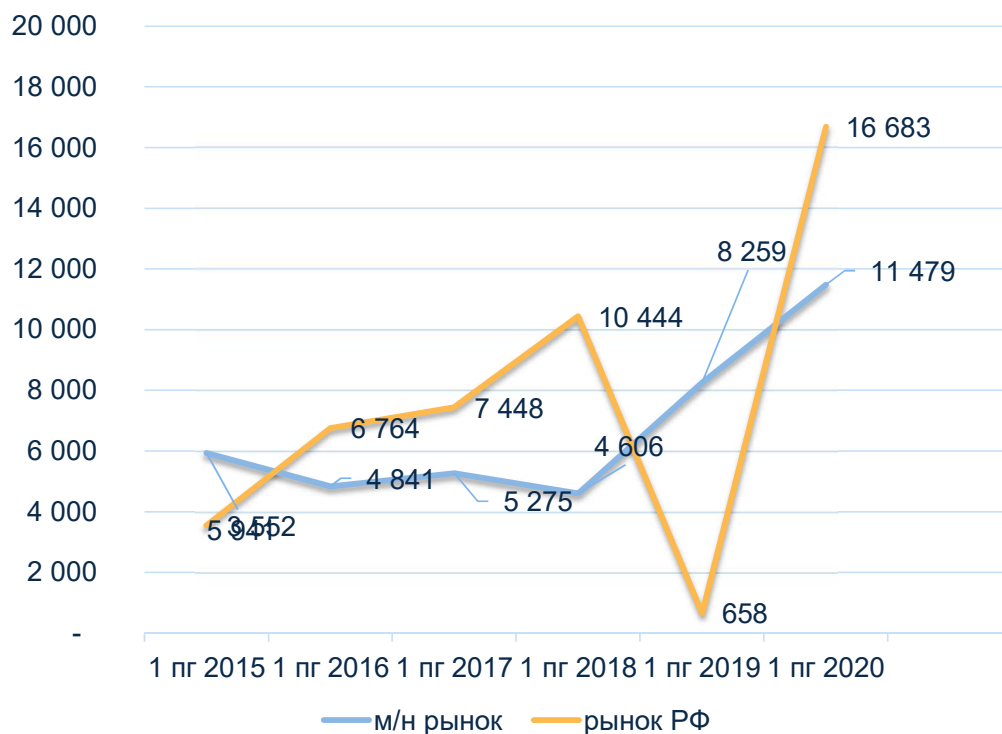
Предупреждение

Показатель отношения выплат к премии, также как и сальдо, носит условный характер и является осмысленным только на относительно длинных промежутках времени.

Динамика сальдо входящего перестрахования



Сальдо



Вернулись в плюс

После неудачного 2019 года российский сегмент рынка не просто вернулся в положительную зону, но поставил рекорд. Также рекордным сложился показатель для международного сегмента. Разумеется это не очень много говорит о реальной ситуации с убытками, но тем не менее.

Повезло всем.

В отличие от прошлого года, в 2020 году среди лидеров нет компаний с отрицательным сальдо.

Все компании Топ-5 перешагнули миллиардную отметку этому показателю.

Отрицательное сальдо есть только у пары небольших компаний, которые почти не осуществляли операций в этом году.



Исходящее перестрахование

Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



Притормозили

По итогам полугодия исходящая премия выросла на 17%, что меньше показателя по итогам 1 квартала. Но надо помнить, что скачок премии в 1 кв 2020 был связан с одноразовым крупным многолетним проектом СОГАЗа. Без учета этого проекта рост рынка находится на уровне 7% как в 1 кв 2020 так и в целом за полугодие.

Валютная составляющая

Достаточно заметный вклад в динамику рынка вносят колебания курсов валют. Средневзвешенный курс бивалютной корзины вырос в 1 кв 2020 на 4,5%. Таким образом влияние этого фактора на размер рынка можно оценить в 2-4%.

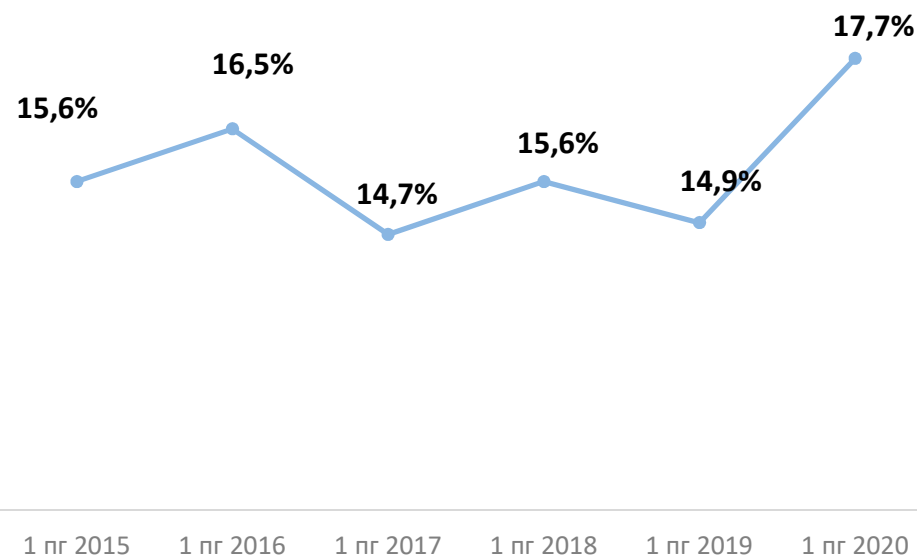
Доля внутреннего рынка упала

После экстремальных значений 1 кв 2020 доля внутреннего рынка вернулась в область нормальных значений, но все равно оказалась ниже, чем в прошлом году.

Динамика отношения исходящего перестрахования



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



Премия растет, а доля в норме

Относительно устойчивый на полугодовых данных показатель доли переданной премии значительно вырос, что связано с уже упоминавшимся проектом СОГАЗа.

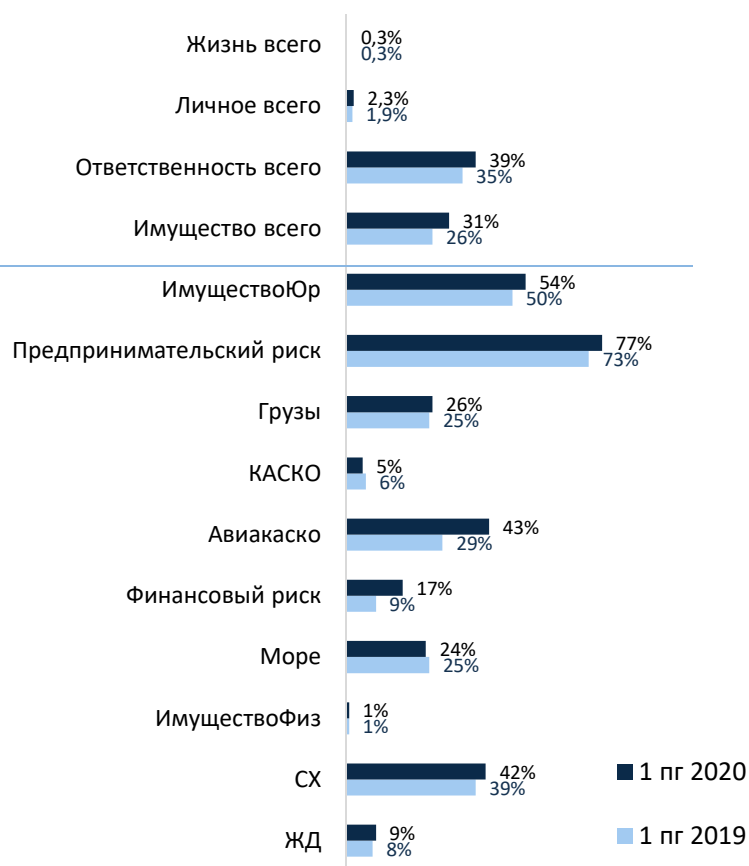
Без учета этого разового фактора доля переданной премии оказалась на обычном уровне – 15,7%. Таким образом, отставание от средних значений, сложившееся в 1 кв 2020 по этому показателю ликвидировано.

Это связано с динамикой прямого страхования, которое притормозило во 2 квартале после бурного роста 1 квартала: рост премии без учета жизни и ОСАГО (впрочем как и всего рынка в целом) за полугодие оказался чуть меньше 1%, тогда как за 1 квартал рост составлял 13%.

Какие виды перестраховывают больше



Отношение премии по исходящему перестрахованию к премиям по прямому и принятому перестрахованию (добровольные виды страхования)



Самый динамичный вид

По прежнему самый существенный рост доли перестрахования сохраняется в авиакаска – переданная премия выросла, тогда как прямая премия снизилась. Вероятней всего это прямое следствие роста цен на перестрахование этого сегмента, который наблюдается начиная с прошлого года.

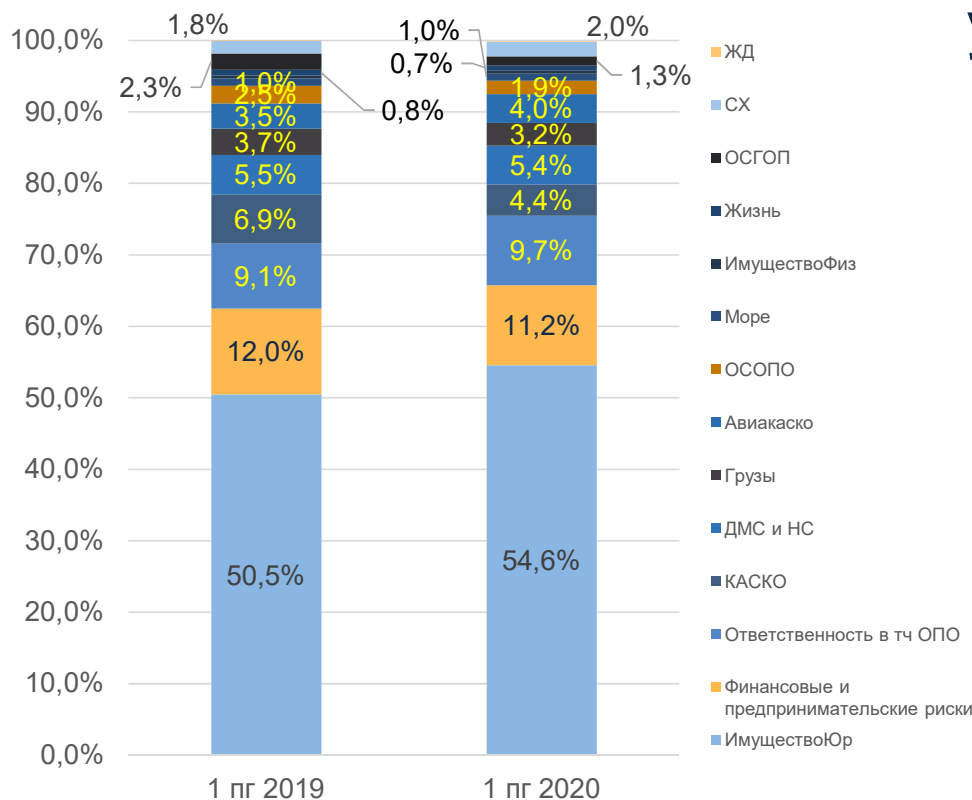
Небольшой рост

В текущем году налицо небольшой рост доли в имущественных видах, при этом драйвером роста остается сегмент имущества юридических лиц – во многом за счет упоминавшегося разового проекта СОГАЗа. Как и ожидалось ситуация в предпринимательских рисках выровнялась, после неожиданного падения доли в 1кв2020.

С/х и КАСКО – движемся к норме

Отличившиеся существенными изменения доли в 1кв2020 виды по итогам полугодия показывают то же направление изменений но в гораздо меньшей степени.

Структура рынка исходящего перестрахования



Имущество юр лиц упрочивает лидерство

Перестрахование имущества еще больше нарастило свою долю, во многом за счет разового проекта СОГАЗа. При этом, без учета этого проекта, доля имущества даже немного снизилась бы.

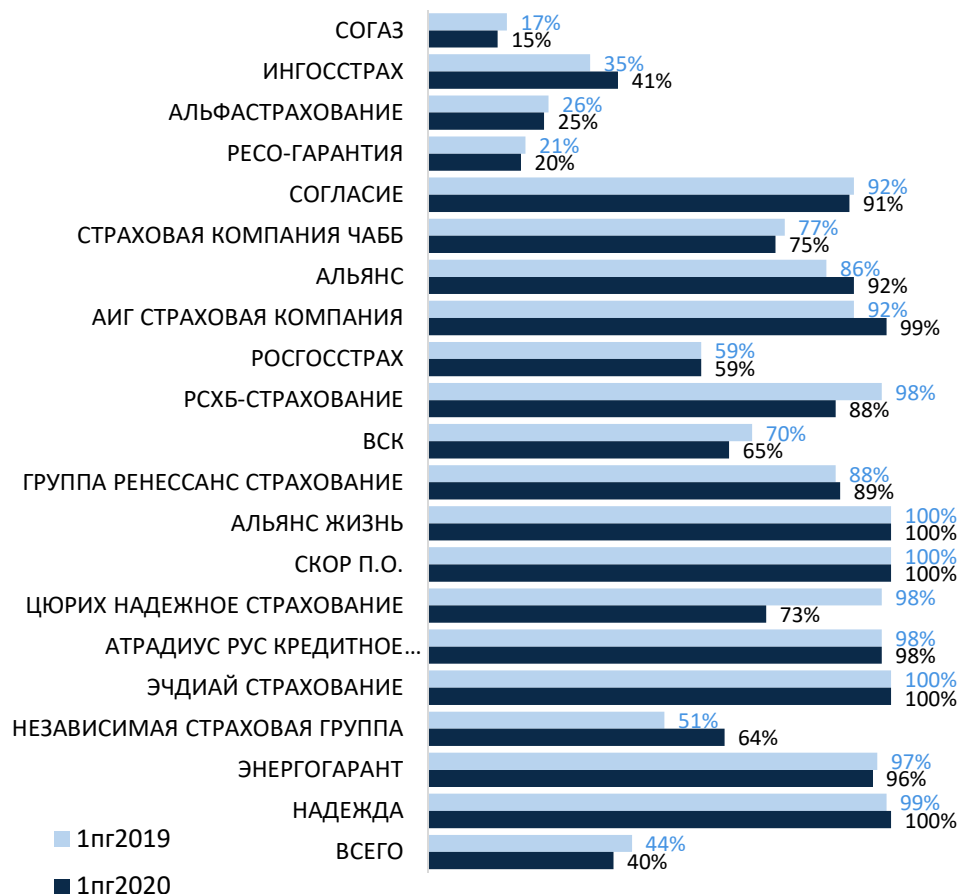
На фоне столь большого роста имущества только авиационное страхование, ответственность и С/Х тоже увеличили свою долю.

Ответственности стало больше

Страхование ответственности продемонстрировало по итогам полугодия активную динамику -30% прироста.

Этот рост в основном произошел за счет трех сегментов – авиаответственности, ответственности перед третьими лицами и ОСАГО, первый операции по которому появились в прошлом году.

Доля облигаторного перестрахования



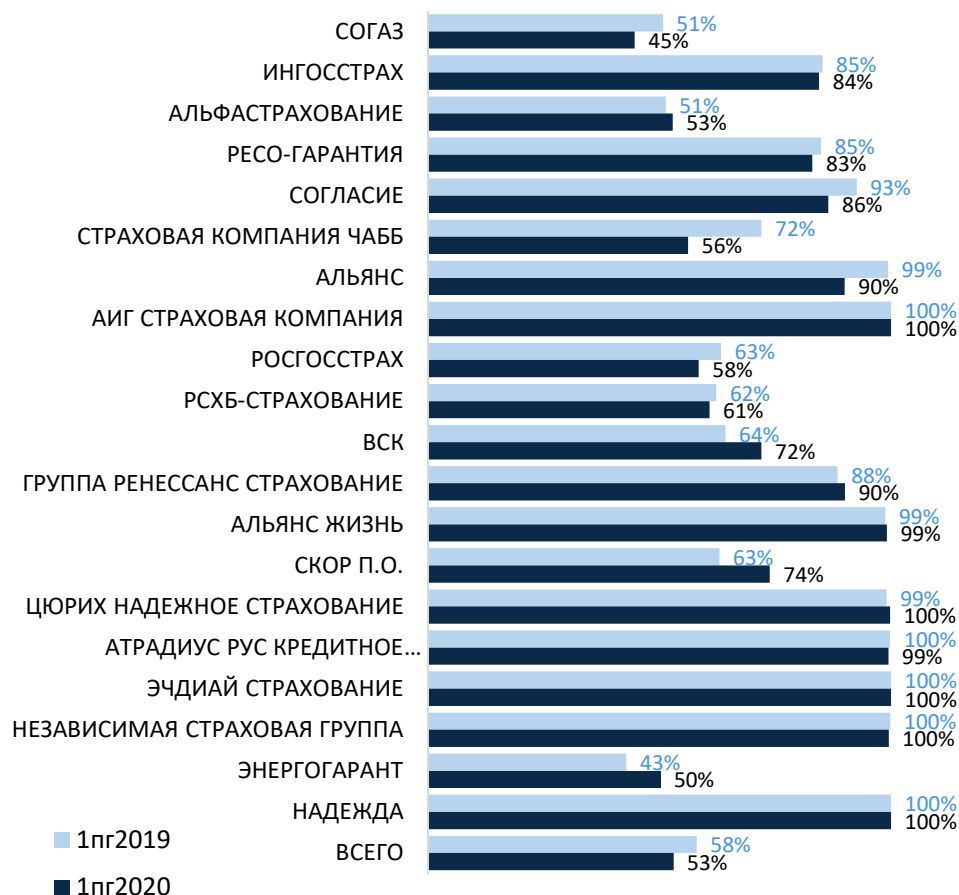
Доля снова упала

После максимального значения в 2018 году доля облигаторного перестрахования падает два года подряд.

Во многом это определяется ростом объемов СОГАЗа, у которого доля факультативного перестрахования очень высока из-за специфического портфеля с высокой долей сверхдорогих объектов.

В этом году на ситуацию дополнительно повлиял неоднократно упоминавшийся разовый проект.

Доля пропорционального перестрахования



Наконец перемены

Доля пропорционального перестрахования – наиболее устойчивый показатель как в целом, так и на уровне отдельных компаний. Однако в этом году и он изменился.

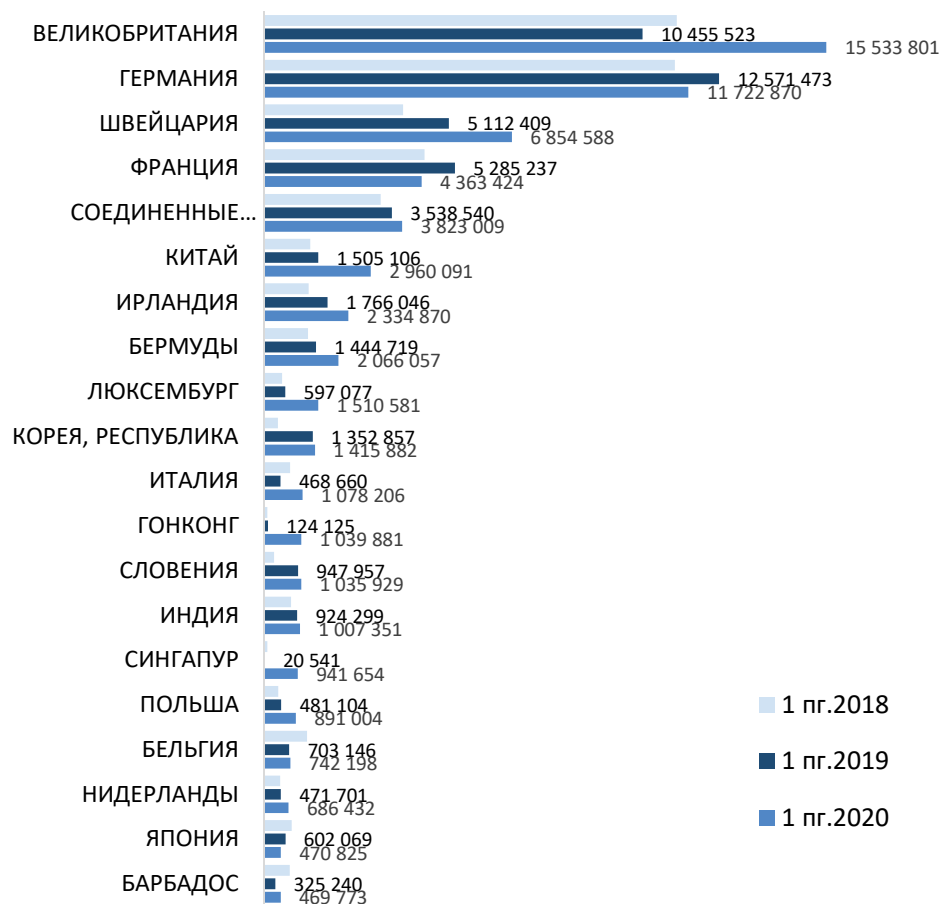
И причина вновь в крупном проекта СОГАЗа, который передан на непропорциональной основе. И это заметно уменьшило доля пропорциональных договоров как СОГАЗа, так и рынка в целом.

В течении года по мере роста объемов это влияние будет уменьшаться.

Куда уходят премии из РФ



Топ-20 стран-лидеров по объемам переданных из РФ премий

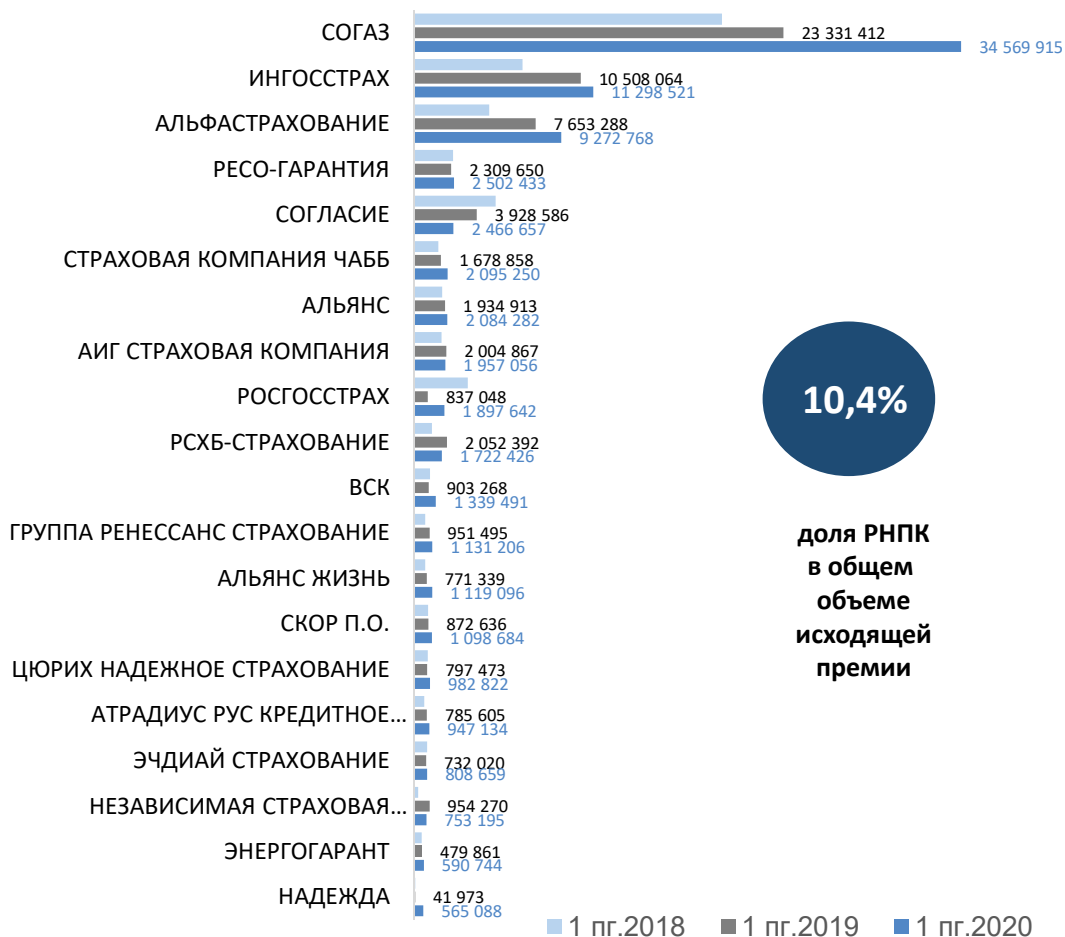


Снова в норме

Как и ожидалось, по итогам полугодия ситуация с распределением премий между странами вернулась к более нормальной.

Однако влияние много раз упоминавшегося разового проекта СОГАЗа сохраняется – вероятней всего именно из-за размещения этого проекта существенно выросла доля Великобритании, где находятся синдикаты Ллойдс, традиционно играющие значительную роль в размещении крупных инфраструктурных проектов.

Лидеры рынка исходящего перестрахования



Лидер идет вперед

Многолетний лидер рынка СОГАЗ, продемонстрировал значительные прирост переданного портфеля. Главная причина уже много раз упоминалась, без учета разового проекта СОГАЗ вырос бы даже чуть меньше ближайших по объему компаний.

Середнячки тоже растут

За пределами Топ-5 динамика более активная, однако, в отличии от 1кв2020, более чем в два раза вырос РОСГОССТРАХ. Объемы НАДЕЖДА выросли в 13 раз, но только благодаря перестрахованию ОСАГО внутри группы АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ.

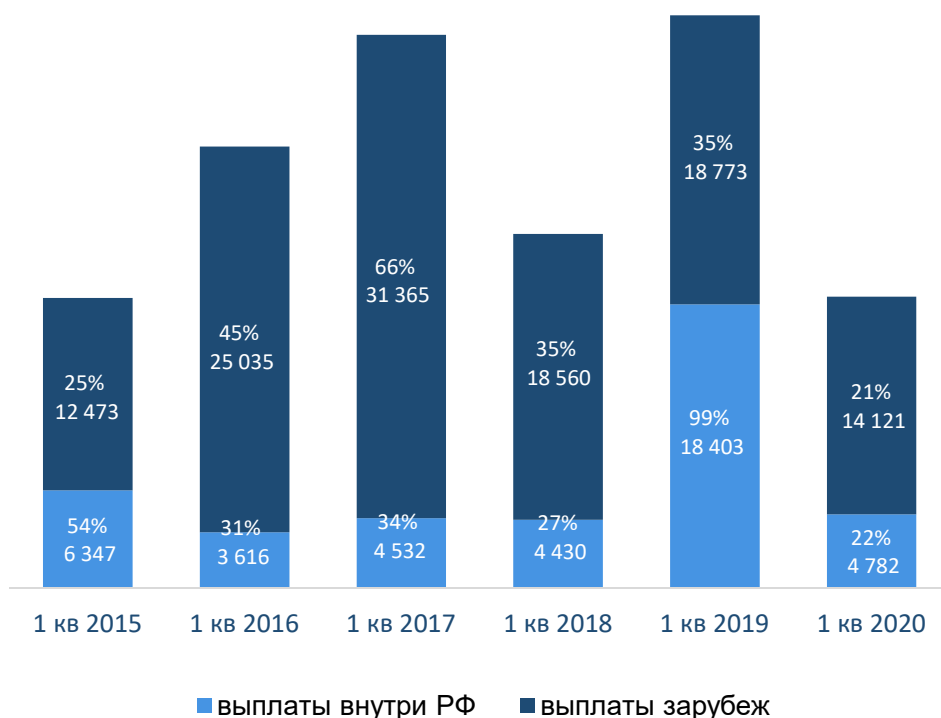
Причина в КАСКО

Компания, больше всех снизившая объемы перестрахования - СОГЛАСИЕ. Падение премий в основном связано с почти двукратным падением премий по перестрахованию КАСКО. ²²

Динамика выплат перестраховщиков



Динамика возмещений перестраховщиков (млн руб.) и их доля от переданной премии



Нормальное начало

Текущий год продолжает оставаться удивительно благоприятным с точки зрения выплат для перестраховщиков в сравнении с прошлым годом. Особенно это заметно для российских перестраховщиков.

Переданное <> принятое

Данные по принятому и переданному перестрахованию в отношении операций внутри РФ, показывает, что показатели премий и особенно выплат очень сильно отличаются, что говорит о том, что разрыв во времени признания операций играет большую роль.

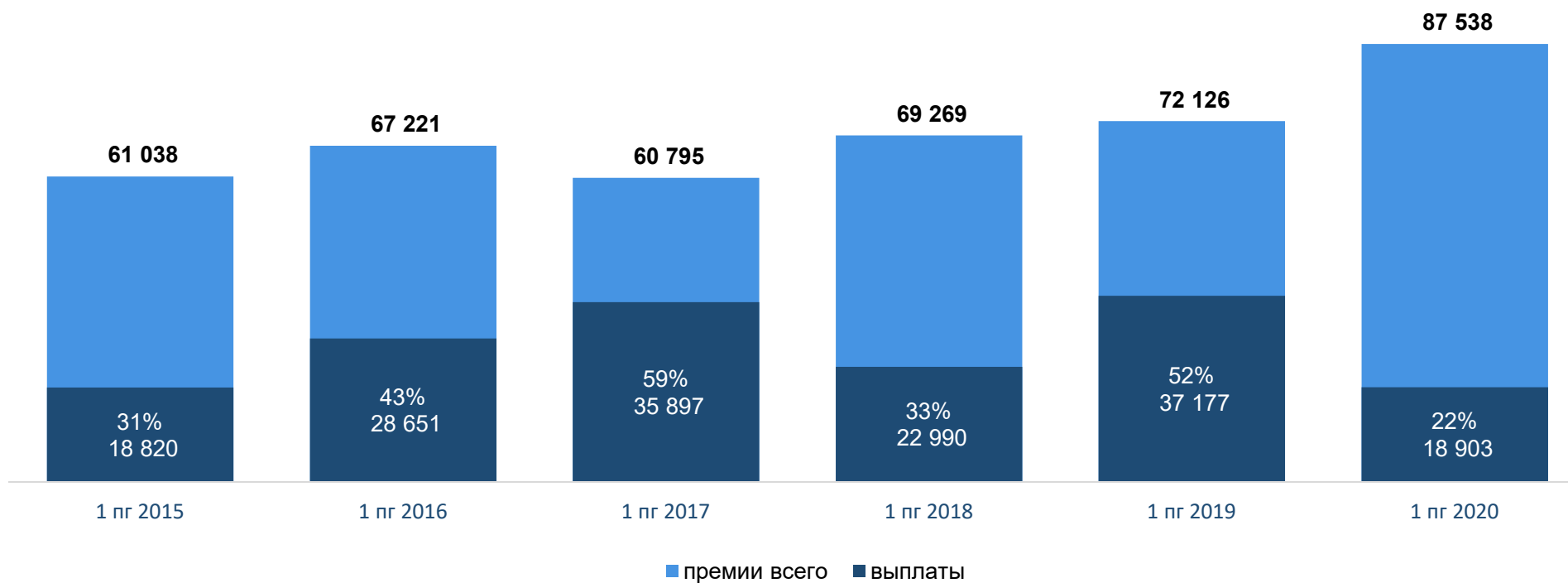
Предупреждение

Показатель отношения выплат к премии, также как и сальдо, носит условный характер и является осмысленным только на относительно длинных промежутках времени.

Доля выплат в объеме полученных премий



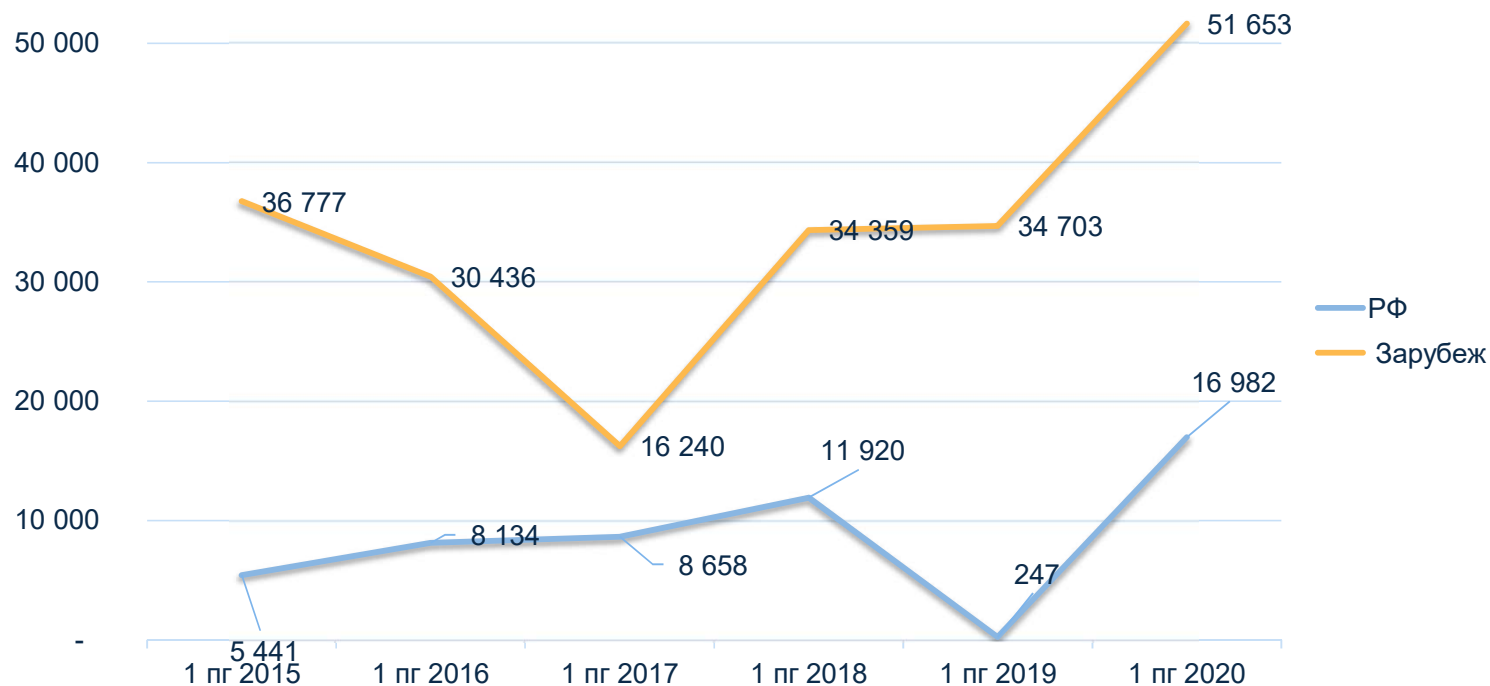
Динамика роста премий по исходящему перестрахованию (млн руб.)
Доли выплат в объеме премий (%)

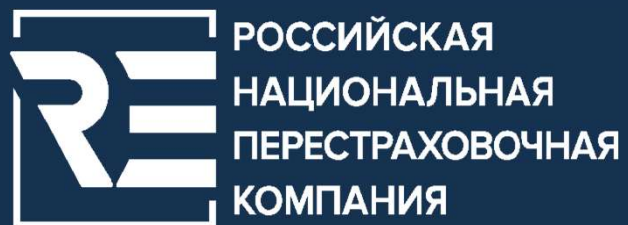


Динамика сальдо перестраховщиков



Сальдо перестраховщиков





Дукат Плейс III, 6, ул. Гашека, Москва, Россия, 125047
тел.: +7 (495) 730 44 80 | факс: +7 (495) 730 44 79 | rnrc@rnrc.ru

www.rnrc.ru