



# Перестрахование в России в 1-м полугодии 2021 года

Москва | 2021

# Источник данных и цели отчета



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 отдельных существенных случаях мы запрашиваем у компаний уточненные данные, используя их в своих отчетах.

Если явно не указано, то все данные приведены в тысячах рублей.

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



**Николай Кузнецов**  
Главный актуарий РНПК

[Nickolay.Kuznetsov@rnrc.ru](mailto: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

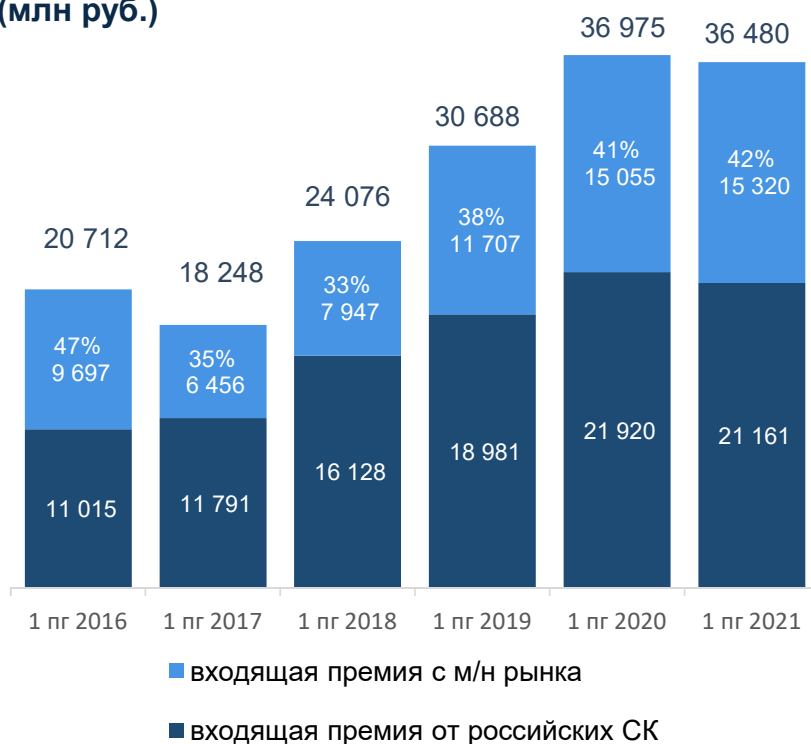


# Входящее перестрахование

# Динамика рынка входящего перестрахования



Динамика рынка входящего перестрахования (млн руб.)



## Застопорились

После резкого роста в прошлом году объем премии по итогам 1 полугодия объем премии даже снизился, хотя еще в 1 квартале текущего года наблюдался незначительный рост.

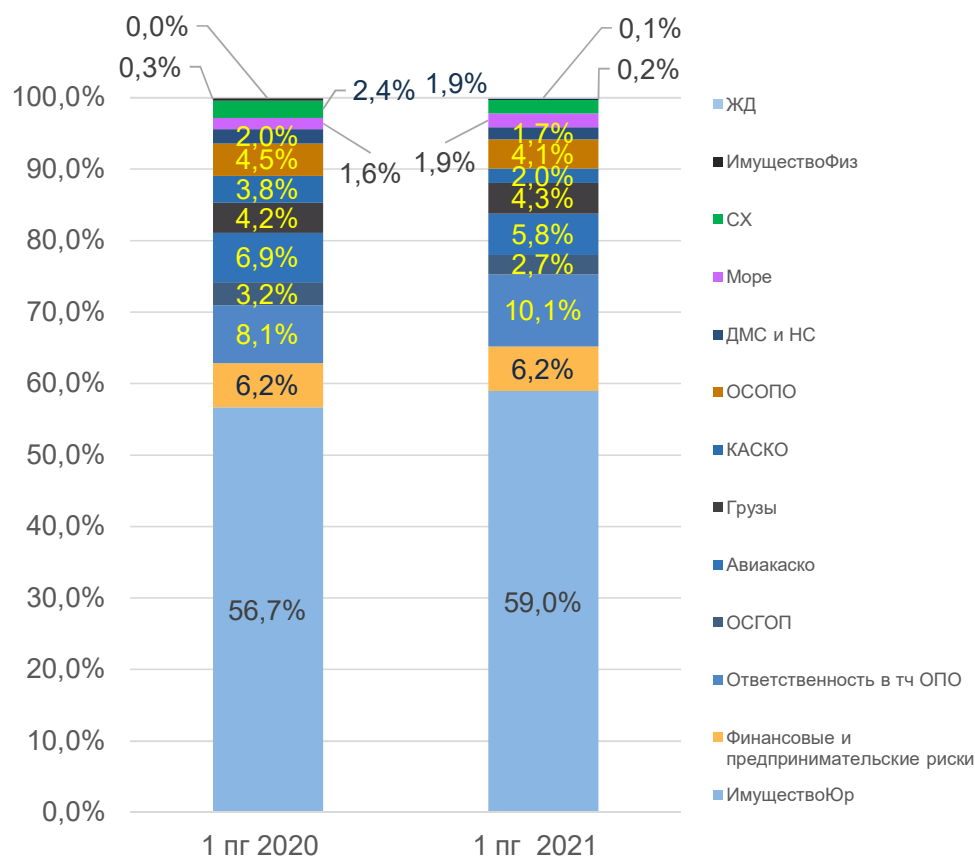
Существенным фактором стала динамика РНПК, которая снизила свою премию в 2021 году, что привело к заметному снижению объема внутрироссийского рынка.

Объем премии международного сегмента во 2 квартале 2021 года оказался значительно ниже, чем годом ранее (~20%). В результате за полугодие рост этого направления составил меньше 2% против 22 % кварталом ранее.

## Рекордная серия продолжается

Тенденция роста доли международного сегмента также продолжилась, хотя и стала менее выраженной, чем годом ранее. Это случилось как за счет роста курсов валют, но также и за счет повышения активности тройки лидеров данного сегмента и появления нового игрока – компании ДЖИАЙСИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ.

# Структура рынка входящего перестрахования



## Имущество опережает не спеша

Несмотря на доминирующую позицию на рынке входящего перестрахования имущество юрлиц продолжает наращивать свою долю. Несмотря на то, что премии по этому сегменту выросли всего на 4%, на падающем рынке это увеличило его долю в структуре премии.

## Ответственность не тормозит

Прирост объемов премий по страхованию ответственности составил 25%, что позволило этому сегменту с большим отрывом закрепиться на второе место по объемам.

## «Середняки» буксуют

По большей части остальных видов перестрахования зафиксировано снижение абсолютных объемов премий. Наиболее заметным стало двукратное падение объемов КАСКО за счет прекращения программы перестрахования компанией СОГЛАСИЕ.

Почти 4-кратный рост премий 1-го квартала перестрахования железнодорожного транспорта превратился в 3-кратный, но пальма самого динамичного сегмента сохранилась за ним.

# Лидеры рынка входящего перестрахования



**20,9%**

доля РНПК  
в общем  
объеме  
премий

■ 1п.2019 ■ 1пг.2020 ■ 1пг.2021

## РНПК – по-прежнему лидер

Несмотря на падение объемов в текущем периоде РНПК по-прежнему остается лидером. Снижение объемов РНПК произошло из-за переноса части существенных размещений на более поздние периоды, из-за эффекта разового крупного проекта СОГАЗа, который был начислен в 1-м квартале прошлого года и сокращения перестрахования КАСКО компанией СОГЛАСИЕ.

## Лидеры снова те же

По итогам 1-го полугодия тройка лидеров рынка снова выглядит привычно, несмотря на то, что никто из этой тройки не смог превзойти свои прошлогодние показатели. ЧАББ побывав на пьедестале в 1-м квартале снова вернулся на уже привычное 4-е место.

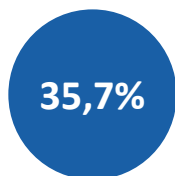
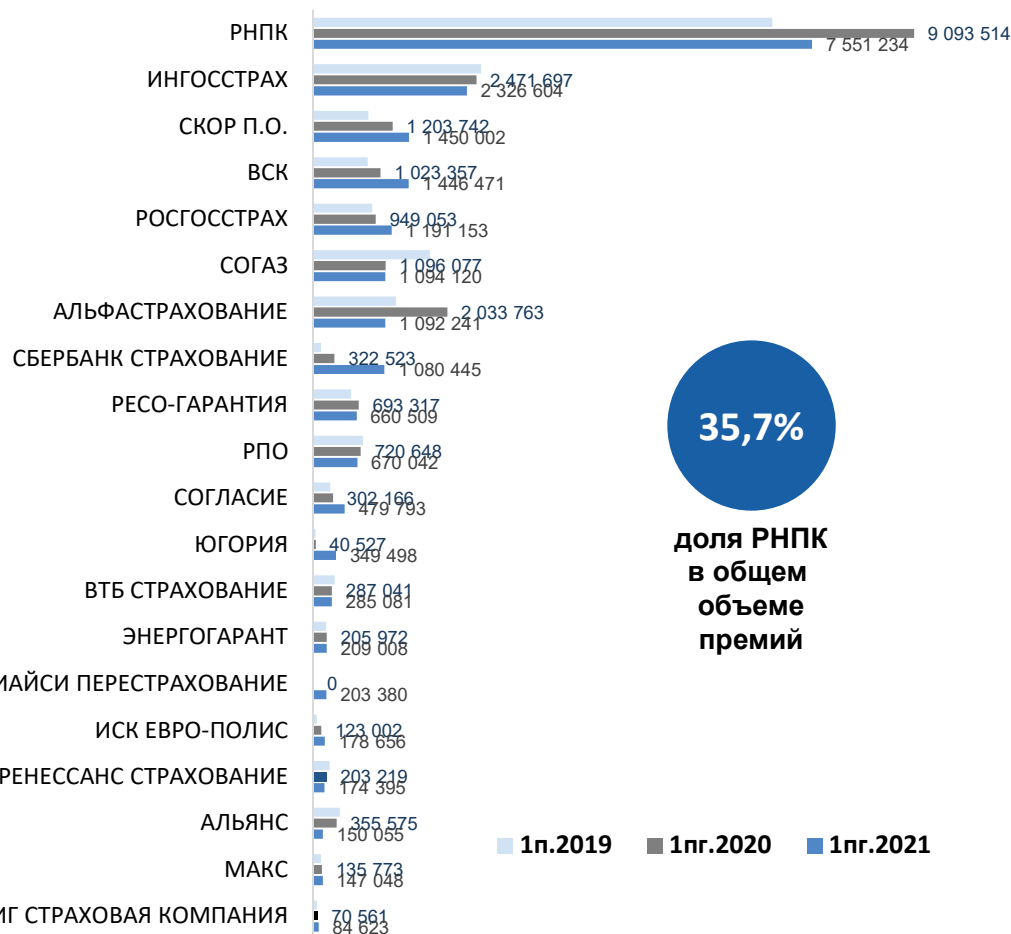
## Самые динамичные

Из самых крупных игроков наибольший рост показала ВСК, чей портфель вырос в 1,5 раза.

В топ-10 закрепились компания СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ, увеличившей премию почти в 3,5 раза.

Однако самым динамичным игроком оказалась ЮГОРИЯ, чей портфель вырос почти в 15(!) раз. В результате компания попала в топ-20.

# Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



доля РНПК  
в общем  
объеме  
премий

■ 1 кв. 2019 ■ 1 кв. 2020 ■ 1 кв. 2021

## Заминка лидеров

Из прошлогоднего ТОП-5 только ВСК показал положительную динамику, а самым существенным стало снижение премий у АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ (почти в два раза).

## ... и их частичная замена

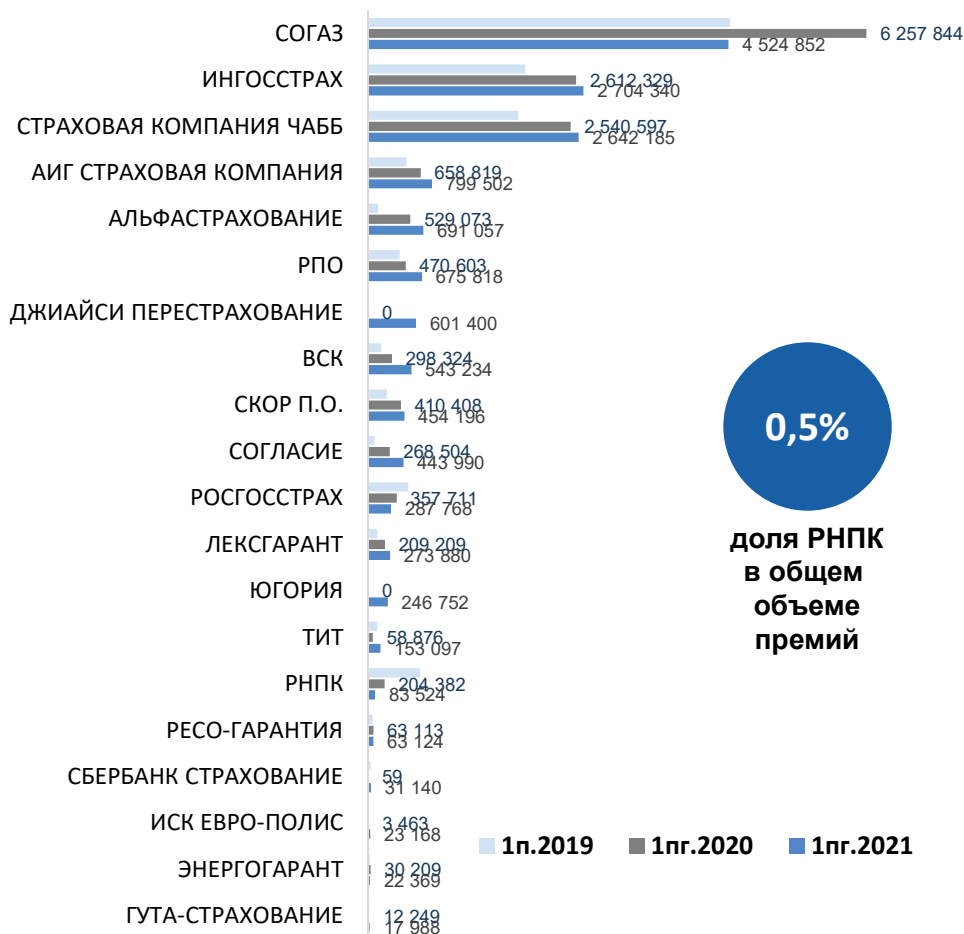
Бурный рост портфелей ВСК позволил компании попасть в ТОП-5, вытеснив АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ. СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ, несколько снизив темпы роста (если сравнивать с показателем 1-го квартала 2021), на этот раз не смог «пробиться» в пятерку.

## Самые динамичные

Наибольшие темпы роста в 1 квартале продемонстрировали СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ и ЮГОРИЯ – 235% и 762% прироста соответственно.



# Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



## Потери лидера

В отличие от внутреннего рынка на международном сегменте большинство компаний увеличило объемы перестрахования. Только лидер рынка – СОГАЗ – значительно снизил свои объемы в 1 полугодии, и именно это снижение определило динамику этого сегмента рынка. Без учета СОГАЗа рынок вырос на 23%.

## Те же, но по-другому

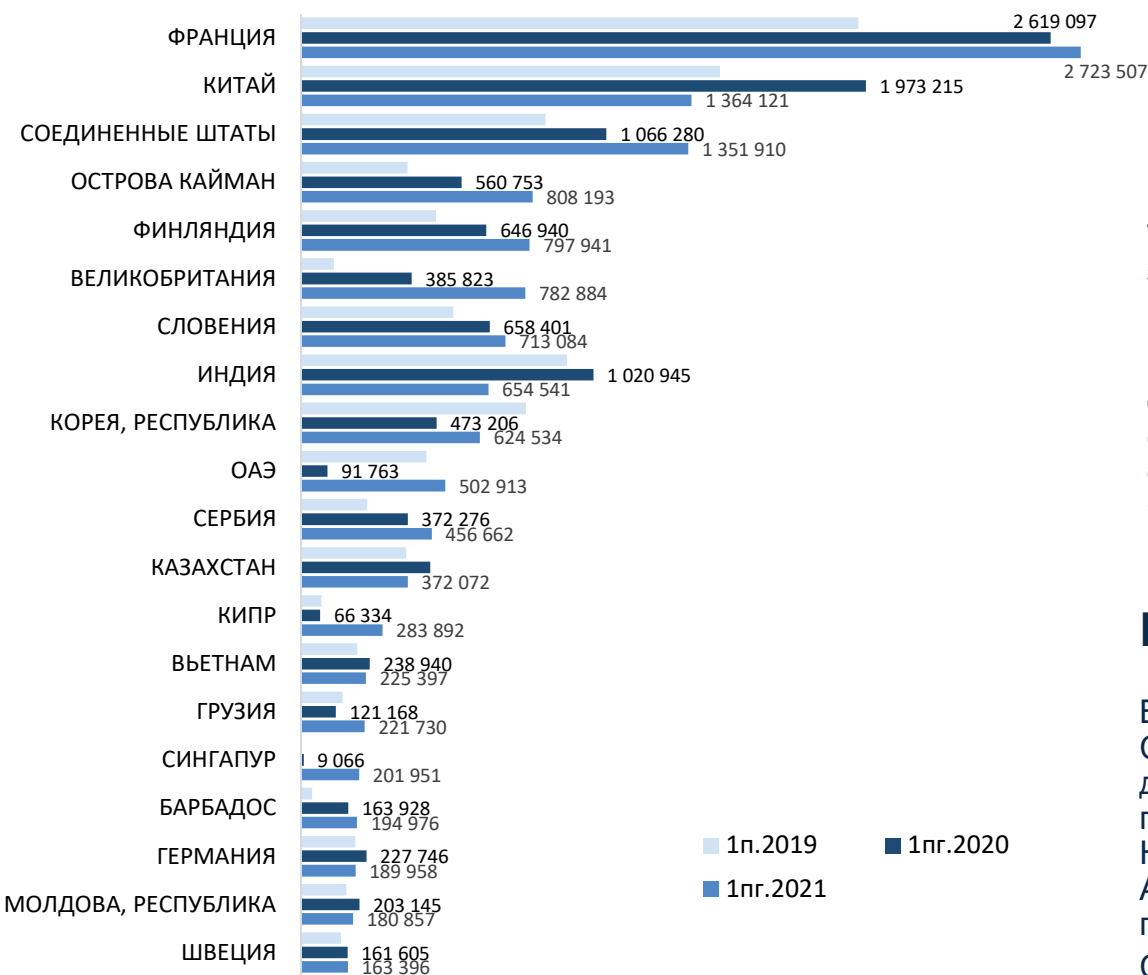
Тройка лидеров не изменилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Как мы и предполагали, после кратковременного лидерства в 1-м квартал ЧАББ вернулся на привычное 3-е место.

## «Новички» топа

Как уже упоминалось ранее, началась активная работа компании ДЖИАЙСИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ, что позволило ей впервые пойти в ТОП-5 на этом сегменте рынка.

Кроме того, впервые вышла на международный сегмент компания ЮГОРИЯ.

# Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



## Китай отстал

ТОП-5 по сравнению с аналогичным периодом прошлого года заметно изменился: как ожидалось, «выпала» Турция (разовый проект в прошлом году).

Как и ожидалось, отставание КИТАЯ от ФРАНЦИИ сократилось, однако, неожиданное снижение премии из Поднебесной в сравнении с аналогичным периодом прошлого года существенно уменьшило масштабы этого отставания. Отметим второй год кратного роста премий из ВЕЛИКОБРИТАНИИ.

## Как обычно – не без экзотики

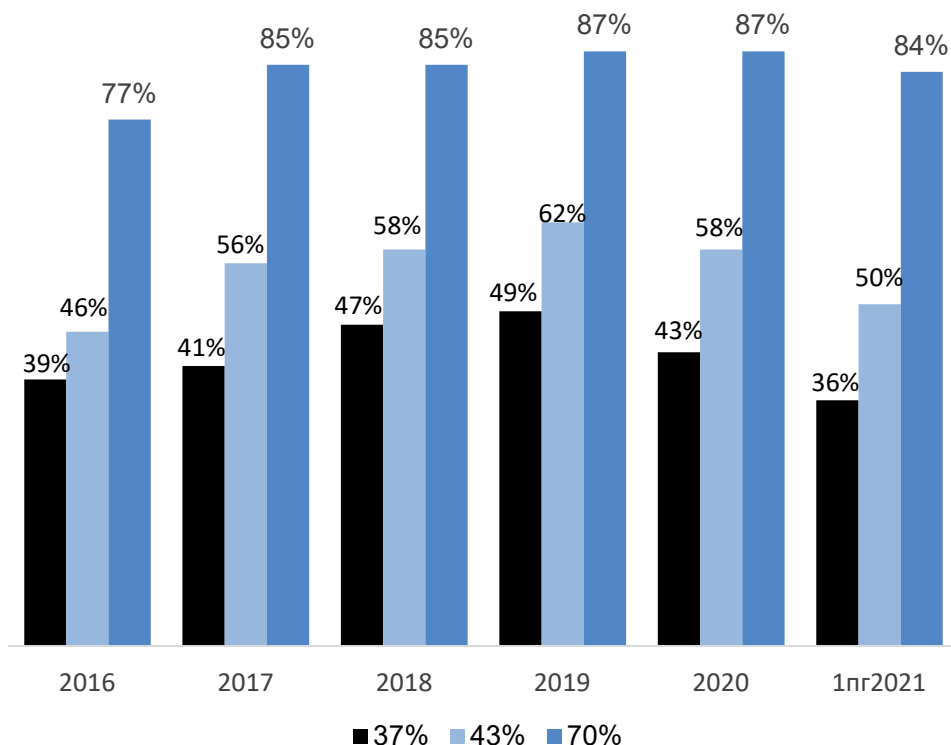
В прошедшем периоде появились заметные премии из СИНГАПУРА, в топ-20 попала и ГРУЗИЯ (чуть не дотянувшая до этого в прошлом году) и КИПР. Кратный рост премии позволил ОАЭ попасть сразу в ТОП-10.

Не «досчитались» в этом периоде в топе БЕЛАРУСИ, АРМЕНИИ и ЭФИОПИ. После отсутствия в 1-м квартале 2021 года в топ вернулись неэкзотические США и Швеция, причем США сразу вернулись в ТОП-3.

# Концентрация рынка перестрахования



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



## Концентрация перестала расти

Концентрация рынка по итогам полугодия осталась на уровне данных полного прошлого года и ниже, чем годом ранее, когда доля ТОП-10 приближалась к 90%.

## Лидеры по-прежнему «слабеют»

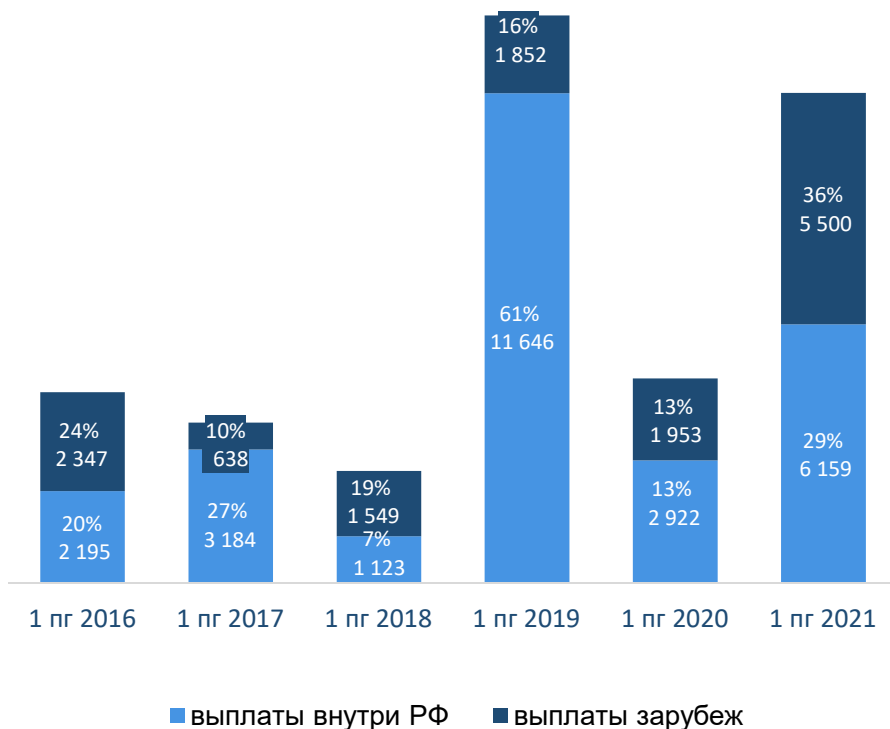
Доля первой тройки постепенно падала в течение всего 2020 года и падает в текущем году, хотя в 1-м полугодии она оказалась немного выше, чем по итогам 1-го квартала.

Как мы и предполагали ранее, доля лидеров, вероятно, будет уменьшаться и в дальнейшем, что связано, в первую очередь, с позицией лидера рынка – РНПК, возможности роста премий на внутреннем рынке которого существенно ограничены в то время, как больший рост в последнее время связан с международным сегментом рынка.

# Динамика выплат по входящему перестрахованию



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



## Уже не так радужно

Традиционно 1-й квартал года был более «тяжелым» для перестраховщиков с точки зрения выплат, но в этом году 2-ой квартал 2021 года оказался заметно хуже, чем первый, особенно для зарубежного сегмента рынка. Так что результат полугодия выглядит уже хуже среднего.

Впрочем в целом уровень выплат все равно находится на достаточно низком уровне, и особенно это заметно для внутрироссийского рынка на фоне неудачного 2019 года.

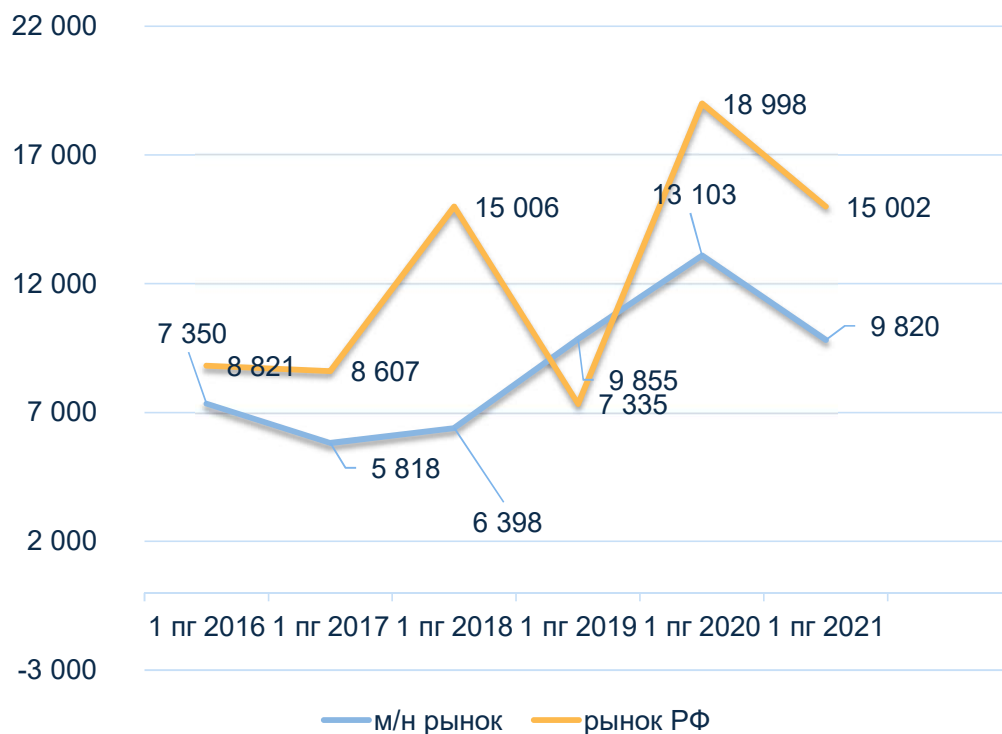
## Предупреждение

Показатель отношения выплат к премии так же, как и сальдо, носит условный характер и является осмысленным на относительно длинных промежутках времени, особенно при оценке убыточности для отдельных линий бизнеса.

# Динамика сальдо входящего перестрахования



## Сальдо



## Рекорды закончились

После неудачного для российского сегмента рынка 2019 года и сверхудачного 2020 года для всего рынка повышенный объем выплат во 2-м квартале не позволил поставить новый рекорд. Напомним, что 1-й квартал 2021 года был рекордным среди всех 1-х кварталов.

## По-прежнему «везет» всем

Несмотря на рост выплат и снижение сальдо по-прежнему у абсолютного большинства компаний сальдо операций остается положительным.

Отрицательное сальдо есть только у нескольких небольших компаний, которые, по сути, прекратили вести перестраховочный бизнес и урегулируют старые убытки.

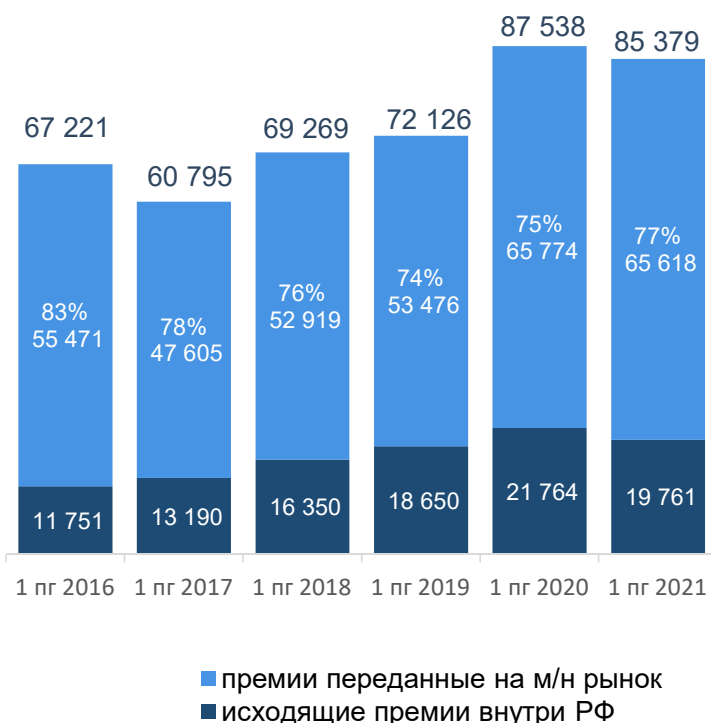


# Исходящее перестрахование

# Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



## Ожидаемое падение

Во 2-м квартале премии выросли в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 7%, в результате чего по итогам 1-го полугодия исходящая премия снизилась всего на 2%. Подобное снижение ожидаемо, в связи с перестрахованием в прошлом году СОГАЗом крупного (~10 млрд руб.) многолетнего проекта. Без учета данного проекта темп роста оценивался бы в 10%. При этом падение пришлось в основном на внутрироссийский сегмент, который снизился на 9%.

## Валютная составляющая

Частично рост премий связан с изменением курса рубля по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. Средневзвешенный курс бивалютной корзины вырос в 1 пг 2021 году на 12% (а евро на 18%). Таким образом влияние роста курса валют (в основном Евро) может составлять величину до 15%. Таким образом в валютной оценке рынок исходящего перестрахования скорей всего даже упал.

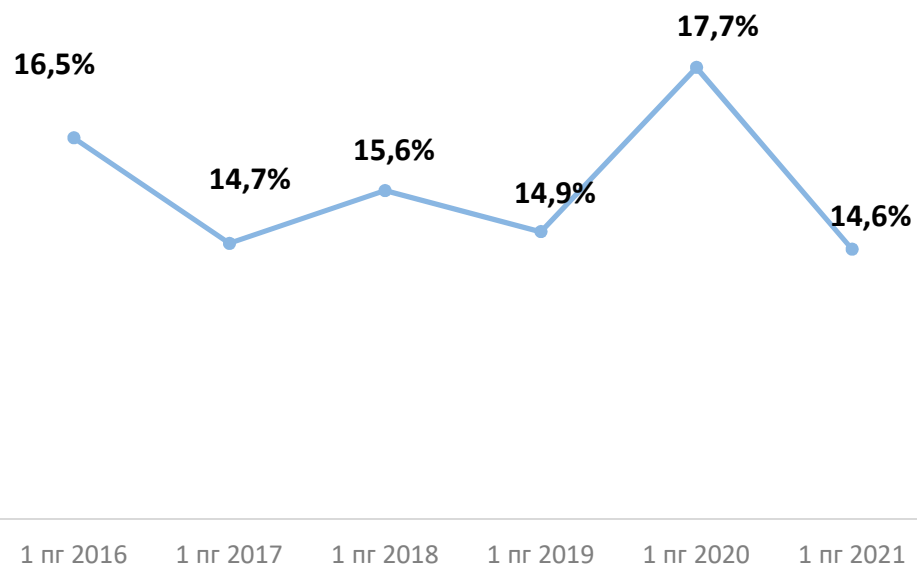
## Внутренний рынок отстал

Падение внутрироссийского сегмента привело к снижению доли российского рынка до минимального уровня за последние 4 года.

# Доля исходящего перестрахования



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



## Перестрахование оторвалось

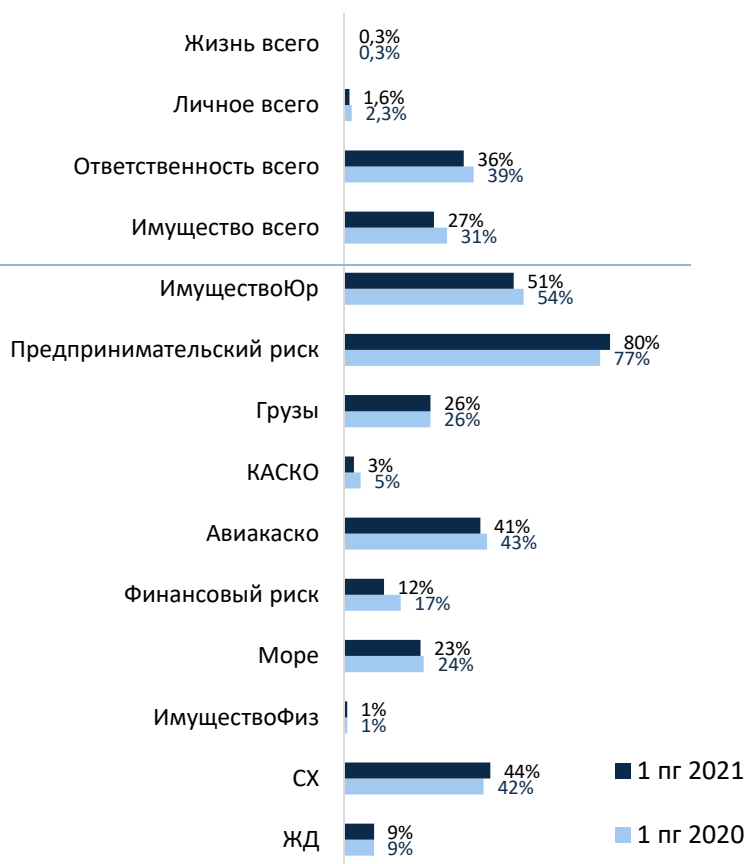
После резкого роста в 2020 году доля исходящего перестрахования снизилась до более нормальных значений, оказавшись даже ниже уровня предыдущих «нормальных» периодов.



# Какие виды перестраховывают больше



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



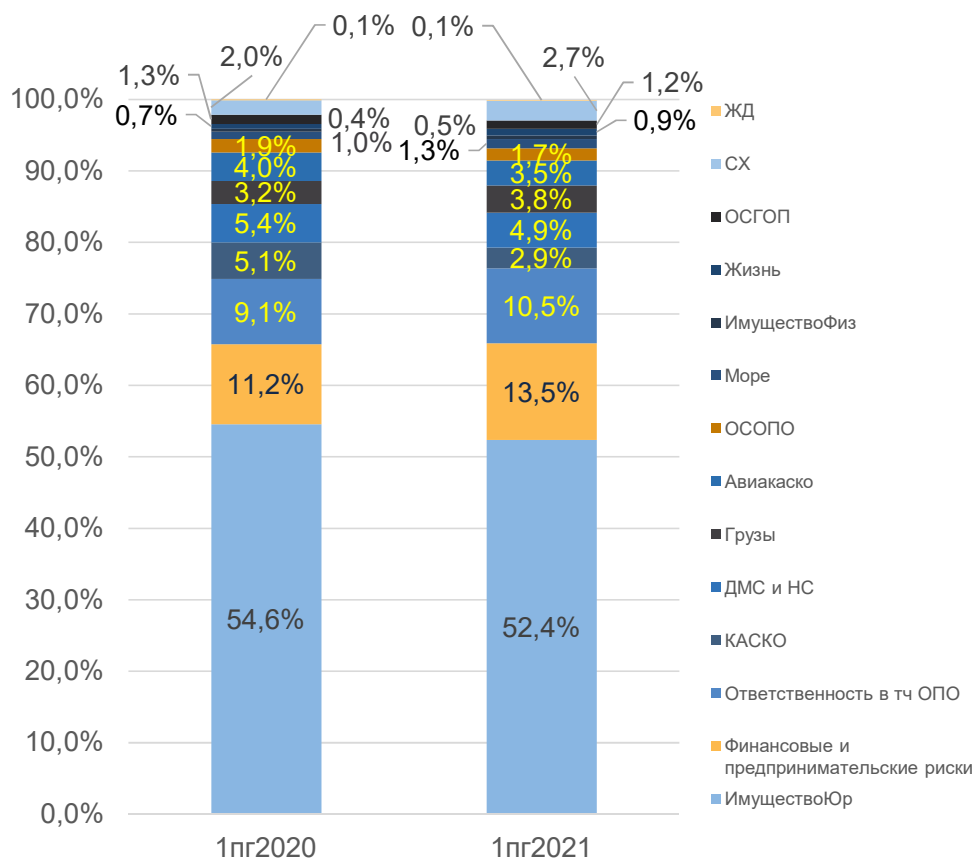
## Любовь к предпринимательству закончилась

Существенные изменения в доле переданной премии пришлись на имущественное страхование. В значительной степени это связано с влиянием разового проекта СОГАЗа, который привел в прошлом году к значительному росту переданной доли в сегменте имущества юридических лиц.

В 2021 года ситуация практически вернулась к более нормальной ситуации аналогичного периода 2019 года, когда переданная доля премий в имуществе юридических лиц составляла 50%, а доля премий в имуществе в целом – 26%.

Как мы и ожидали, в 1-м полугодии временной разрыв в учете премий по страхованию предпринимательских рисков исчез и по итогам полугодия ситуация вернулась к более нормальной, хотя по-прежнему доля переданной премии несколько выше, чем раньше.

# Структура рынка исходящего перестрахования



## Имущество юрлиц откатилось

После экстремальных значений прошлого года (эффект проекта СОГАЗа) структура рынка приблизилась к более нормальным значениям 2019 года, когда доля имущества юр. лиц составляла 50,5%. За счет увеличения передаваемой премии по предпринимательским рискам существенно выросла доля финансовых и предпринимательских рисков.

## Ответственность в тренде

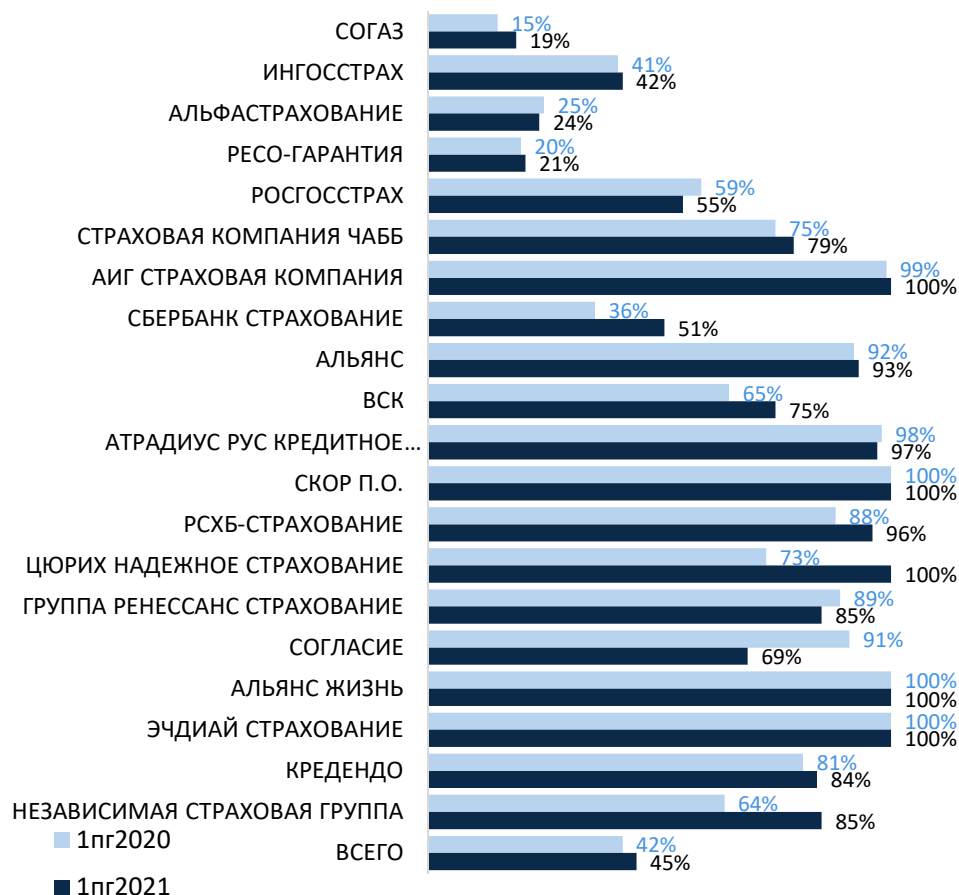
Страхование ответственности продолжает тенденции прошлого года и продолжает расти как в абсолютном выражении, так и в доле переданной премии.

Основной прирост приходится на страхование общегражданской ответственности, тогда как прочие виды ответственности показывают смешанную динамику.

## КАСКО тоже в тренде, но в другом

Также не меняется тенденция в перестраховании КАСКО, по которому переданная премия существенно уменьшилась. Менее существенно, но заметно снизились объемы и доля личных видов и Авиакаска. Некоторое снижение показали также ОСОПО и ОСГОП.

# Доля облигаторного перестрахования

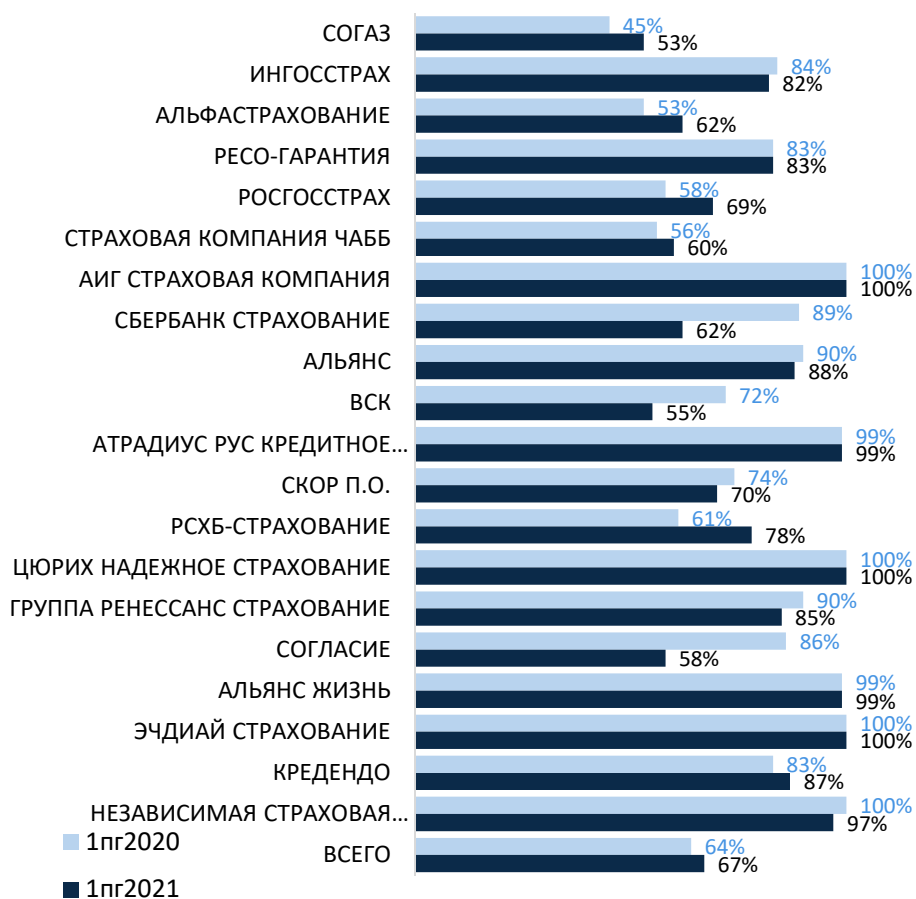


## Облигаторы пришли в норму

После минимального значения в 1-м квартале 2020 года доля облигаторного перестрахования практически вернулась к показателям 2019 года (46%).

Движение этого показателя у большинства компаний достаточно устойчиво, определяющим являются показатели лидера рынка СОГАЗа, у которого доля факультативного перестрахования очень высока из-за специфического портфеля с высокой долей сверхдорогих объектов. В 1-м полугодии 2020 года на ситуацию значительно повлиял неоднократно упоминавшийся разовый проект.

# Доля пропорционального перестрахования



## Оборванный рост

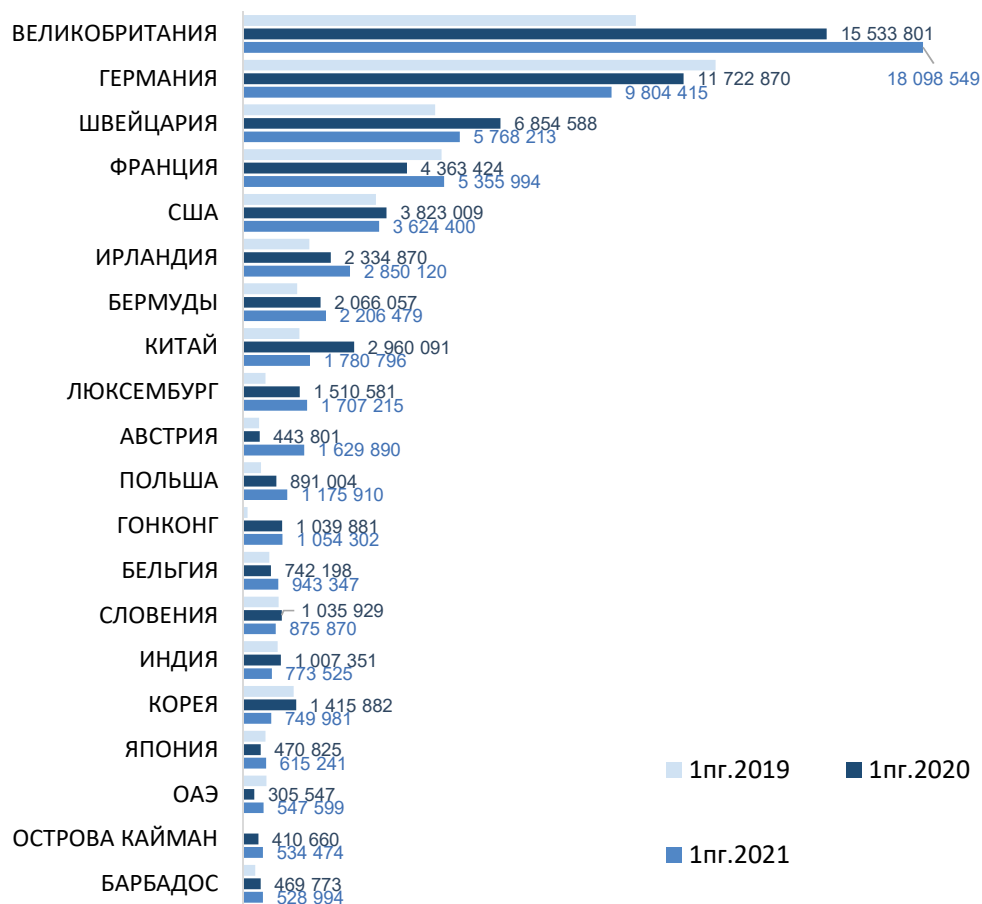
Доля пропорционального перестрахования – наиболее устойчивый показатель как в целом, так и на уровне отдельных компаний, хотя и различается для разных кварталов. Однако в этом году ситуация изменилась.

В 1-м квартале был зафиксирован значительный рост доли пропорционального перестрахования, из чего был сделан прогноз о возможном росте годовых показателей. Однако уже данные 1-го полугодия этот прогноз не подтвердили – значение доли пропорционального перестрахования опустились даже ниже значений 2019 года.

# Куда уходят премии из РФ



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



## В топе все спокойно

Пятерка стран лидеров практически неизменна, и 1-е полугодие 2021 года не стало исключением – все остались на своих местах, хотя динамика отдельных стран была разной. Великобритания обогнав еще в 2019 году Германию и продолжает расти опережающими темпами, тогда как Германия продолжает показывать отрицательную динамику, что в значительной степени связано с продолжающимся снижением объемов перестрахования КАСКО.

После роста премий в 2,5 раза за счет «усилий» РЕСО-ГАРАНТИИ в ТОП-20 попала Австрия .

После годичного отсутствия вернулись в топ ОАЭ (за счет СОГАЗа). За счет опережающего роста «засветились» в ТОП-20 Каймановы острова (в основном за счет АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ и ИНГОССТРАХА).

Выпали из Топ-20 Италия и Сингапур и Нидерланды.

# Лидеры рынка исходящего перестрахования



## Лидеры идут вперед?

Многолетний лидер рынка СОГАЗ показал заметное снижение переданного портфеля. Однако с учетом корректировки данных прошлого года на премию по разовому проекту оценочный рост составил бы 28%.

Остальные компании ТОП-10 (кроме компании АЛЬЯНС) также показывают прирост премий, хотя в среднем и меньший, чем это было по итогам 1-го квартала 2021. Стоит отметить бурный – почти трехкратный – рост премий, переданных СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕМ.

## Вторая половина отстает

Динамика премий нижней части ТОП-20 существенно отличается – ровно половина компаний имеют отрицательную динамику. И в целом по этой группе премий также передано меньше.

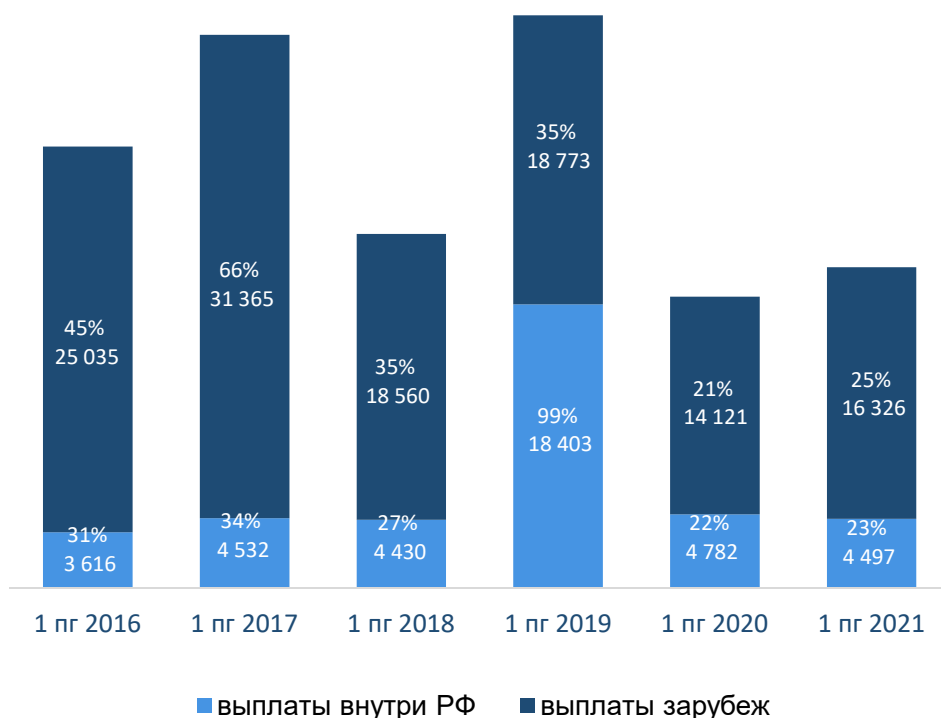
## Причина в КАСКО

Компания, больше всех снизившая объемы перестрахования – СОГЛАСИЕ. Падение премий в основном связано с падением премий по перестрахованию КАСКО.

# Динамика выплат перестраховщиков



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



## Все хорошо пока?

Статистика исходящего перестрахования 2021 год показывает картину, благоприятную для перестраховщиков. Особенно это заметно по российским перестраховщикам, пострадавшим от выплат 2019 года и для которых текущий год является одним из лучших по уровню выплат.

Однако данные о результатах со стороны самих перестраховщиков показывают несколько более пессимистичную картину (слайд 12).

## Переданное <> принятое

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

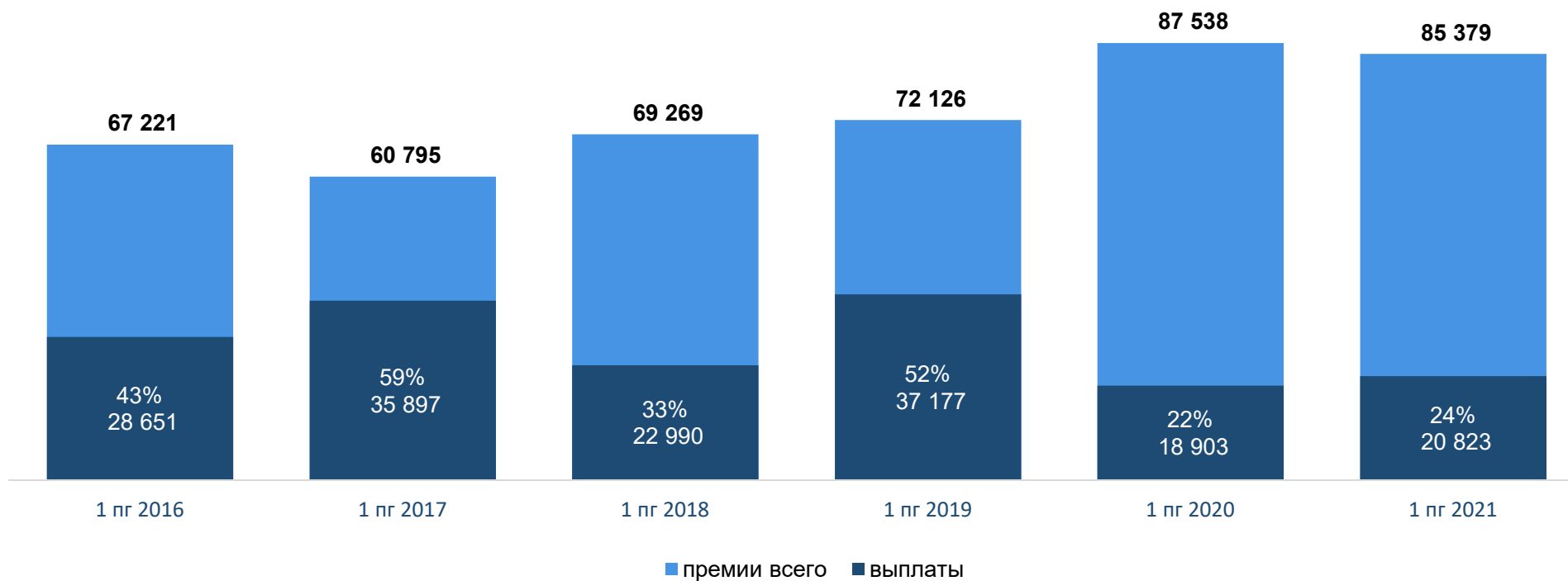
## Предупреждение

Показатель отношения выплат к премии так же, как и сальдо, носит условный характер и является надежным 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 (%)

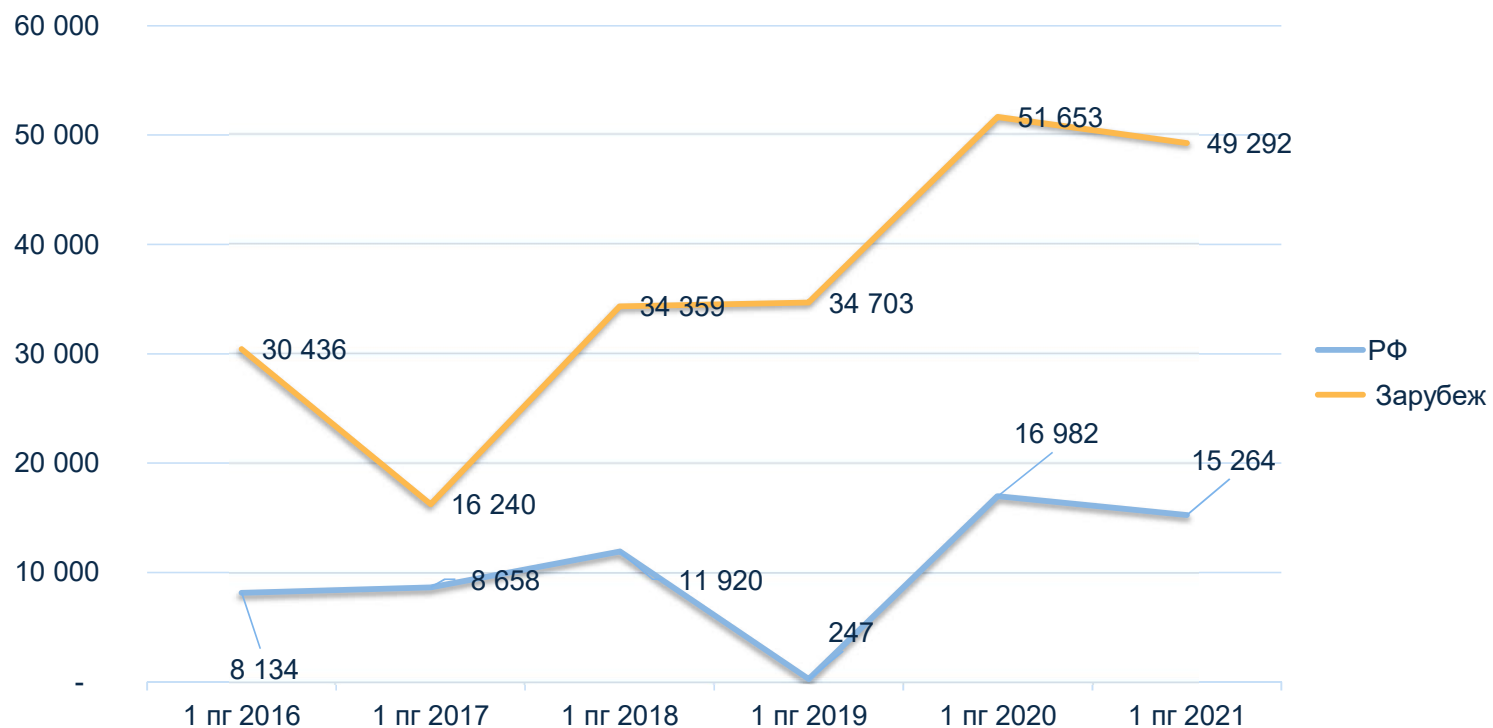


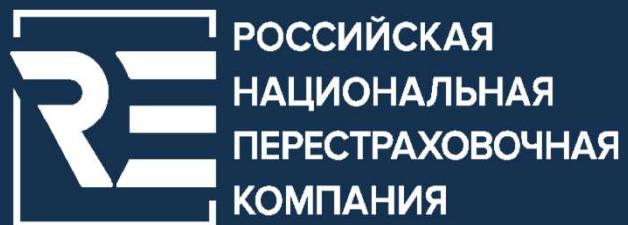


# Динамика сальдо перестраховщиков



## 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](mailto:rnrc@rnrc.ru)

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