

Перестрахование в России | январь – март 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

Входящее перестрахование

- Динамика
- Структура
- География
- Лидеры

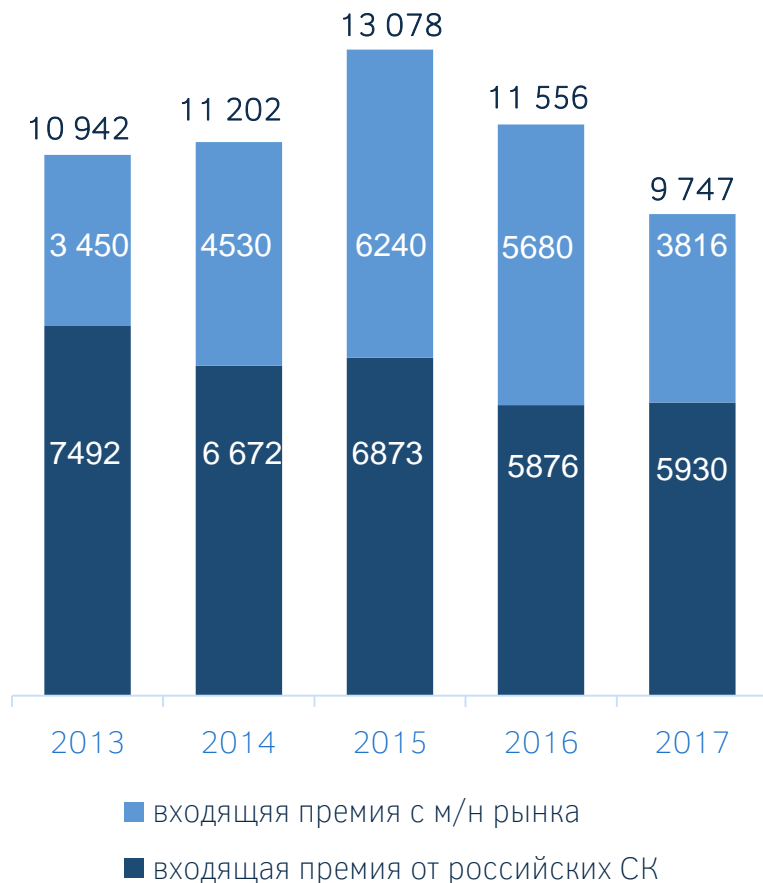
Исходящее перестрахование

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

Выплаты

Динамика рынка входящего перестрахования

Динамика рынка входящего перестрахования
I кв 2016 (млн. руб.)



Источник: ЦБ РФ

Усиливается тенденция сокращения объемов входящих премий. В 1 квартале 2016 году они упали на 11,6%, в 2017 – на 15,7%. Сохранилась и тенденция опережающего падения премии, приходящей из-за пределов Российской Федерации, которое составило почти 33%.

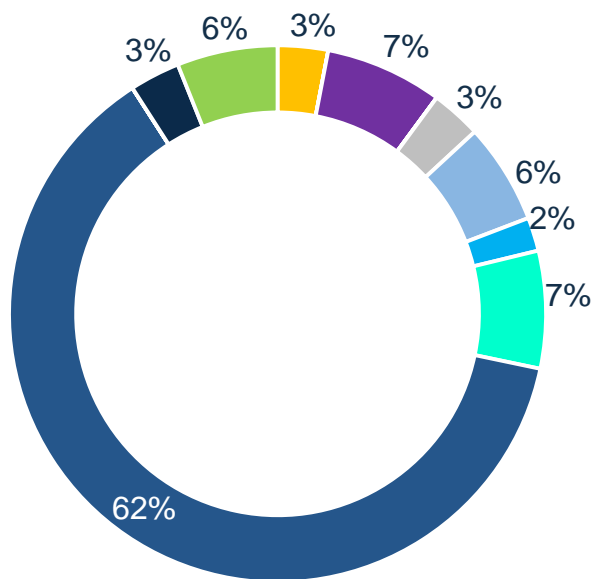
Падение показателей премии на внутреннем рынке связано с:

- уходом с рынка ряда компаний – ЮНИТИ РЕ, ТРАНСИБ РЕ, ЖАСО, ТРАНСНЕФТЬ (добровольно), СЕЛЕКТА (приостановка лицензии).
- снижением активности ряда российских игроков, таких как РОСГОССТРАХ, КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ, ВТБ СТРАХОВАНИЕ, СКОР П.О.

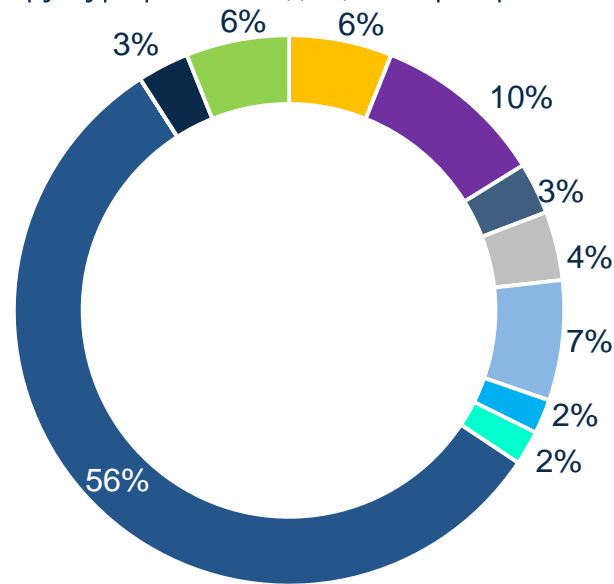
Выпавшие премии были поддержаны сборами РНПК и в результате объем внутреннего рынка не изменился. На международном направлении почти все крупные игроки (кроме СОГАЗа) снизили свои показатели, что неудивительно – договоры номинированы в валюте, и рублевые показатели зависят от обменных курсов. Средний курс валютной корзины с 1 кв. 2016 к 1 кв. 2017 года изменился почти на 30%, что не могло не отразиться на показателях премии. Этот фактор значительно меньше влияет на внутренний рынок, хотя является значимым для международных игроков (СКОР П.О., ЧАББ, АИГ).

Структура рынка входящего перестрахования

Структура рынка входящего перестрахования I кв 2016



Структура рынка входящего перестрахования I кв 2017



■ Финансовый

■ СХ

■ Ответственность в тч ОПО

■ ОСОПО

■ ОСГОП

■ ДМС и НС

■ Море

■ КАСКО

■ ИмуществоЮр

■ ИмуществоФиз

■ ЖД

■ Грузы

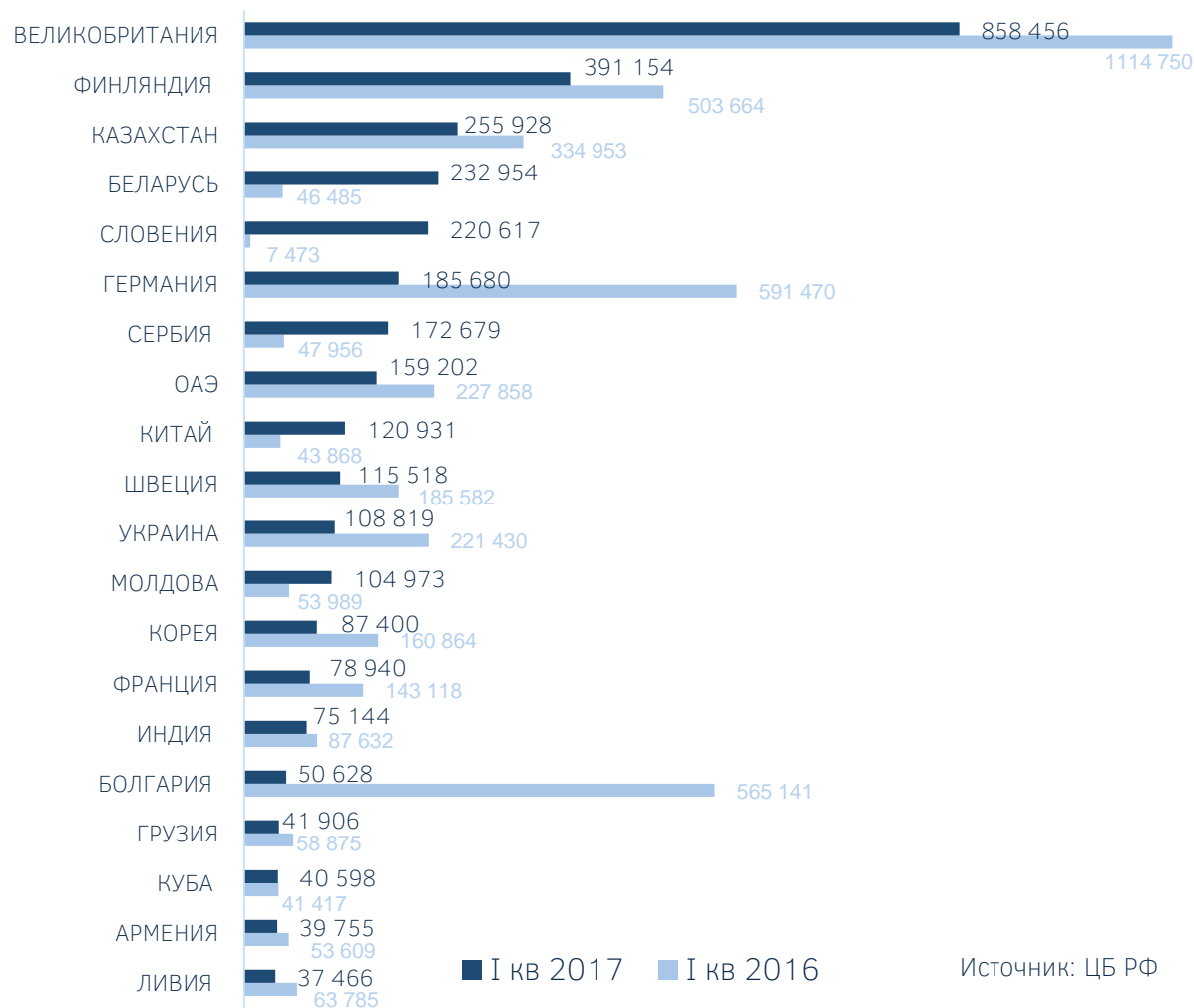
■ Авиакаско

Источник: ЦБ РФ

Структура премии несколько изменилась, в первую очередь за счет роста доли ответственности и снижения доли страхования имущества юридических лиц. В значительной степени рост премий по страхованию ответственности связан с ростом премий по обязательному страхованию, что в связано с изменением учета – если раньше премии отражались по фактическим документам, то теперь компании должны отражать и ожидаемые премии, что ряд компаний и сделали. Это подтверждается тем фактом, что существенного увеличения премий по прямому бизнесу в данных видах страхования не произошло.

Откуда приходят в Россию премии

Топ-20 стран-лидеров по объемам переданных в РФ премий (тыс. руб)



Источник: ЦБ РФ

Почти все страны снизили объем входящего бизнеса в РФ, что подтверждает гипотезу о существенном влиянии динамики курса рубля.

Больше всего «пострадала» Германия. Это связано с резким снижением входящего бизнеса из этой страны СОГАЗом.

Вместе с тем СОГАЗ смог заместить «выпавшие» объемы за счет Белоруссии, Сербии, Китая (что привело к росту по данным странам), Великобритании.

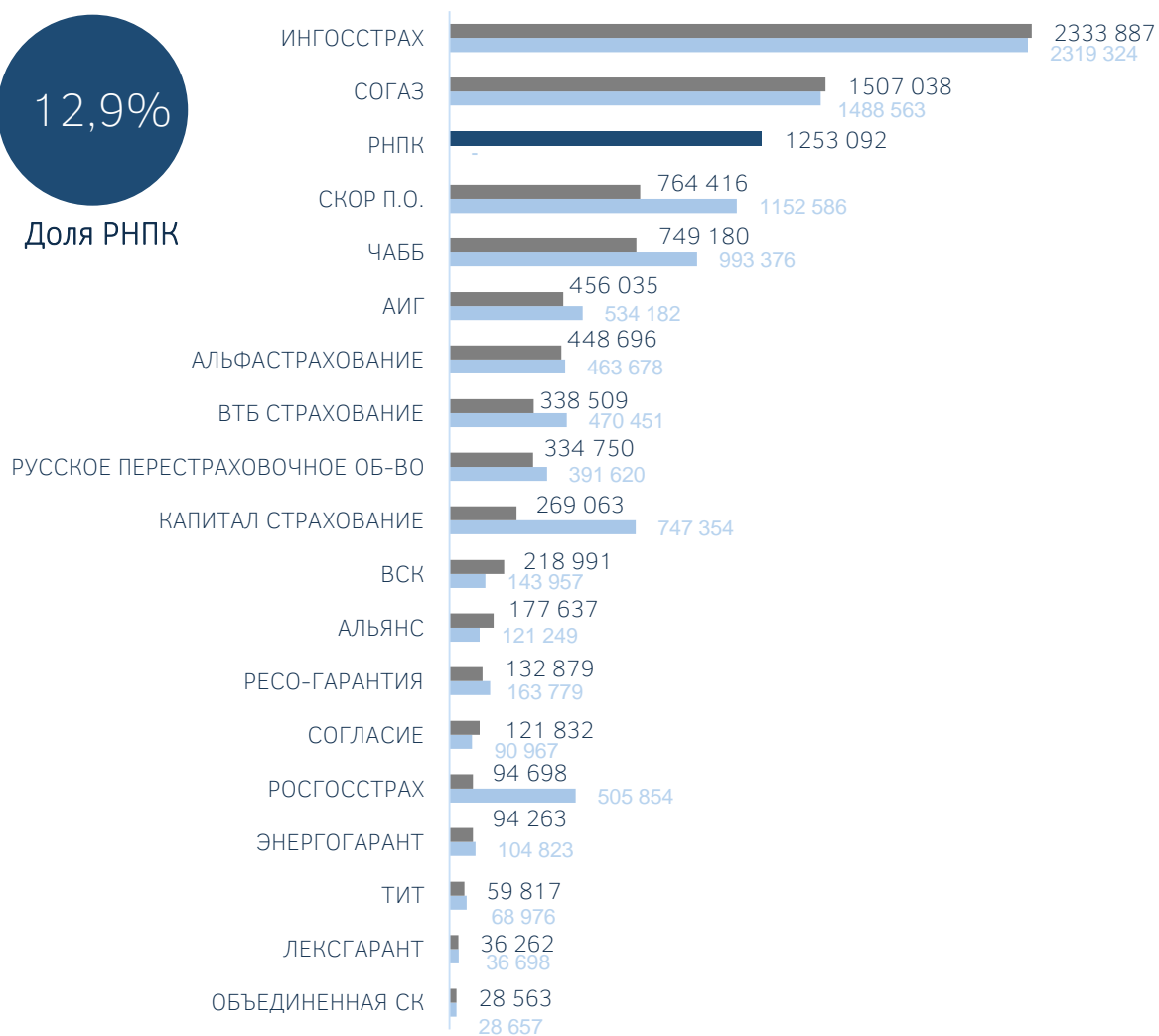
Резкое снижение по Болгарии связано с уменьшением бизнеса КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ.

Лидеры рынка входящего перестрахования

Лидеры рынка входящего перестрахования (тыс. руб.)

12,9%

Доля РНПК



Лидеры рынка в основном сохранили свои позиции.

РНПК пока не набрала ожидаемого объема бизнеса, но по итогам года может подняться выше текущего 3 места.

Несколько заметных игроков упомянутых ранее покинули рынок.

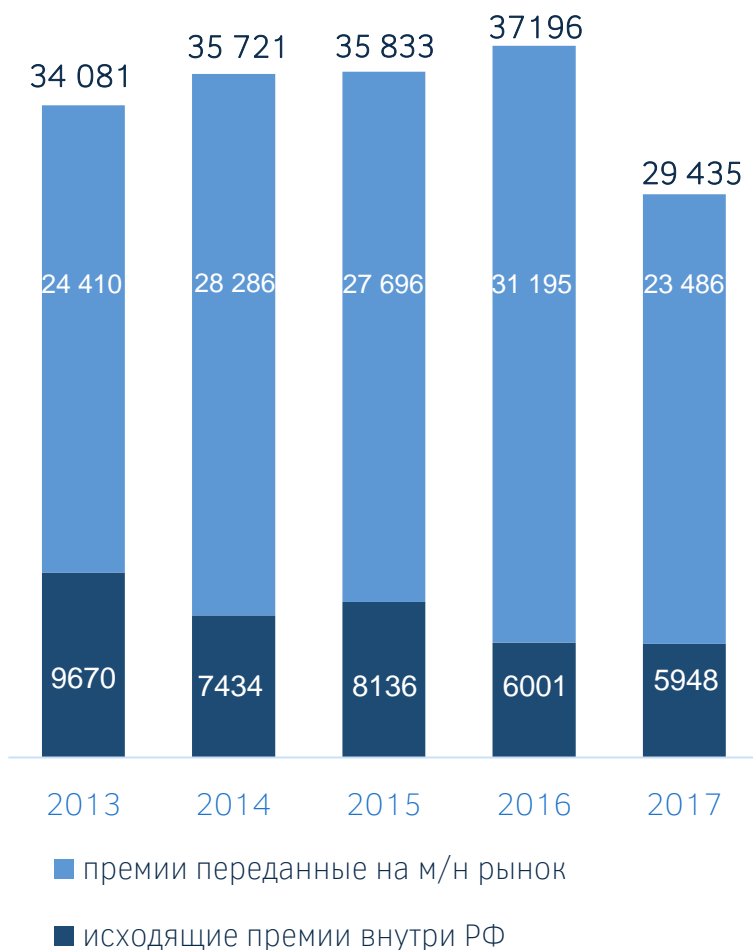
Дочерние структуры международных компаний потеряли объемы, вероятней всего из-за динамики курса рубля.

КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ потерял значительные объемы входящего перестрахования из Болгарии (можно предположить, что это перестрахование проектов Лукойла в этой стране).

Возможно с этим же связаны показатели РОСГОССТРАХа, который принимает в ретроцессию риски КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ.

Динамика рынка исходящего перестрахования

Динамика рынка исходящего перестрахования в I кв. 2017 года (млн. руб.)



Источник: ЦБ РФ

Объем исходящих премий сократился на 20% большей частью из-за падения на 24,7% премий, передаваемых на международные рынки.

На рынке заметны 2 тенденции:

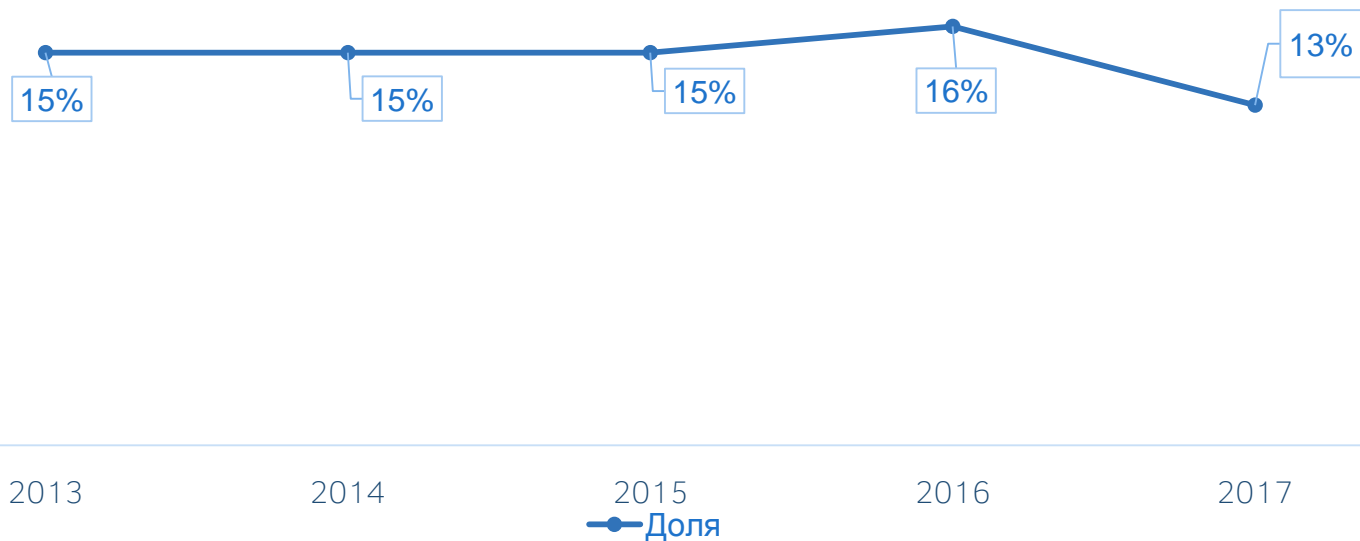
- несколько крупных компаний увеличили ёмкость своих облигаторных договоров, что также ведёт к сокращению объёмов факультативного исходящего перестрахования (Ингосстрах и СОГАЗ);
- тенденция к заключению договоров на базе сострахования, что также приводит к увеличению задействования облигаторных емкостей и уменьшения размещения рисков в факультативное перестрахование, что в целом уменьшает объём исходящей премии.

Львиная доля перестрахования за пределы РФ приходится на валютные контракты, притом, что курсы иностранных валют с 1 кв. 2016 до 1 кв. 2017 года снизились на 30%. Кроме того, необходимо отменить ожидаемое снижение премии компанией КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ в связи с переносом времени заключения ряда крупных договоров.

В 2017 году произошло изменение подхода к отражению в учете начисленной премии, в т.ч. и по исходящему перестрахованию, что должно было увеличить объемы премии по исходящему перестрахованию. Оценить насколько – сложно. Например, в ОСОПО, ОСГОП исходящая премия суммарно выросла на 460 млн. руб. при несущественном изменении прямого бизнеса.

Динамика отношения исходящего перестрахования

Отношение премии по исходящему перестрахованию к премиям по прямому и принятому перестрахованию без учета страхования жизни и ОСАГО в 1 квартале 2013 – 2017 гг.



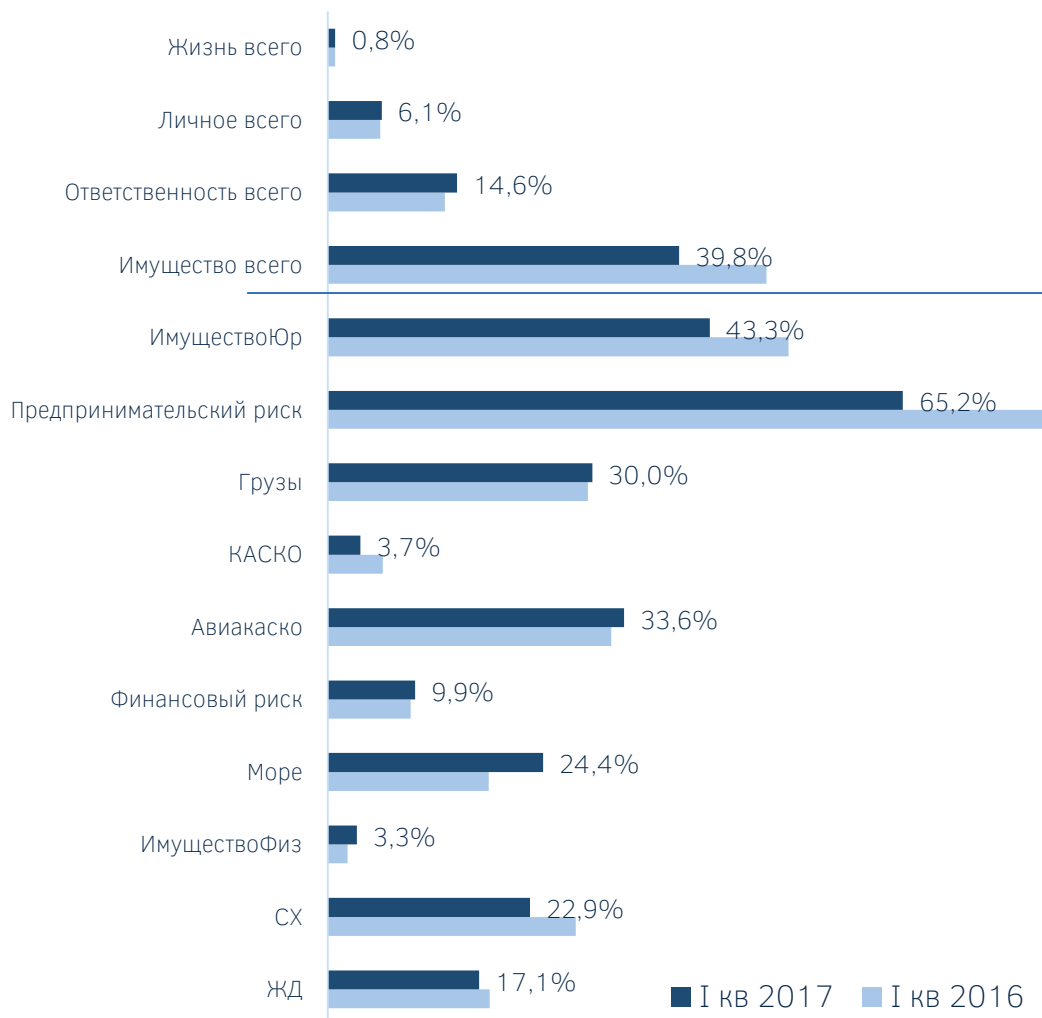
Источник: ЦБ РФ

Произошло снижение не только абсолютных величин исходящей премии, налицо и структурные изменения – отношение исходящей премии к общему объему прямого и принятого перестрахования заметно снизилось (при этом мы не учитываем премии по страхованию жизни и ОСАГО, так как перестрахование по этим видам или запрещено или не составляет существенных величин).

Как видно из динамики показателя за предыдущие годы, изменение курсов не сказывалось существенным образом на значении этого показателя, поэтому только курсовой динамикой объяснить происходящее невозможно.

Какие виды перестраховывают меньше

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



Источник: ЦБ РФ

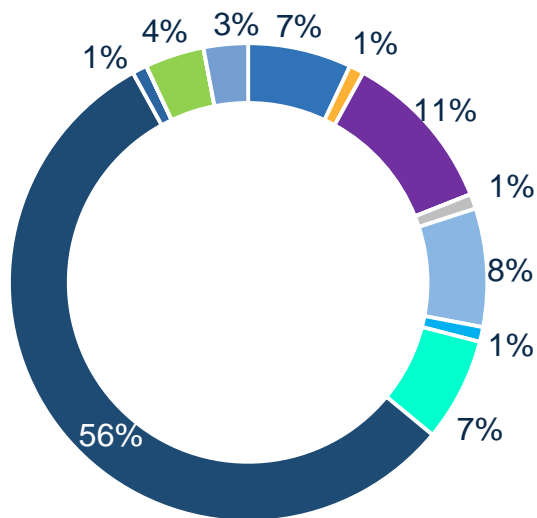
Существенные изменения произошли в страховании имущества. Некоторое увеличение доли в страховании ответственности связано с ростом доли по обязательным видам и по страхованию ответственности перед третьими лицами и этого оказалось достаточно, чтобы скомпенсировать падение по страхованию ответственности за неисполнение обязательств, которое целиком связано с двукратным сокращением исходящей премии компании РЕСПЕКТ по страхованию ответственности застройщиков.

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

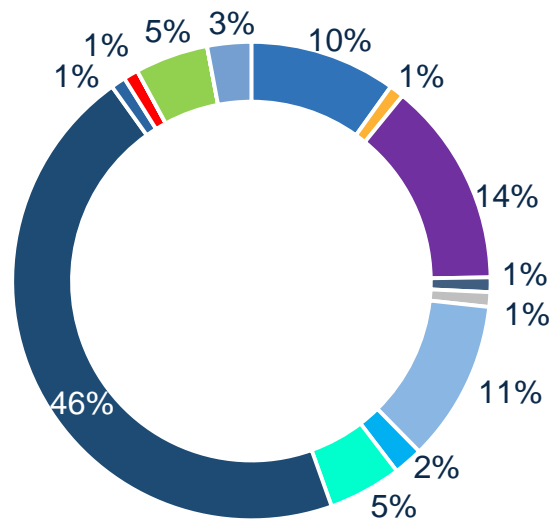
На страхование имущества юридических лиц сильно повлиял уже упоминавшийся перенос премий КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ, а также почти двукратное снижение исходящей премии у компаний АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ и ВТБ СТРАХОВАНИЕ,

Структура рынка исходящего перестрахования

Структура рынка исходящего перестрахования I кв 2016



Структура рынка исходящего перестрахования I кв 2017



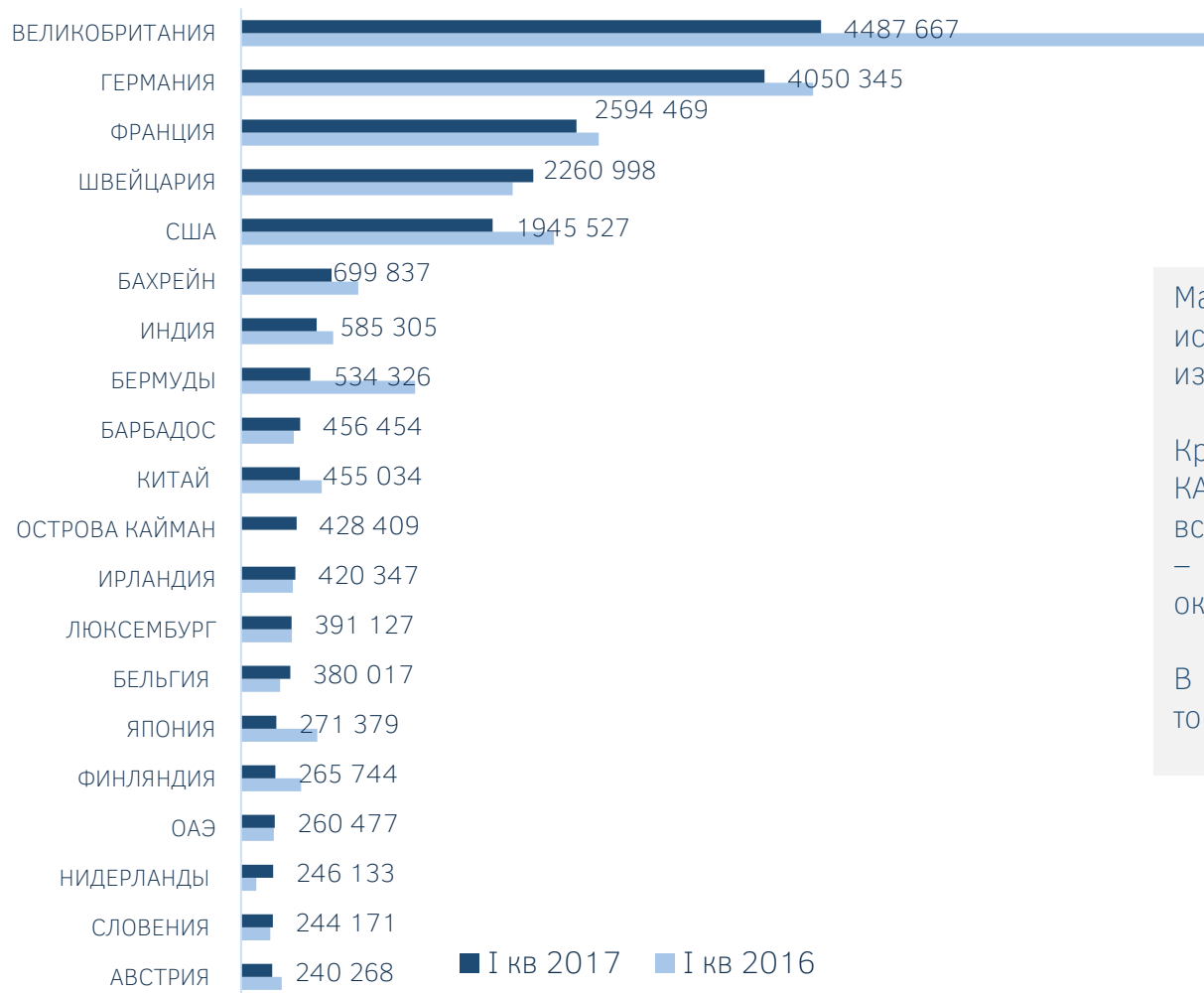
- | | | |
|------------------------------------------|------------|----------------------------|
| ■ Финансовые и предпринимательские риски | ■ СХ | ■ Ответственность в тч ОПО |
| ■ ОСОПО | ■ ОСГОП | ■ НС и ДМС |
| ■ Море | ■ КАСКО | ■ ИмуществоЮр |
| ■ ИмуществоФиз | ■ Жизнь | ■ ЖД |
| ■ Грузы | ■ Аннуитет | ■ Авиакаско |

Источник: ЦБ РФ

Структура исходящей премии несколько сместилась из области страхования имущества юридических лиц в страхование ответственности. Также выросла доля личного страхования, хотя абсолютные значения существенно не изменились.

Куда уходят премии из России

Топ-20 стран-лидеров по объемам принятых из РФ премий (тыс. руб.)



■ I кв 2017 ■ I кв 2016

Источник: ЦБ РФ

Массовое снижение объемов исходящей премии связано с изменением курсов валют.

Кроме того, перенос премии КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ сильнее всего «ударил» по Великобритании – около 2млрд. руб. и Кувейту – около 880 млн. руб.

В результате Кувейт «вылетел» из топ-20.

Лидеры рынка исходящего перестрахования

Лидеры рынка исходящего перестрахования (тыс. руб.)

доля РНПК

с учетом отказов



Источник: ЦБ РФ

Доля РНПК в портфелях СК

Доля РНПК > 10%

СМП	175,3
УРАЛИСБ ЖИЗНЬ	126
НСГ	61,8
НАДЕЖДА	47,34
ИНТАЧ	37,3
НАСКО	37,3
МЕГАРУСС-Д	34,8
РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	33,5
МЕДЭКСПРЕСС	32,7
УРАЛСИБ СТРАХОВАНИЕ	22,2
МОСКОВИЯ	21
ПАРИТЕТ	19
АСКО-ЦЕНТР	19
ИНГВАР	19,1
КАПИТАЛ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ	13,3
ПОЛИС-ГАРАНТ	10,6
БОРОВИЦКОЕ СО	10
ЭКИП	10

Доля РНПК 10 – 6%

СОГАЗ	9,9
ГУТА	9,9
НИК	9,3
ЛИБЕРТИ	9,2
АРСЕНАЛ	9,2
ЯКОРЬ	8,8
ОБЪЕДИНЕННАЯ СК	8,7
ПРОМИНСТРАХ	8,3
ВСК	8,2
КПСК	8,1
СОГЛАСИЕ ВИТА	8,1
ДАЛЬЖАСО	8
СБЕРБАНК	7,5
ТИТ	7,5
Д2 СТРАХОВАНИЕ	7,4
АСТРО ВОЛГА	7,2
МСК СТРАЖ	7,2
ЭРГО	5,9

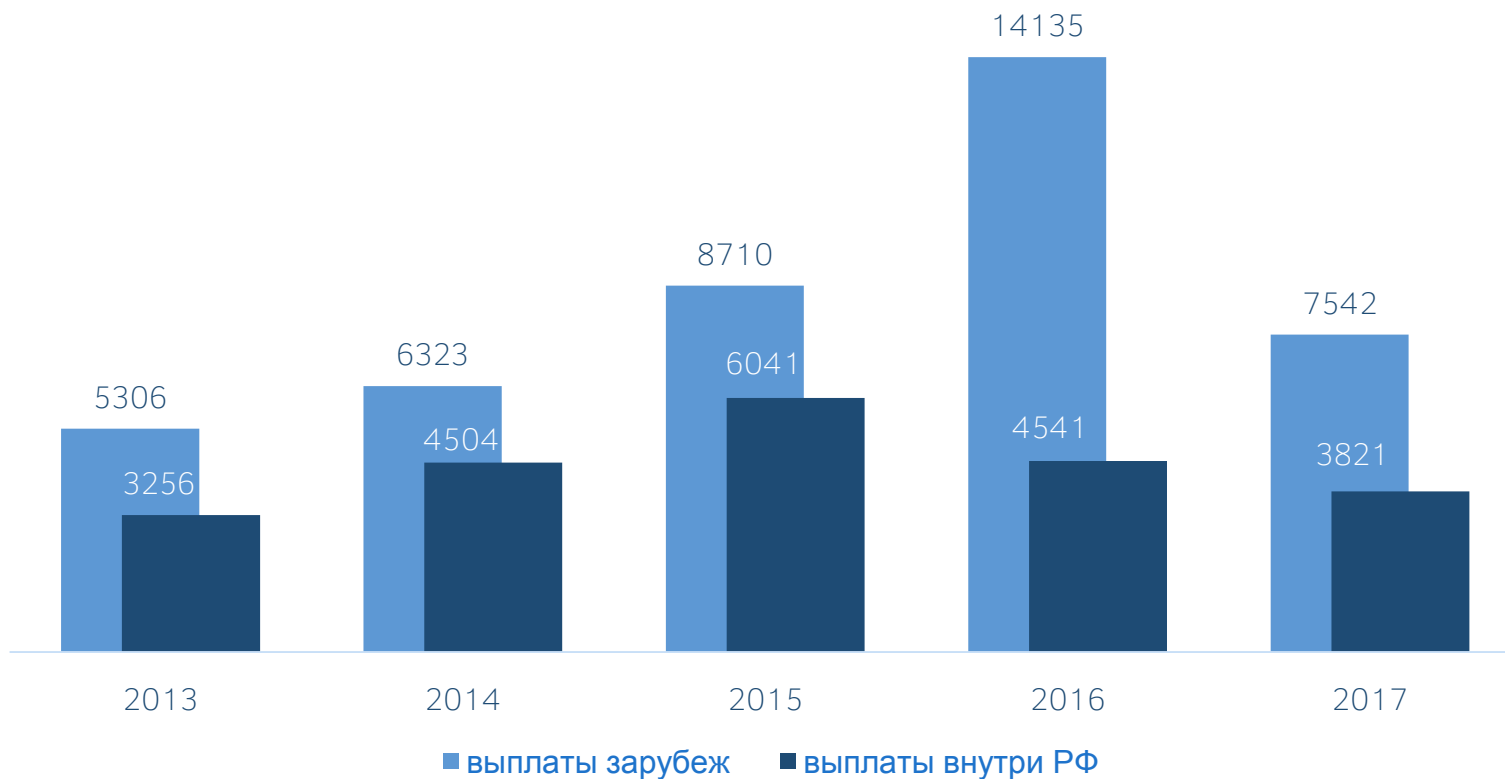
По 363 ФЗ в РНПК должны быть предложены 10% от каждого размещаемого в перестрахование риска.

Доля РНПК на рынке исходящего перестрахования при объеме премий 1,2 млрд рублей в I квартале 2017 года составляет

4,3 %

Динамика выплат

Динамика произведенных российскими страховщиками выплат внутри РФ и зарубеж (млн руб)



Необычно высокое значение доли перестрахововщиков в выплатах в 1 кв. 2016 года связано с выплатами по событию на российском НПЗ (убыток СОГАЗа). Подробный анализ показателя выплат на столь коротком периоде не имеет большого смысла.



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

www.rnrc.ru