



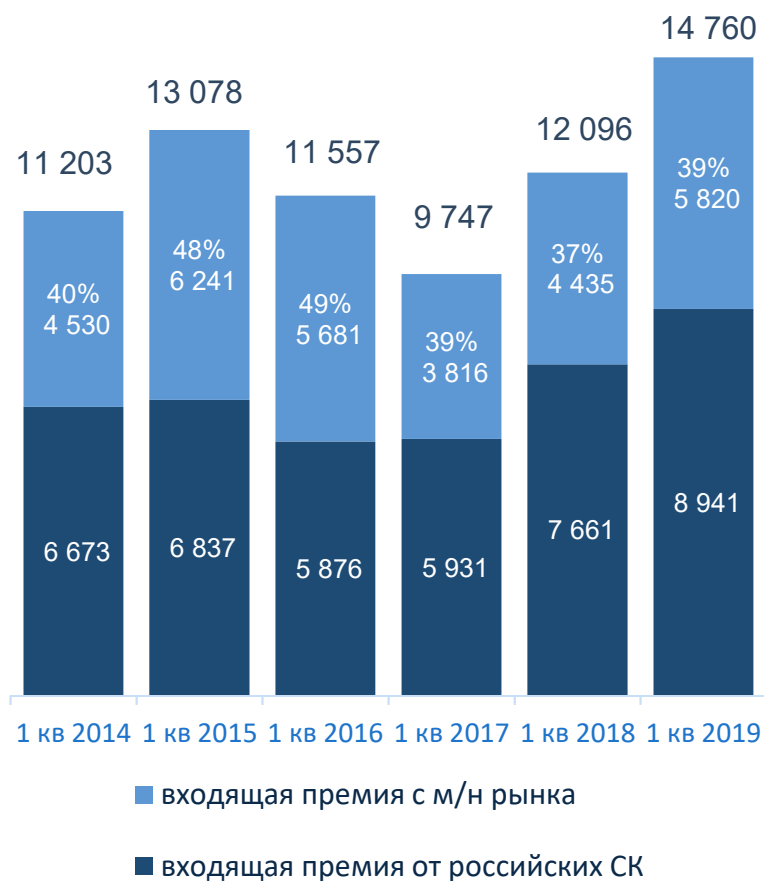
РОССИЙСКАЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ
ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ
КОМПАНИЯ

Перестрахование в России за 1 квартал 2019 года

МОСКВА | 9 ИЮЛЯ 2019

Динамика рынка входящего перестрахования

Динамика рынка входящего перестрахования
(млн руб.)



Рост рынка входящего перестрахования в 1 квартале 2019 составил 22%, что сравнимо с 24% ростом годом ранее. При этом РНПК продолжает оказывать существенное влияние на рост рынка - без РНПК рост составил бы всего 14%.

Внутрироссийский рынок входящего перестрахования вырос на 17%. В отсутствие РНПК он показал бы всего 1 % рост. Наибольший вклад (кроме РНПК) внесли СОГАЗ, АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ и РОСГОССТРАХ. Один из лидеров рынка - ИНГОССТРАХ снизил свои показатели. Существенно снизились показатели ВТБ СТРАХОВАНИЕ в связи с фактическим прекращением этой деятельности из-за процесса объединения с СОГАЗом.

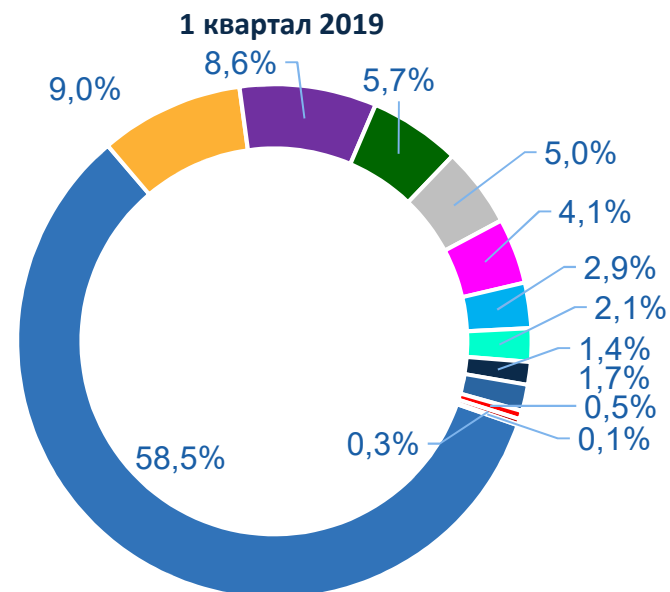
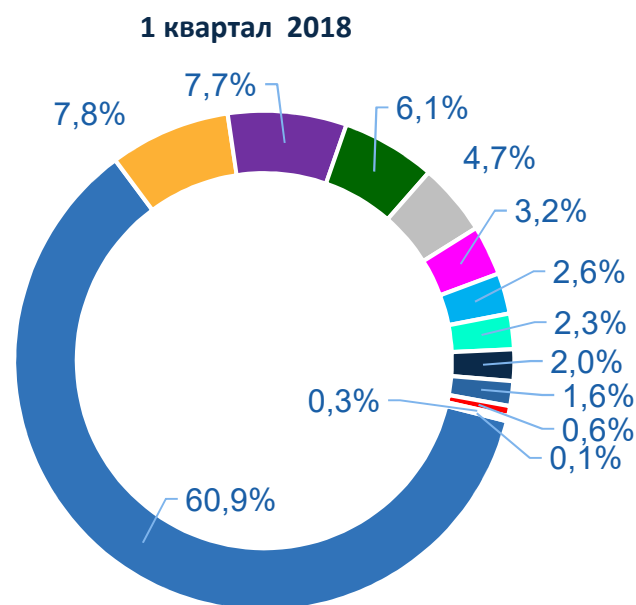
Объем премий российских компаний по рискам с международного рынка вырос на 31% к показателям 1 квартала 2018 года.

При этом доля международного бизнеса в общем объеме премий входящего перестрахования впервые за несколько лет немного увеличилась – до 39% вместо 37% годом ранее.

Рост зарубежного бизнеса связан с увеличившейся активностью целого ряда компаний: СОГАЗ, ИНГОССТРАХ, ЧАББ, РОСГОССТРАХ.

Основной прирост в абсолютном выражении, как обычно, пришелся на страхование имущества юридических лиц. Однако по всем остальным направлениям, кроме личного страхования, тоже наблюдался рост объемов, причем опережающими по сравнению с имуществом юридических лиц темпами. Во многом это связано с ростом объемов РНПК, которая участвует практически во всем спектре рисков.

Структура рынка входящего перестрахования

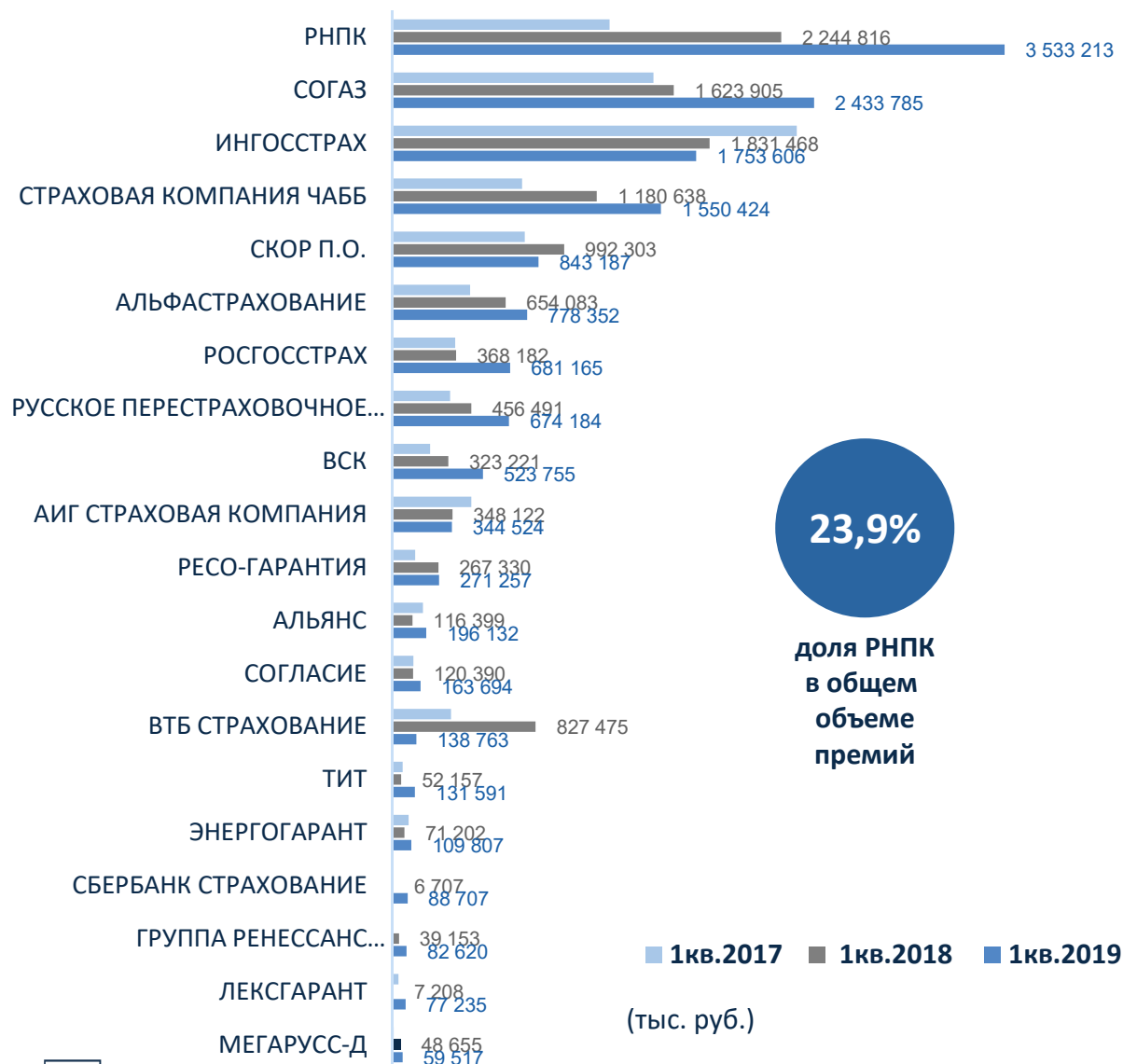


- ИмуществоЮр+СМР
- ОСГОП
- КАСКО
- Море
- Финансовые и предпринимательские риски
- Авиакаско
- ОСОПО
- СХ
- Ответственность в тч ОПО
- Грузы
- ДМС и НС
- ИмуществоФиз

В первом квартале 2019 рост объемов страхования имущества юридических лиц отставал от рынка в целом, поэтому, несмотря на значительный абсолютный рост, доля этого сегмента снизилась в сравнении показателями прошлого года. Зато доля финансовых и предпринимательских рисков, вероятней всего из-за роста объемов перестрахования рисков ВІ, продолжила расти.

Также заметно выросла доля, приходящаяся на страхование ответственности и страхования грузов. После резкого роста в 2018 году доля ОСГОП уменьшилась, несмотря на некоторый рост в абсолютном объеме. По данным 1 квартала наблюдается тенденция роста объемов КАСКО, как 2018 году, хотя его доля значительно меньше, чем была по итогам полного 2018 года.

Лидеры рынка входящего перестрахования



23,9%

**доля РНПК
в общем
объеме
премий**

РНПК значительно увеличило объемы в сравнении с 1 кв. 2018 года, однако доля РНПК на рынке снизилась в сравнении с показателями за полный 2018 год (27,7%).

Предыдущие лидеры рынка – СОГАЗ и ИНГОССТРАХ показали разнонаправленную динамику объемов перестрахования. Рост СОГАЗа вероятно связан с переходом части бизнеса из ВТБ СТРАХОВАНИЯ.

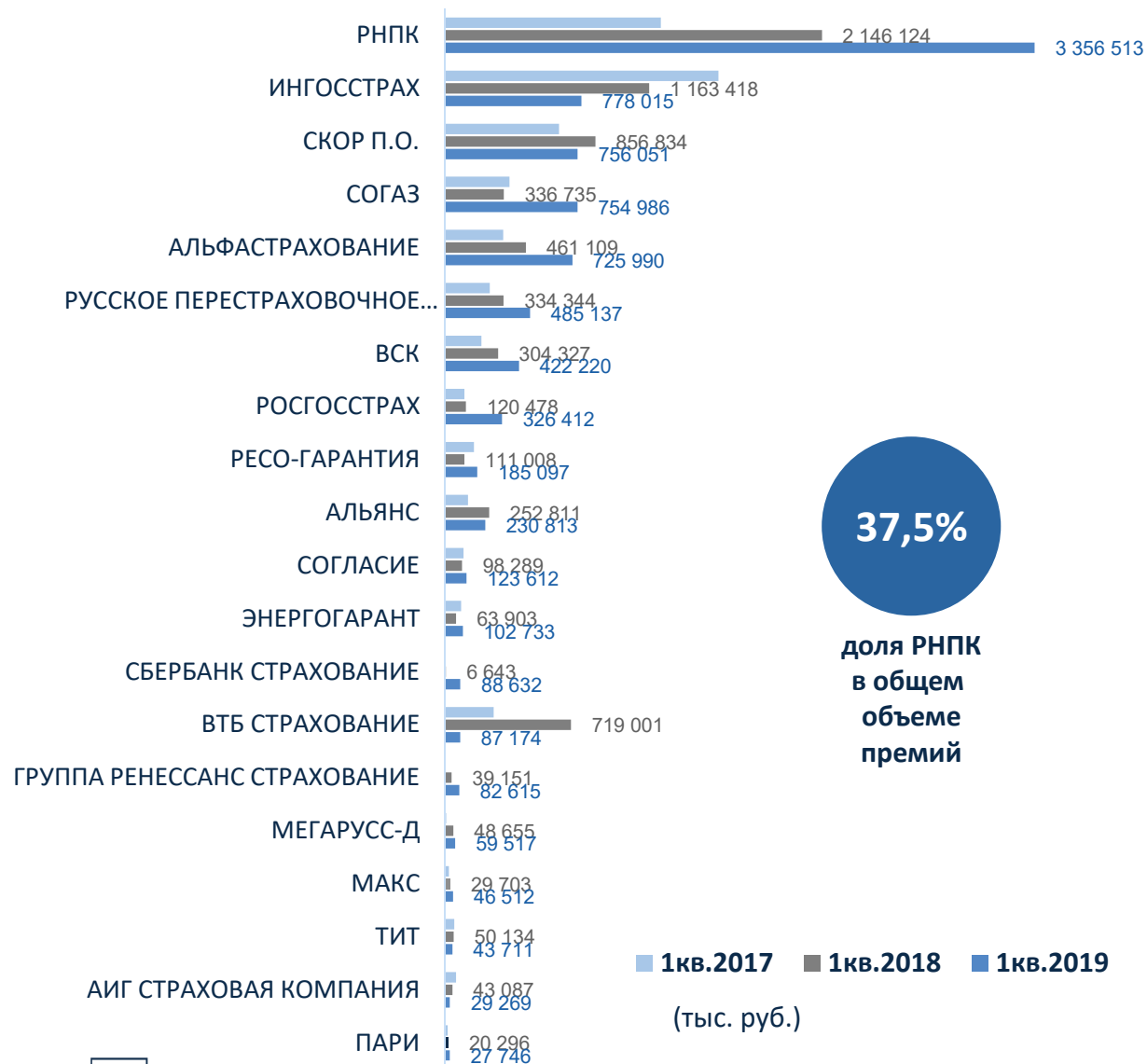
Увеличилась активность остальных активных игроков рынка: почти все компании из ТОП-10 увеличили объемы бизнеса.

Можно отметить резко увеличившуюся активность РОССГОСТРАХа (данные за 2017-2018 год с учетом КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ).

Из ТОП-210 в этом квартале «выпала» компания СТРАХОВАЯ БИЗНЕС ГРУППА. В целом группа активных игроков остается стабильной, при том что число компаний с операциями входящего страхования продолжает уменьшаться.



Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



37,5%

**доля РНПК
в общем
объеме
премий**

■ 1 кв. 2017 ■ 1 кв. 2018 ■ 1 кв. 2019

(тыс. руб.)

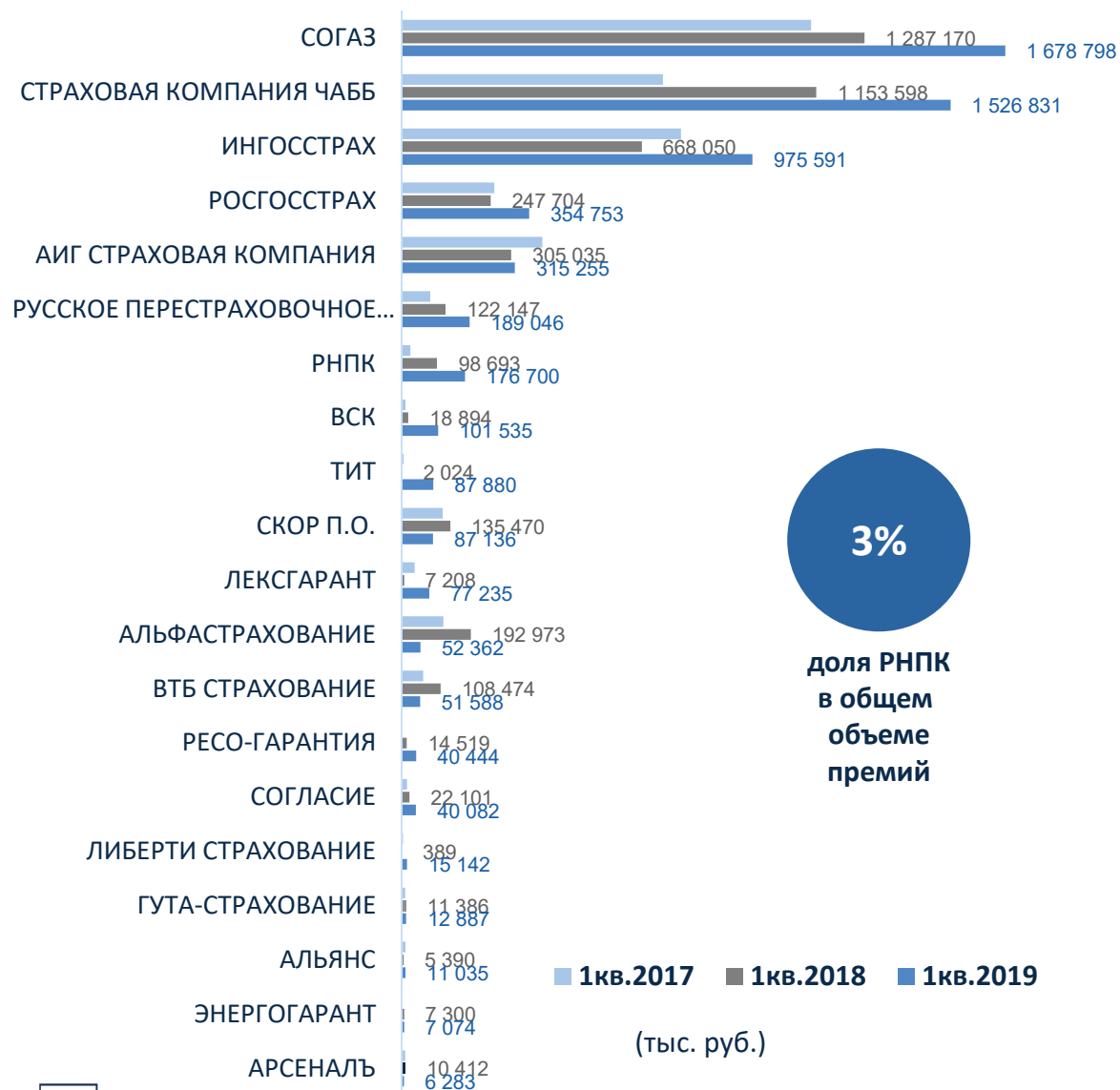
РНПК существенно нарастило объемы в сравнении с 1 кварталом прошлого года, однако доля компании на рынке внутреннего перестрахования несколько снизилась в сравнении с показателями полного 2018 года (42,1%).

В основном крупные игроки рынка увеличили свои объемы, кроме компаний: ИНГОССТРАХ, СКОР и ВТБ СТРАХОВАНИЯ, который практически прекратил перестраховочную деятельность из-за процесса слияния с СОГАЗом.

Наибольший абсолютный рост продемонстрировали АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, РОСГОССТРАХ и СОГАЗ (в том числе, вероятно, за счет части бизнеса ВТБ СТРАХОВАНИЕ).



Лидеры рынка перестрахования, входящего из-за рубежа



Лидер этого сегмента рынка – СОГАЗ упрочил свои позиции. Однако отрыв от второго места существенно уменьшился за счет резкого роста объемов компании ЧАББ.

Кроме компаний СОГАЗ и ЧАББ лидерами роста в абсолютном выражении стали ИНГОССТРАХ и РОСГОССТРАХ.

Однако большинство участников рынка также заметно увеличили свои зарубежные портфели. Из крупных компаний наибольший рост в относительном выражении продемонстрировала компания ВСК.

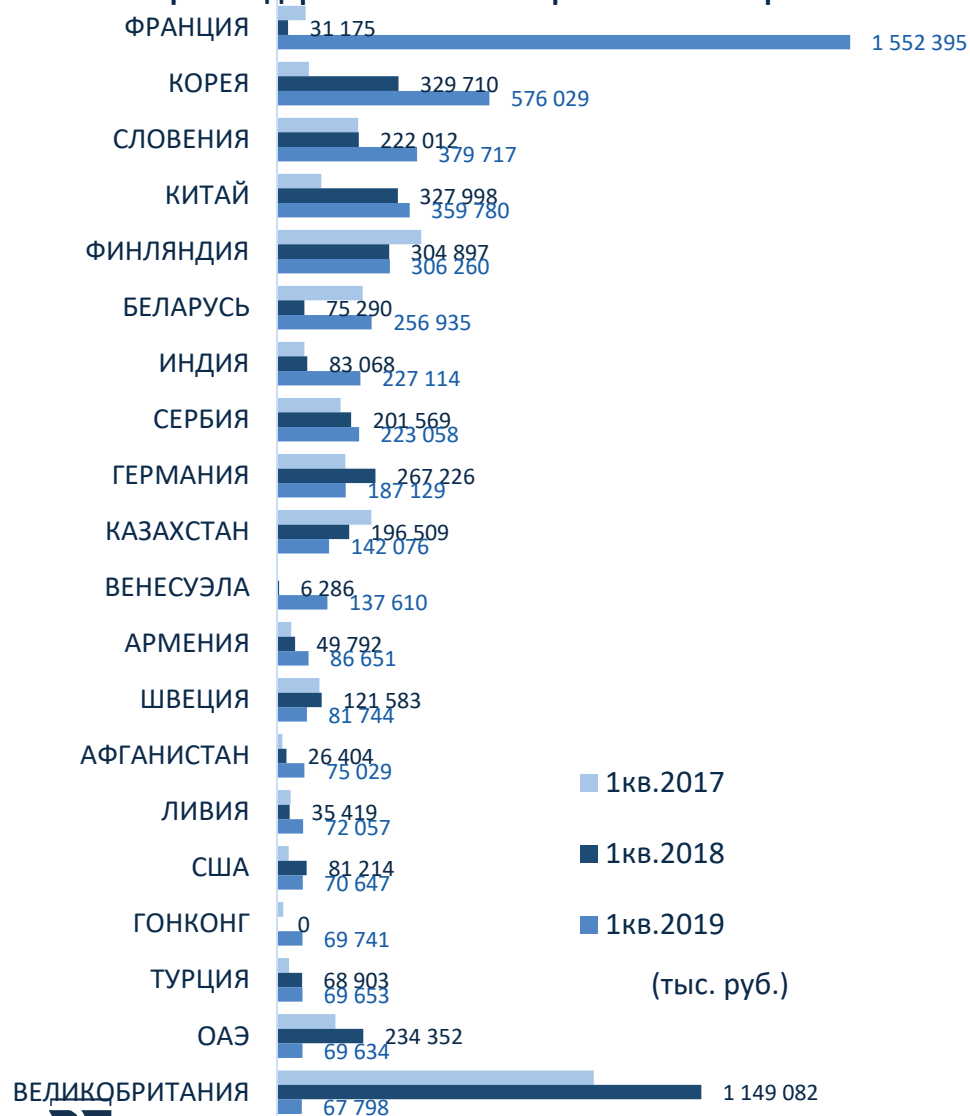
Больше всего снизили свои показатели АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, СКОР и ВТБ СТРАХОВАНИЕ.

Доля РНПК выросла в сравнении с аналогичным показателем прошлого года, хотя и оказалась немного меньше, чем в целом за 2018 год (3,5%). Это позволило компании переместиться с 10 на 7 место по объемам входящих из-за рубежа премий.



Откуда приходят в Россию премии

Топ-20 стран-лидеров по объемам принятых в РФ премий



В 1 квартале 2019 года произошла кардинальная смена лидера – Великобритания оказалась на грани двадцатки, а первое место заняла Франция, даже в нее не входившая в прошлом году. Данное изменение связано исключительно с показателями компании ЧАББ, а точнее, в связи с перерегистрацией европейского подразделения ЧАББ из Великобритании во Францию, в процессе подготовки к Brexit.

Из других интересных фактов необходимо отметить появление рисков из Венесуэлы (СОГАЗ, ИНГОССТРАХ и ВТБ СТРАХОВАНИЕ) и Гонконга (РУССКОЕ ПЕРЕСТРАХОВОЧНОЕ ОБ-ВО), а также рост объема рисков из Ливии и Афганистана (ИНГОССТРАХ).

Значительно прирос бизнес из Кореи (СОГАЗ, ИНГОССТРАХ), Индии (СОГАЗ), Словении (РОСГОССТРАХ).

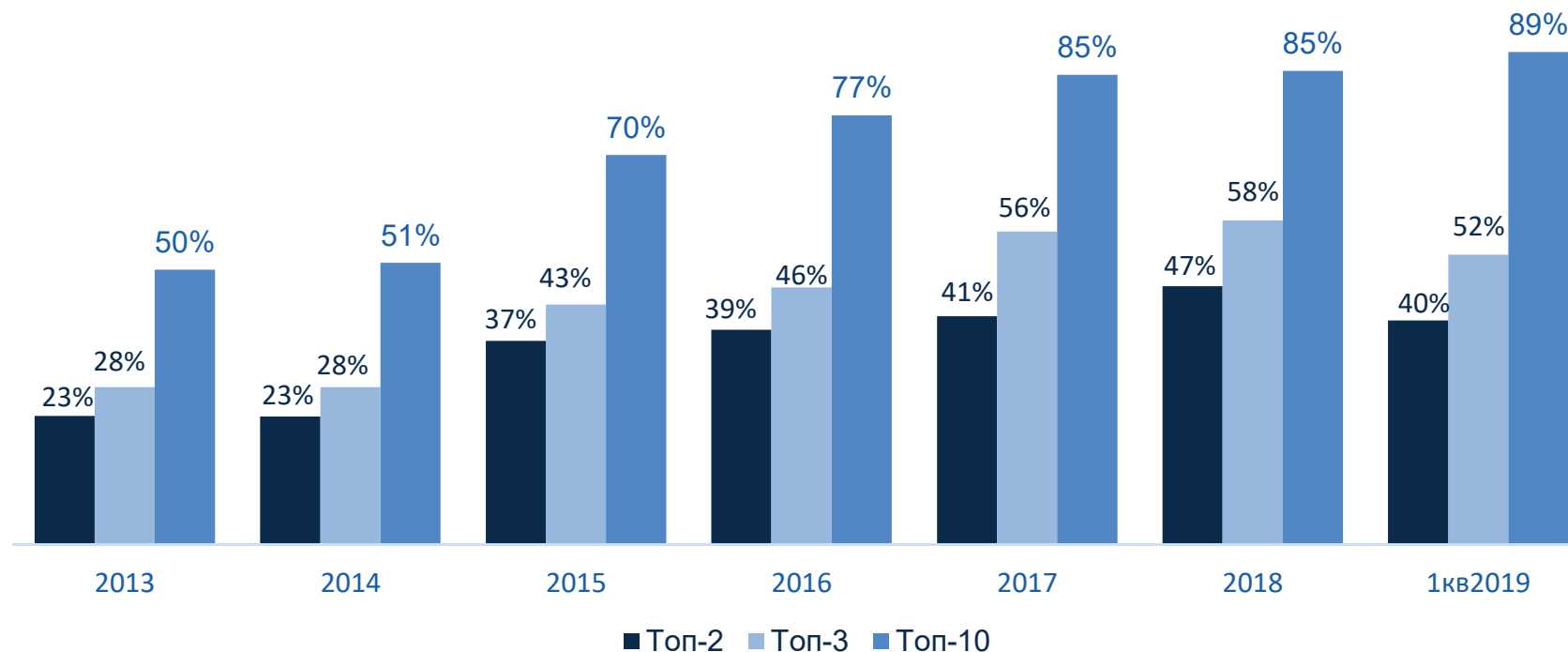
Наибольшие потери у ОАЭ (АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ).

Снизилась объемы из Казахстана и Германии.



Концентрация рынка входящего перестрахования

Доли рынка, сконцентрированные в руках Топ-2, Топ-3 и Топ-10 лидеров рынка входящего перестрахования



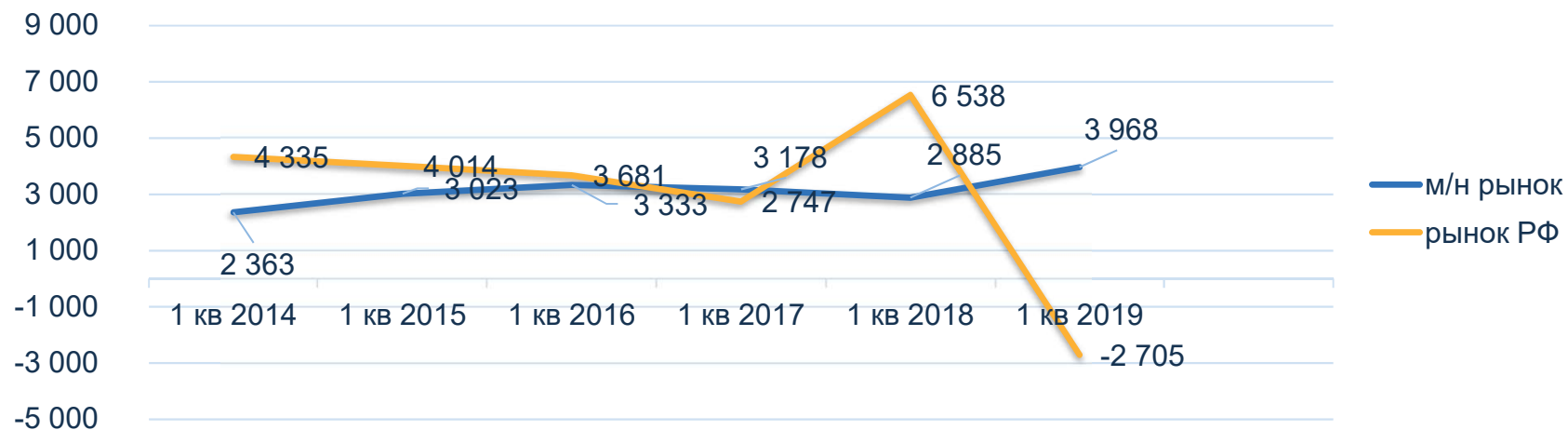
Показатель концентрации имеет смысл рассматривать на более длинных масштабах, чем один квартал, и показатели 1 квартала это подтверждают, заметно отличаясь от итоговых показателей по году в целом.

В сравнении с аналогичным периодом прошлого года все показатели концентрации несколько выросли – в основном за счет увеличения влияния РНПК.

Исходя из этого можно ожидать некоторого роста концентрации и по итогам года в целом, но скорей всего эти изменения не будут носить существенного характера.

Динамика сальдо входящего перестрахования

Сальдо



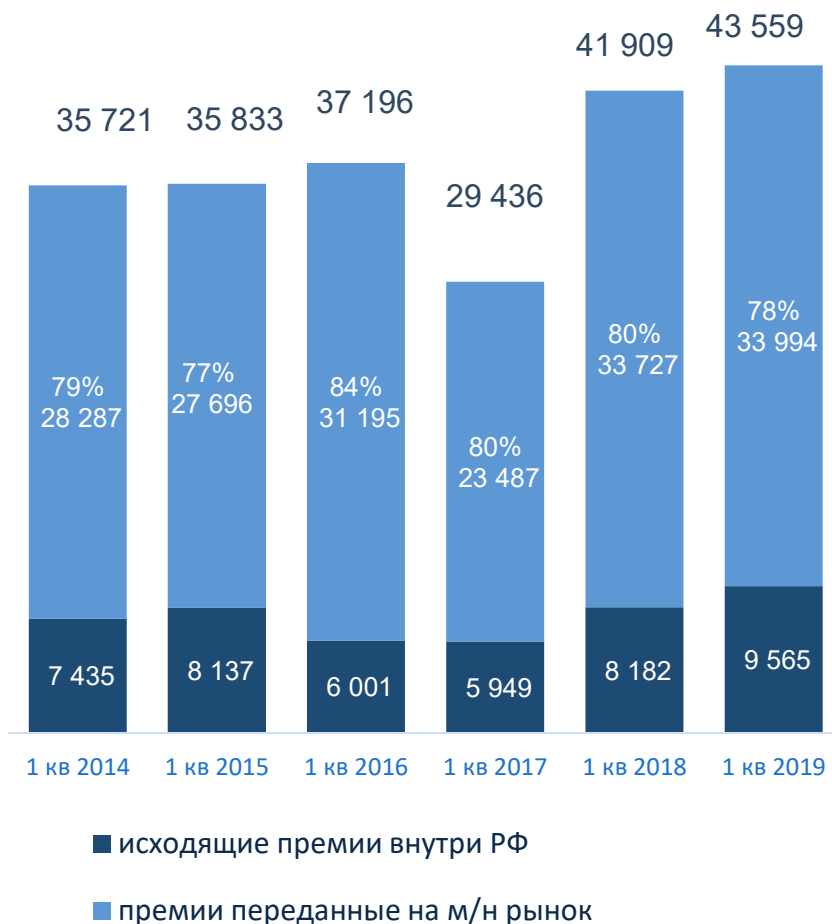
В 1 квартале 2019 года впервые разница между премиями и выплатами по входящему перестрахованию российских рисков оказалась отрицательной, что неудивительно в условиях оплаты ряда крупных убытков, описанных ранее.

В целом по году стоит ожидать положительной разницы, так как влияние крупных убытков будет не столь значительным на более длительном временном промежутке.

Разумеется, подобный простой показатель, особенно на коротких временных промежутках, необходимо воспринимать со значительной осмотрительностью, так как в его расчет не принимается информация о пока непоплаченных убытках, находящихся в резервах убытков, также как и информация об еще не оплаченных страховых премиях.

Динамика рынка исходящего перестрахования

Динамика рынка исходящего перестрахования (млн. руб.)



1 квартал 2019 сложился похожим на 1 квартал 2018 года и тоже продемонстрировал объем переданной премии значительно больший, чем годами ранее. Таким образом, можно говорить о том, что более неравномерное распределение переданных премии в 2018 году не является исключением и налицо новая тенденция.

В 1 кв. 2019 году оба сегмента (зарубежный и внутрироссийский) продемонстрировали рост. Но за счет опережающего роста внутрироссийского сегмента доля российских размещений выросла с 20% до 22%, в основном за счет рисков, принятых РНПК.

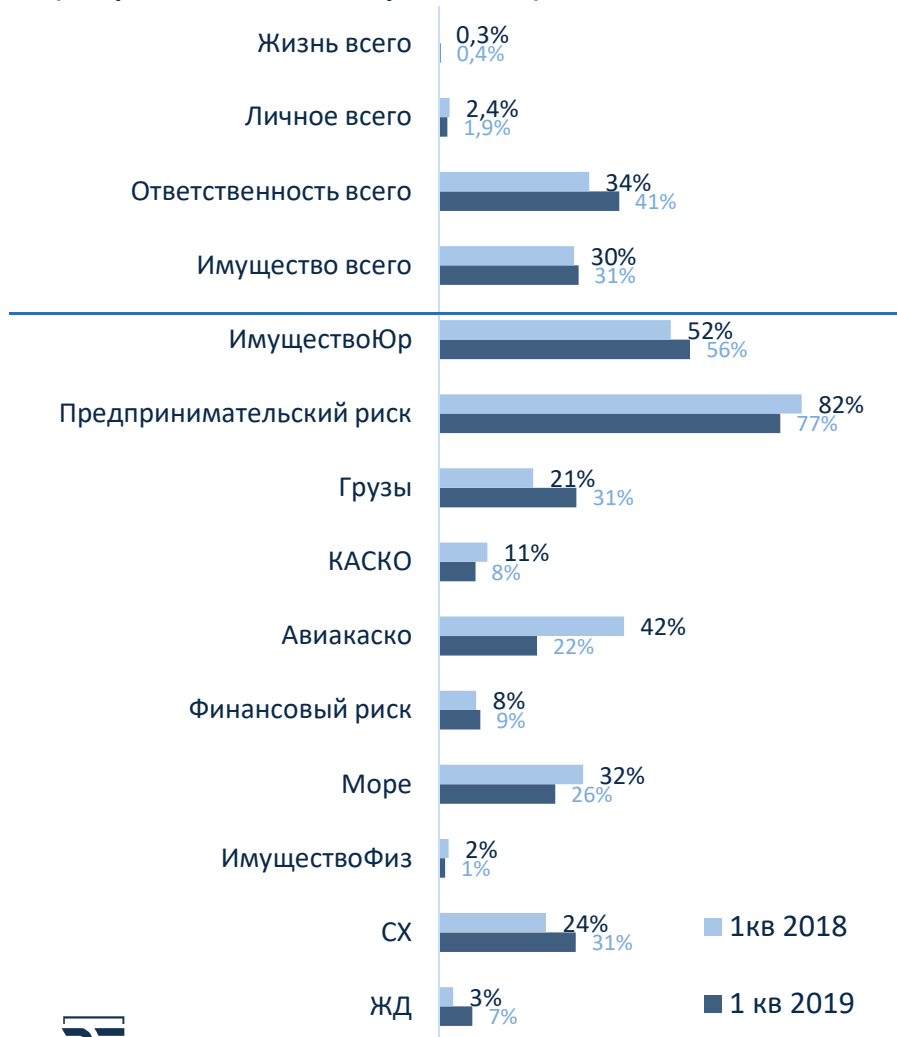
Значительная доля из 17% роста внутрироссийского сегмента пришлось на премии, переданные в РНПК, без премий РНПК динамика менее выраженная – рост на 3% (если считать, что отраженный объем переданных в РНПК премий совпадает с объемом, принятым РНПК).

Международный сегмент при этом вырос всего на 1%.

Большинство крупных участников рынка, кроме СОГЛАСИЕ, ВТБ СТРАХОВАНИЕ, РОСГОССТРАХ и АИГ увеличили объемы перестрахования. В абсолютном выражении главный вклад в рост внесли компании СОГАЗ, ИНГОССТРАХ, АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ. Значительные изменения в объемах отдельных компаний во многом вероятно связаны с изменением страховщиков по программе страхования ЛУКОЙЛА.

Какие виды перестраховывают меньше

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



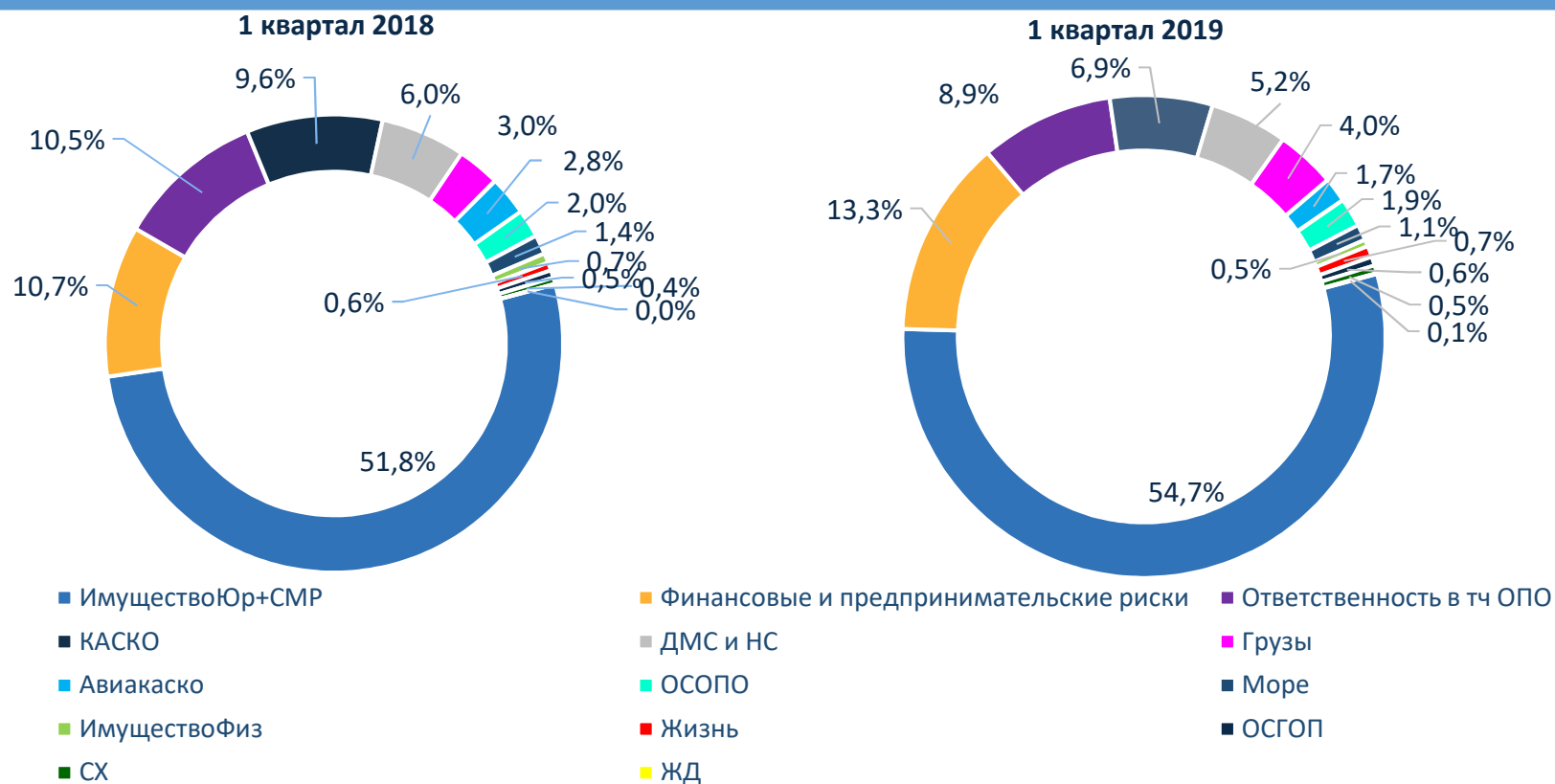
В страховании ответственности доля передаваемой премии выросла, тогда как абсолютное значение премии снизилось. Такой эффект связан с поведением в сегменте страхования неисполнения обязательств, где львиная доля премий приходится на страхование ответственности застройщиков. В 2019 году прямая премия в этом сегменте оказалась отрицательной, тогда как в прошлом году этот сегмент еще мог похвастаться миллиардными оборотами. В 1 кв. 2018 года доля переданной премии по страхованию неисполнения обязательств составляла 27%. Поэтому его фактическое исчезновение в 2019 году увеличило долю переданной премии.

Внутри имущественных видов изменение доли перестрахования в основном противоположны тому, что наблюдалось по 2018 году в целом. Причем в страховании предпринимательских рисков снижение доли перестрахования связано со опережающим ростом премии по прямому страхованию в сравнении с переданной премией.

Наибольший эффект заметен в авиастраховании, где доля снизилась практически в два раза за счет существенного снижения объемов перестрахования. Вероятней всего, это временный эффект, и по итогам полугодия, стоит ожидать возврата показателя к нормальным значениям.

Доля переданной премии в КАСКО в сравнении с прошлым годом немного снизилась. Этот факт связан с поведением переданной премии по КАСКО компании СОГЛАСИЕ, которая снизилась почти вдвое. Однако популярность данного вида в качестве инструмента улучшения регуляторных показателей сохраняется – как с точки зрения требуемого капитала, так и с точки зрения активов, принимаемых в покрытие.

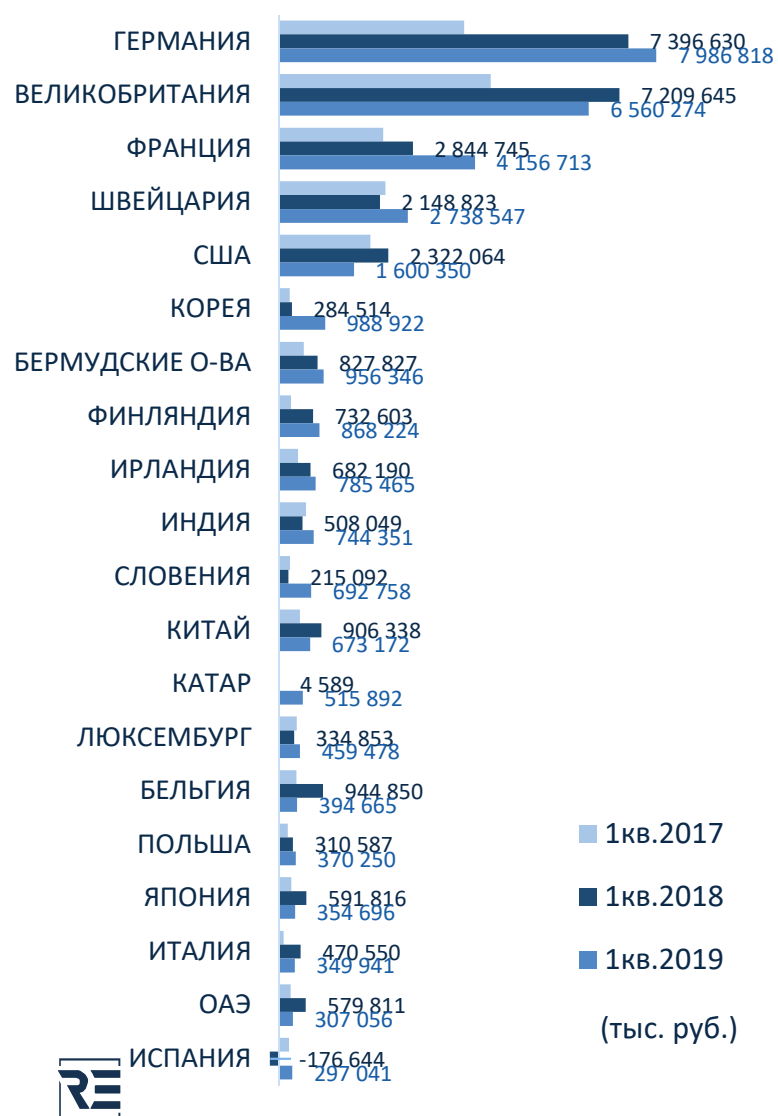
Структура рынка исходящего перестрахования



По итогам 1 квартала 2019 года стоит отметить рост доли имущества юридических лиц и страхования предпринимательских рисков.

Если снижение долей личного страхования и ответственности будет носить постоянный характер, то показатели КАСКО и Авиакаска, скорей всего, в будущем будут восстанавливаться.

ТОП-20 стран по объемам премий из России



Пятерка лидирующих стран остается неизменной, также как и их доля – на них приходится больше половины всей передаваемой премии и 2/3 всех премий, передаваемых за рубеж. Динамика переданных премий в разрезе отдельных стран весьма пестрая – 13 из 20 стран демонстрируют рост, а 7 – падение.

Больше всего в абсолютном выражении выросли премии, переданные во Францию, в основном, за счет компании ЧАББ, что связано с перерегистрацией материнской компании из Великобритании во Францию. Этот же факт во многом отвечает за снижение премии из Великобритании.

Необходимо отметить выпадение из ТОП-20 Бахрейна, который в прошлом году за 1 квартал собрал больше 1 млрд рублей. Это связано с уходом с рынка компании Trust Re, которая в прошлом году пережила серьезные проблемы. Вероятно, место этой компании в панели перестраховщиков СОГАЗа заняло Qatar Re, благодаря чему Катар попал в ТОП-20.

Впервые так высоко поднялась Корея, почти четырехкратно увеличив премию, основной прирост пришелся на СОГАЗ. Заметно выросли премии в Словению за счет СОГАЗа и АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ.

Необычная динамика премий в Испанию – в 2018 году показатели по этой стране у СОГАЗа были отрицательными. Положительные значения в этом году и появление премий у АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ привели к значительной общей премии и попаданию Испании в Топ-20.

Из «неудачников» стоит отметить Бельгию, куда в этом году почти не ушло премий из СОГАЗа, тогда как в прошлом году было передано больше полумиллиарда рублей.

Лидеры рынка исходящего перестрахования



7,7%

доля РПК
в общем
объеме
исходящей
премии

Пятерка лидеров по переданной премии в 2019 году изменилась, их доля выросла с 61% до 68%. При этом доля ТОП-10 изменилась немного меньше – с 76% до 79%.

Резкое падение в 2019 году премий объединенного РОСГОССТРАХа связано с уходом из КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЯ проектов Лукойла в другие компании. Этот факт привел к заметному росту переданной премии АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ и ИНГОССТРАХа.

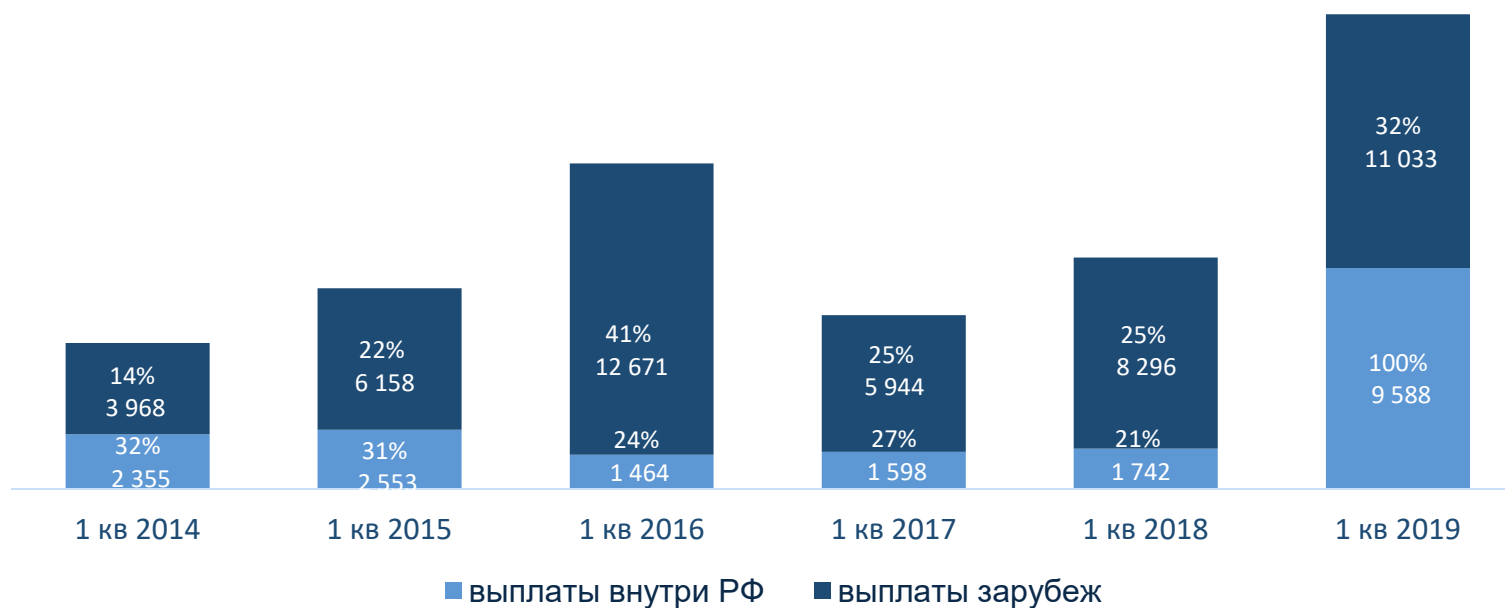
Большинство компаний увеличили объемы переданной премии за исключением СОГЛАСИЯ из-за снижения премии по КАСКО, АИГ, ВТБ СТРАХОВАНИЯ из-за перевода бизнеса в СОГАЗ в процессе интеграции компаний и нематериального снижения у РЕСО. Больше всего в относительном выражении – более чем в три раза – выросли премии у НСГ (Независимая страховая группа).

Доля РПК сложилась значительно меньше, чем по полному 2018 году, но больше, чем годом ранее – 5,4%. Это временное явление, связанное с особенностями учета операций перестрахования.



(тыс. руб.)

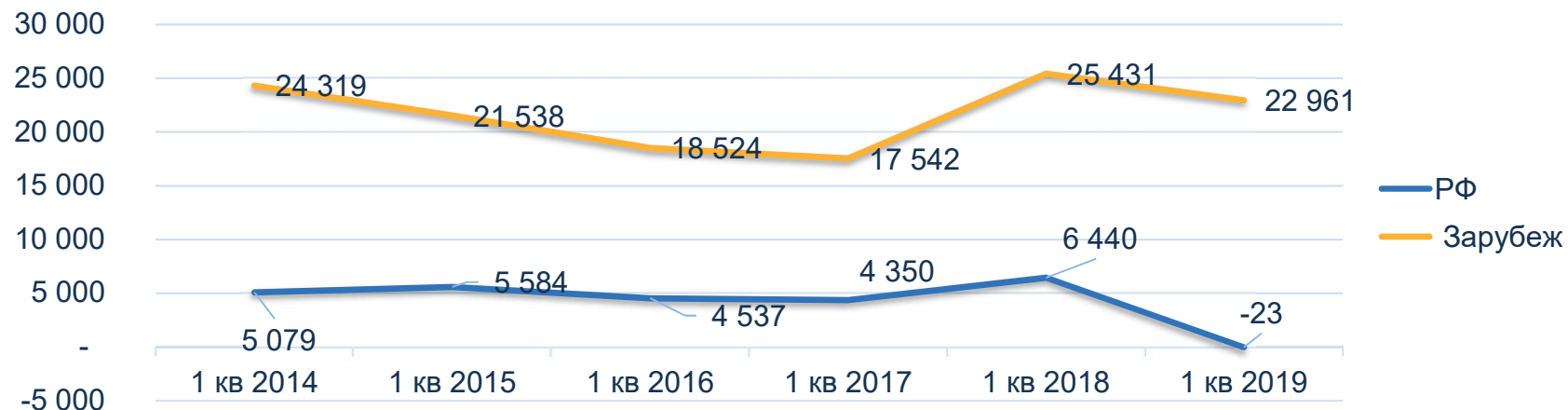
Динамика выплат перестраховщиков



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

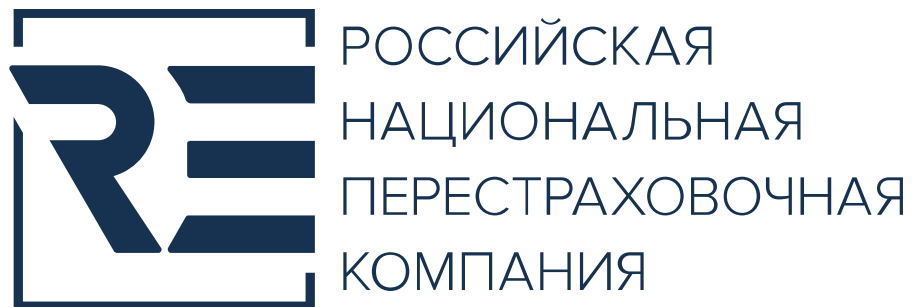
Динамика сальдо перестраховщиков

Сальдо перестраховщиков



Большая часть положительной разницы между премиями и выплатами по-прежнему уходит на международный рынок. В отличие от 4 квартала 2018 года, который сложился очень неудачным для западных перестраховщиков, текущий квартал оказался для них неплохим. А вот для российского рынка сальдо премий и выплат впервые оказалось отрицательным.

Разумеется, подобный простой показатель необходимо воспринимать с некоторой осмотрительностью, так как в его расчет не принимается информация о пока неоплаченных убытках, находящихся в резервах убытков, как и информация об еще не оплаченных страховых премиях.



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

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

www.rnc.ru