



Перестрахование в России 1 кв. 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 – 26,6%.

РПНК уже не оказывает существенного влияния на рост рынка. Без учета РПНК рост составил бы 22,3% в основном за счет опережающего роста зарубежного бизнеса (30,4% без РПНК).

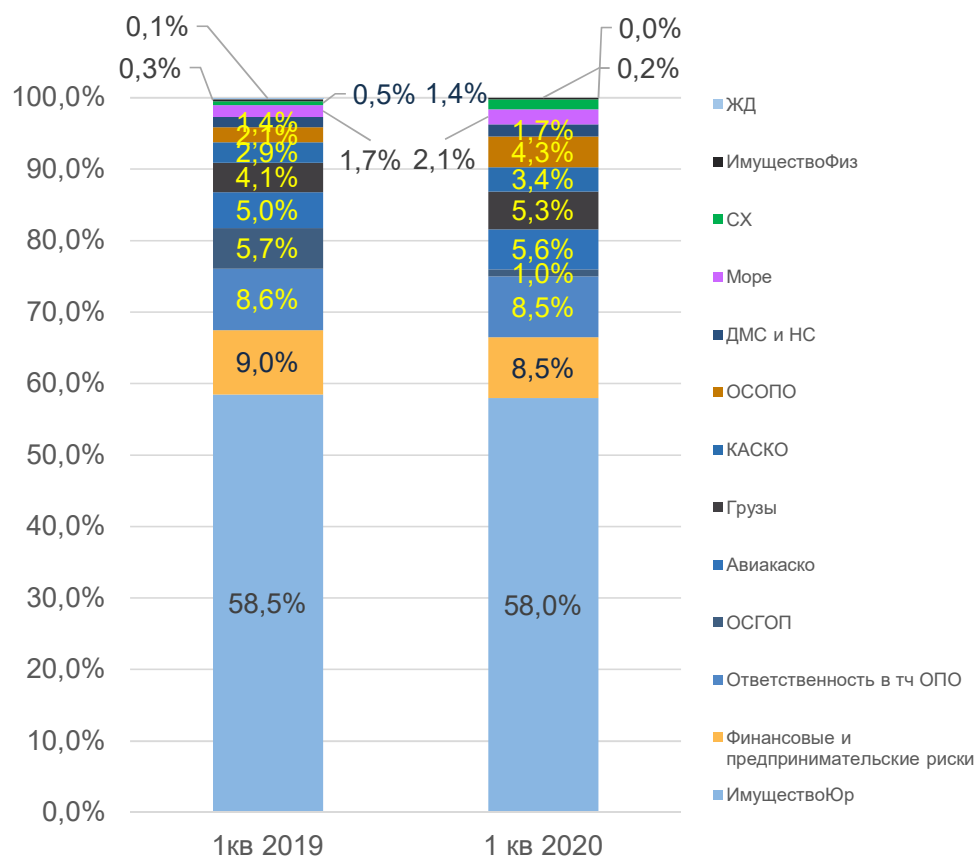
40% - доля м/н рынка

Международный рынок прирос на 27%. При этом доля м/н рынка несколько выросла в сравнении с 1 кв. 2019 года, но снизилась в сравнении с данными полного 2019 года.

Лидеры роста – с/х и ОСОПО

Кратно выросли премии сельскохозяйственным рискам, ОСОПО, более чем в полтора раза вырос объем по страхованию грузов и морским рискам. Но основной прирост в абсолютном выражении, как всегда, связан со страхованием имущества юрлиц.

Структура рынка входящего перестрахования



Лидер роста – с/х

Премии по с/х рискам выросли более чем трехкратно, что обеспечено ростом премий у РНПК и СКОРА и, полученных от РСХБ, на который приходится 80% от всего исходящего перестрахования с/х рисков.

Рост технических рисков

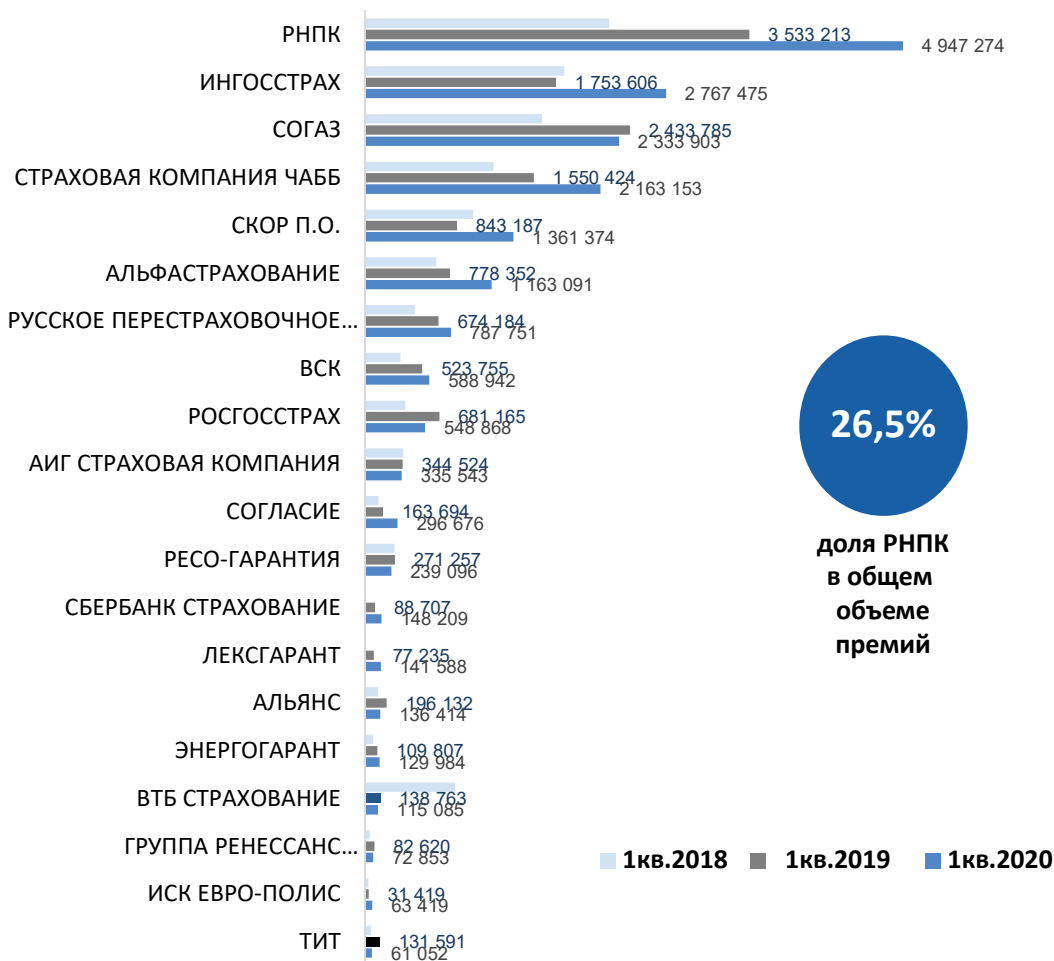
Авиационные, морские и грузовые риски приросли на 41%, 64% и 63% соответственно. Один из драйверов роста – заметный рост цен на международных рынках, а также привлечением нового бизнеса с международных рынков.

Искусственный рост

Премия по ОСОПО выросли более чем в два раза, однако это связано исключительно с техническими последствиями изменения в учете операций.

Прямая премия и премия по исходящему перестрахованию по ОСОПО существенно не изменились.

Лидеры рынка входящего перестрахования



26,5%

доля РНПК
в общем
объеме
премий

Доля РНПК продолжила рост

По итогам 1 квартала доля РНПК выросла до 26,5% с 23,9% годом ранее и немного подросла в сравнении с 25,6% за полный 2019 год. Значительный рост ~40% на внутреннем рынке позволил нарастить долю, несмотря на фактический уход с международных рынков.

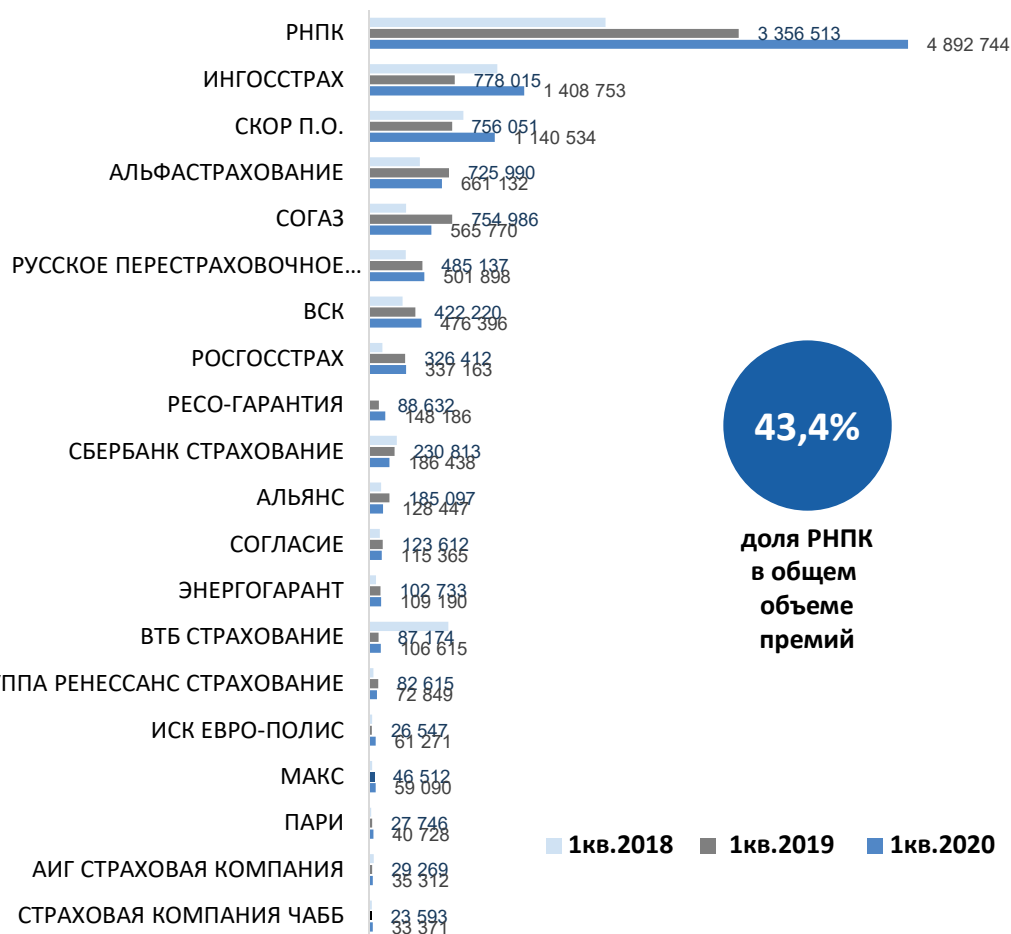
Поменялись местами

Ингосстрах и СОГАЗ в 2020 году повторили прошлогодние действия «соперника» – СОГАЗ немного снизил объемы, тогда как Ингосстрах значительно – на 58% их увеличил. А быстро растущий ЧАББ практически догнал бывших лидеров рынка.

Все вперед!

Все, кроме СОГАЗа, крупнейшие игроки (с премией за квартал выше 1 млрд. рублей) показали опережающий рост – никто не вырос меньше чем на 40%!

Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



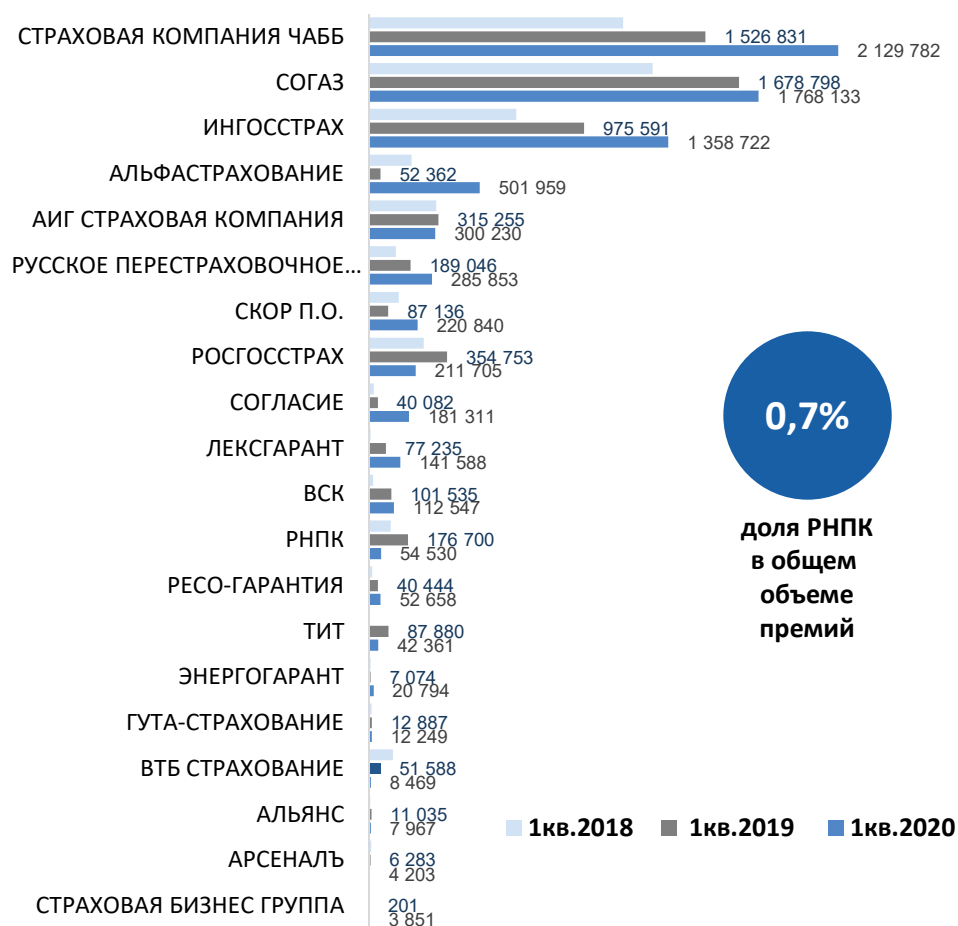
Самые динамичные

Наибольшие темпы роста продемонстрировали ЕВРО-ПОЛИС с более чем двукратным ростом и Ингосстрах с 80% приростом. В абсолютных цифрах наибольший рост у РНПК.

Лидерский рост

Компании Топ-3: РНПК, ИНГОССТРАХ, СКОР показали существенный рост премии. Остальные заметные участники (с долей рынка >1%) в сумме даже снизили свои объемы. Главным образом за счет СОГАЗа.

Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



Смена лидера

Рывок ЧАББа на фоне незначительного роста объемов СОГАЗа привел к смене лидера в зарубежном сегменте. Явление это временное и по итогам полугодия ждем СОГАЗ снова на 1 месте в рэнкинге.

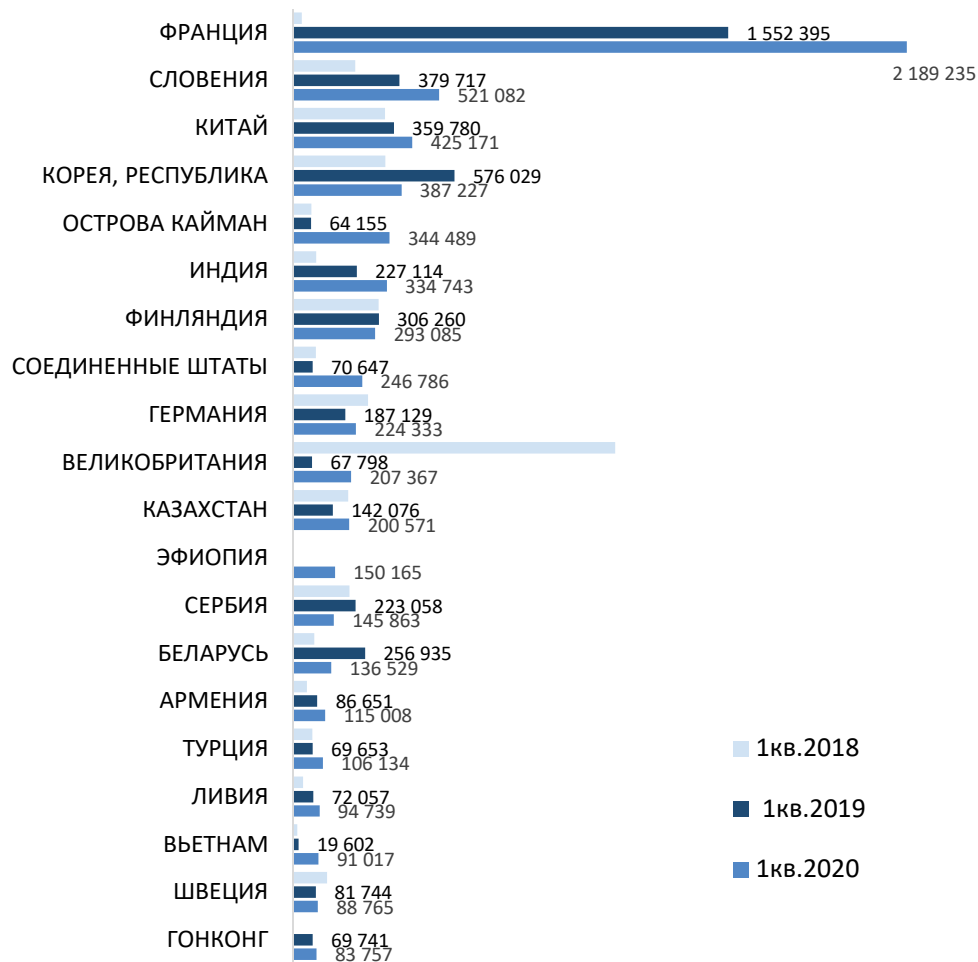
Новичок в топе

Резкий рост объемов зарубежного бизнеса АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ – почти в 10 раз – вывел компанию на 4 место. За 1 квартал компания показала больше премии, чем за весь 2019 год. В топ компанию вывели премии из Словении и Эфиопии(!).

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.

Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



Франция на коне

Грандиозный прошлогодний рост премий из Франции продолжился в этом году вместе с увеличением объемов компании ЧАББ, на которую приходится почти весь французский бизнес.

Экзотика приходит

Каждый год в орбиту российских страховщиков попадают новые страны. В этом году отметилась Эфиопия. Авиаационные риски из этой страны подписали ИНГОССТРАХ и АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ.

Стоит также отметить значительный рост премий с Каймановых островов, совместными усилиями РПО, СОГЛАСИЯ и СОГАЗа. Впервые в топ-20 попал Вьетнам.

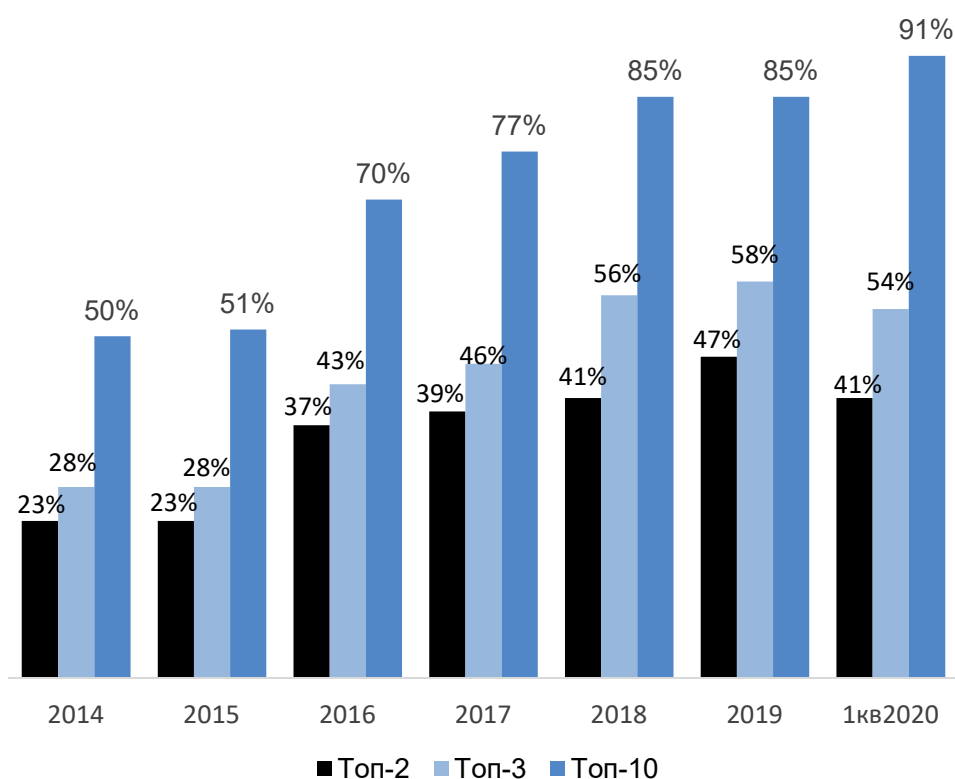
... и уходит

В 2020 не досчитались Афганистана 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»

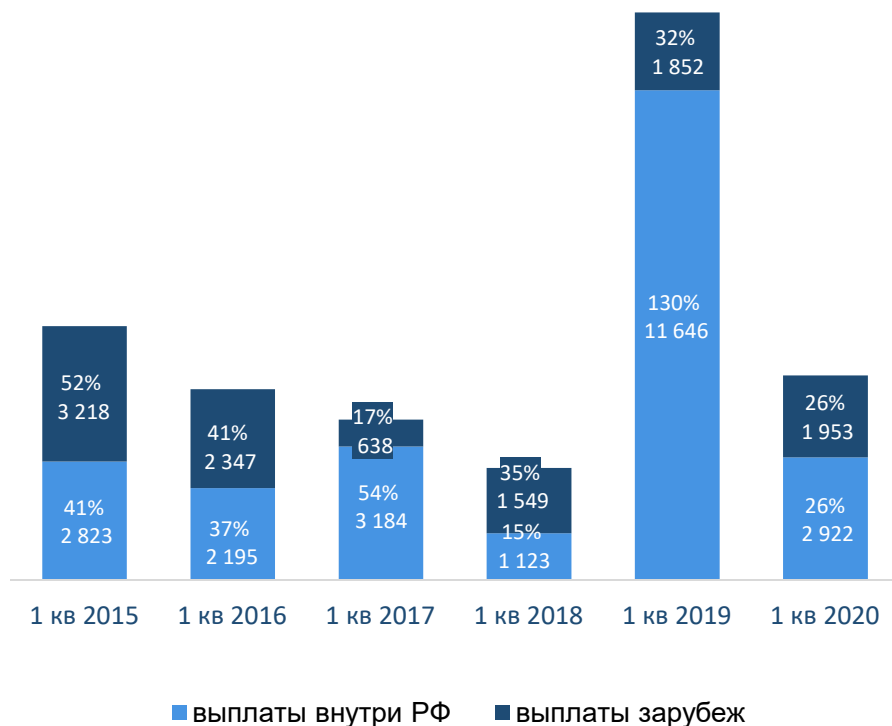
Доля первой тройки постепенно падает, по мере того, как активность других игроков растет. С учетом того, что РНПК как лидер внутреннего рынка практически достиг потолка, данная тенденция скорей всего продолжится.

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 2020 год пока начался обычно.

В качестве курьеза отметим удивительное совпадение коэффициента выплат в российском и международном сегменте.

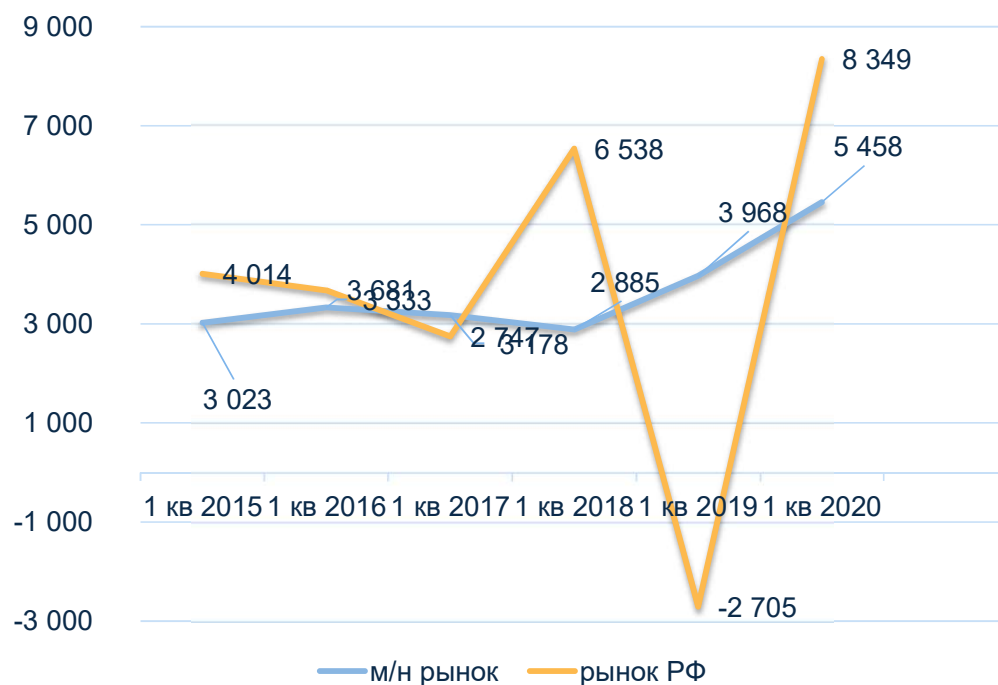
Предупреждение

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 вернулся в положительную зону, благодаря нормализации ситуации с выплатами и ростом объема премий. Разумеется это не очень много говорил о реальной ситуации с убытками, но тем не менее.

Повезло всем. Почти.

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

Из Топ-5 только СКОР не смог перешагнуть миллиардную отметку этому показателю.

В Топ-20 только у занявшего последнее 20 место компании ТИТ сложилось небольшое отрицательное сальдо. Причем что интересно, почти 100% выплат у ТИТа приходятся на российский рынок и «спасает» зарубежный сегмент.

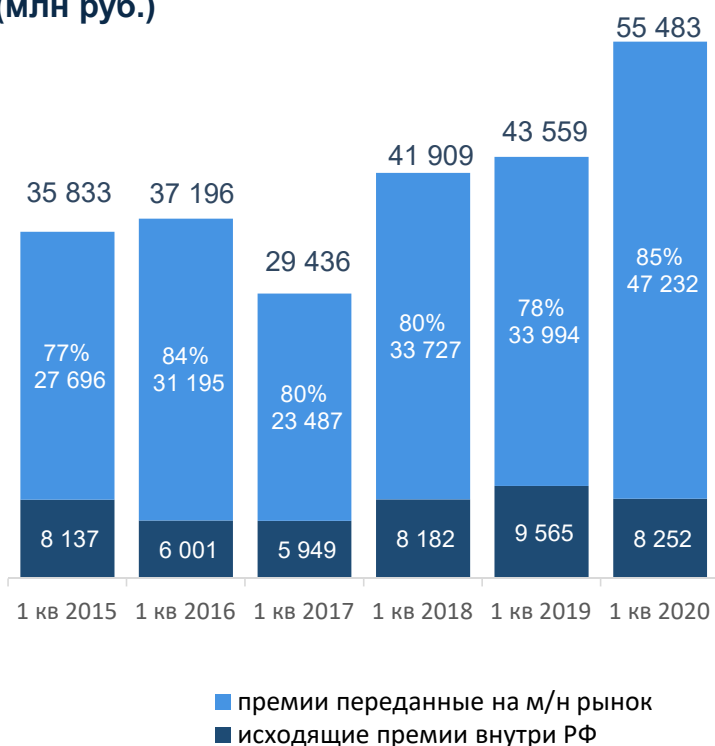


Исходящее перестрахование

Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



Неожиданный рост

В текущем квартале объем переданной премии значительно и неожиданно вырос – на 27%. Рост обусловлен значительным ростом переданной премии СОГАЗом, который связан с одноразовым крупным многолетним проектом. Без учета этого проекта рост рынка составил бы 7%, что более соответствует ожиданиям.

Искажающий учет

Особенности учета премий без финальных документов привели к значительному искажению многих показателей, так как около 14 млрд. премий СОГАЗа были отражены без реальной разбивки по контрагентам, неизвестной к отчетной дате.

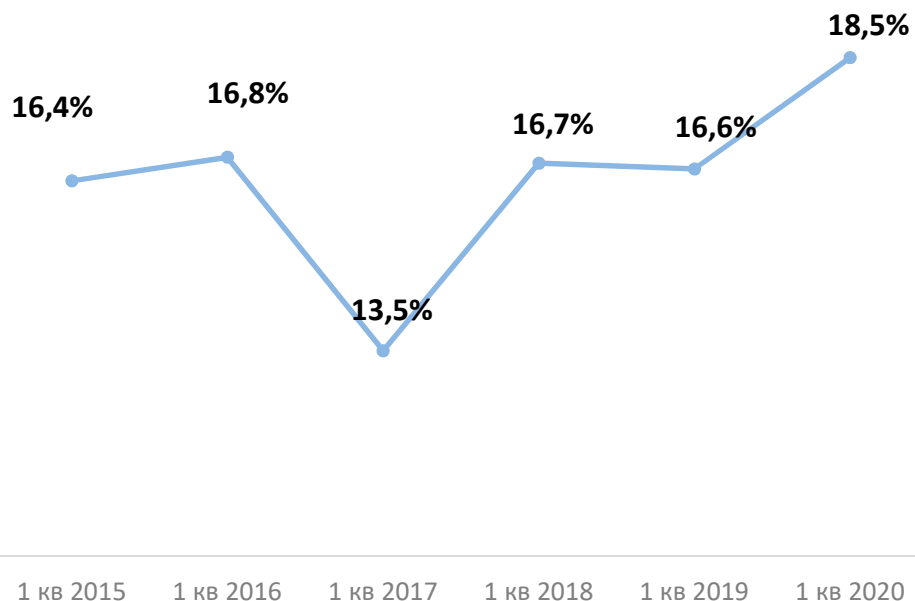
Доля внутреннего рынка упала

Одним из возможных последствий вышеупомянутого факта стало падение доли внутреннего рынка до 15% и даже впервые за три года падение в абсолютном выражении.

Динамика отношения исходящего перестрахования



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



Премия растет и доля растет?

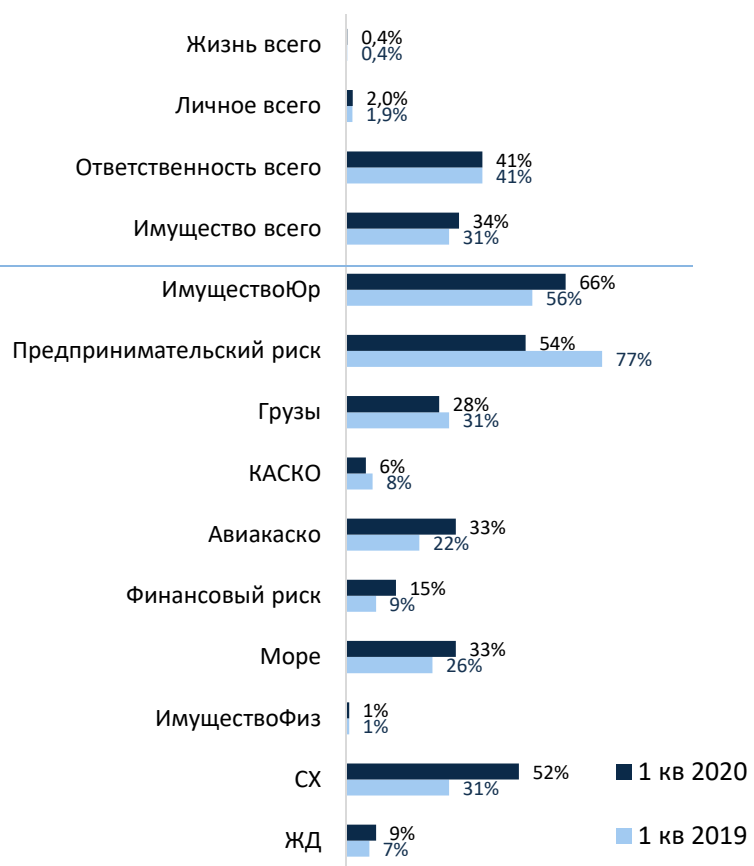
Относительно устойчивый в 1 квартале показатель доли переданной премии значительно вырос, что связано с уже упоминавшимся проектом СОГАЗа.

Без учета этого разового фактора доля переданной премии оказалась бы даже ниже обычного – 15,6%, что объясняется опережающим ростом прямого страхования, особенно в личном страховании, которое перестраховывается существенно меньше имущественного страхования.

Какие виды перестраховывают больше



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



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. Несколько неожиданно упала доля в предпринимательских рисках, но с высокой вероятностью это связано с влиянием уже упоминавших особенности предварительного учета премии.

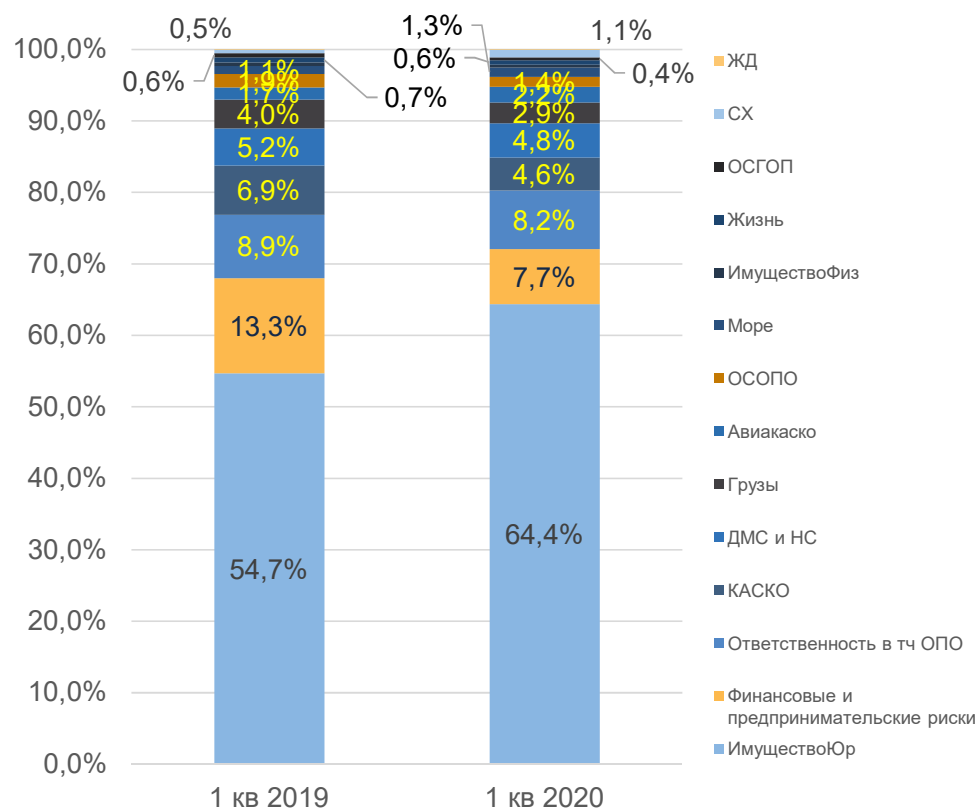
Стоит отметить неожиданный рост доли перестрахования в авиакаска. Вероятней всего это прямое следствие роста цен на перестрахование этого сегмента, который наблюдается начиная с прошлого года.

Плюс с/х и минус КАСКО

Рост сельскохозяйственного страхования связан с увеличением доли переданной премии у ключевого игрока на этом рынка – РСХБ.

Тогда как падение доли КАСКО во многом связано со значительным (~2,5 раза) снижением объема перестрахования КАСКО компанией СОГЛАСИЕ.

Структура рынка исходящего перестрахования



Имущество юр лиц упрочивает лидерство

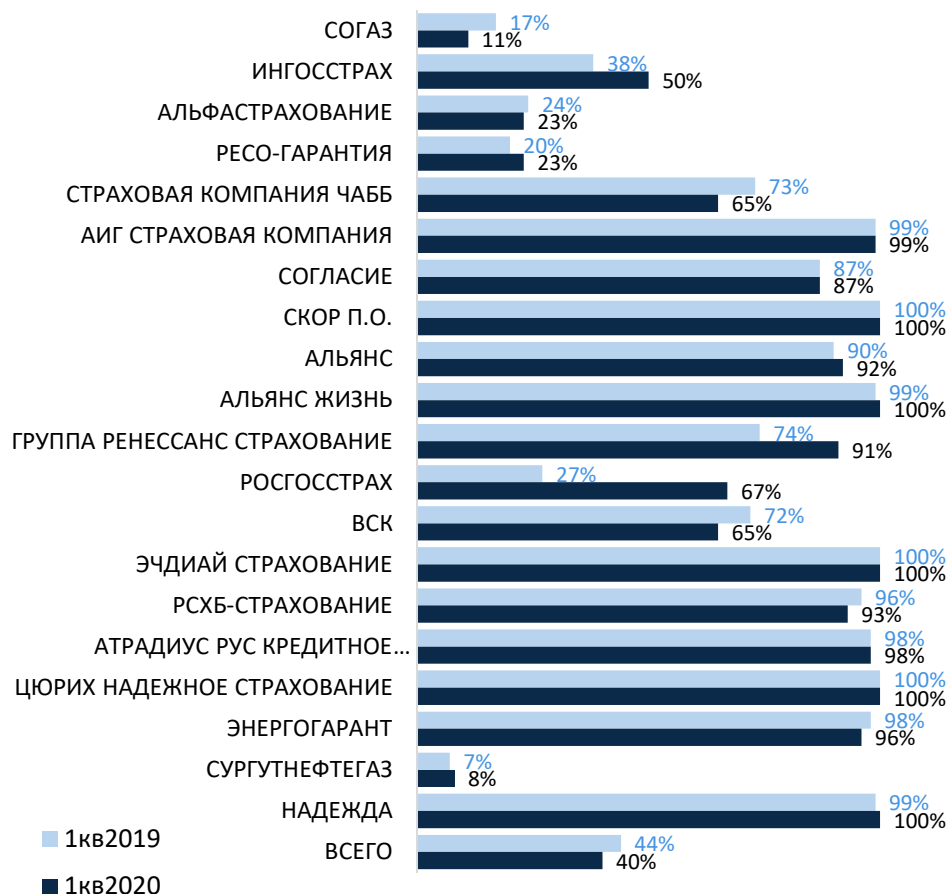
Перестрахование имущества еще больше нарастило свою долю, во многом за счет разового проекта СОГАЗа. Но даже без учета этого проекта доля выросла бы до 58%..

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

Ответственности меньше

Несмотря на уже упоминавшийся ранее рост доли премий передаваемой в перестрахование по страхованию ответственности, абсолютная величина переданной премии и доля в переданном портфеле упали. Причина - уход с рынка страхования ответственности застройщиков.

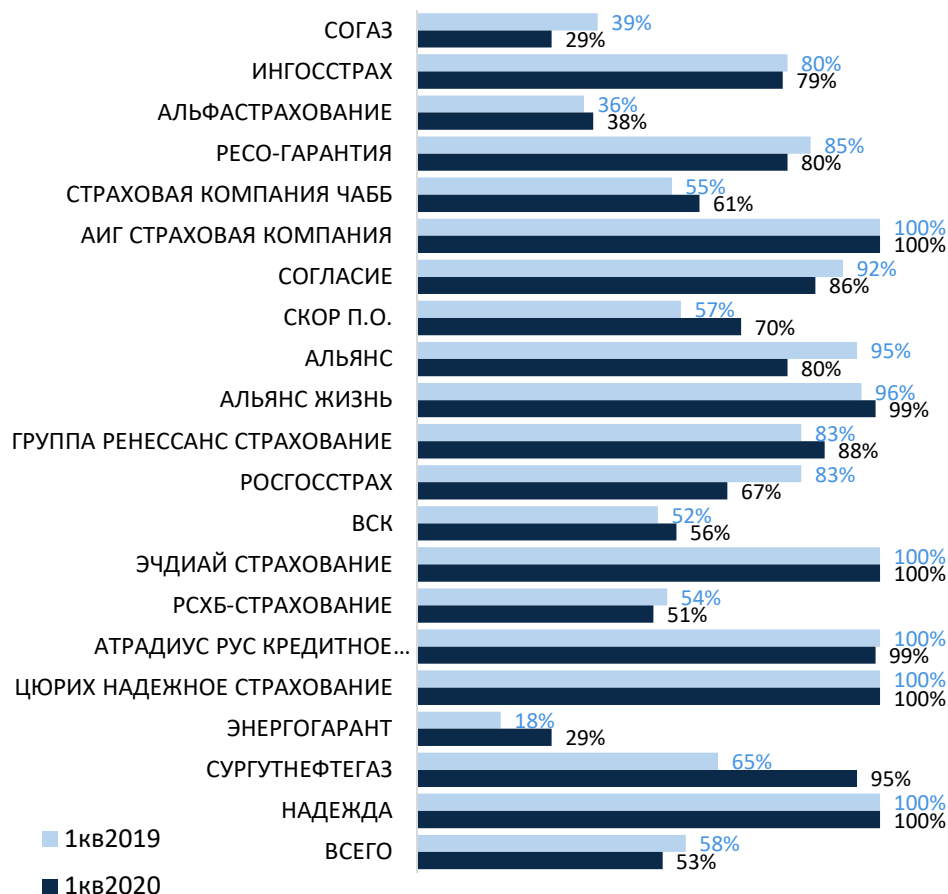
Доля облигаторного перестрахования



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 перемен

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

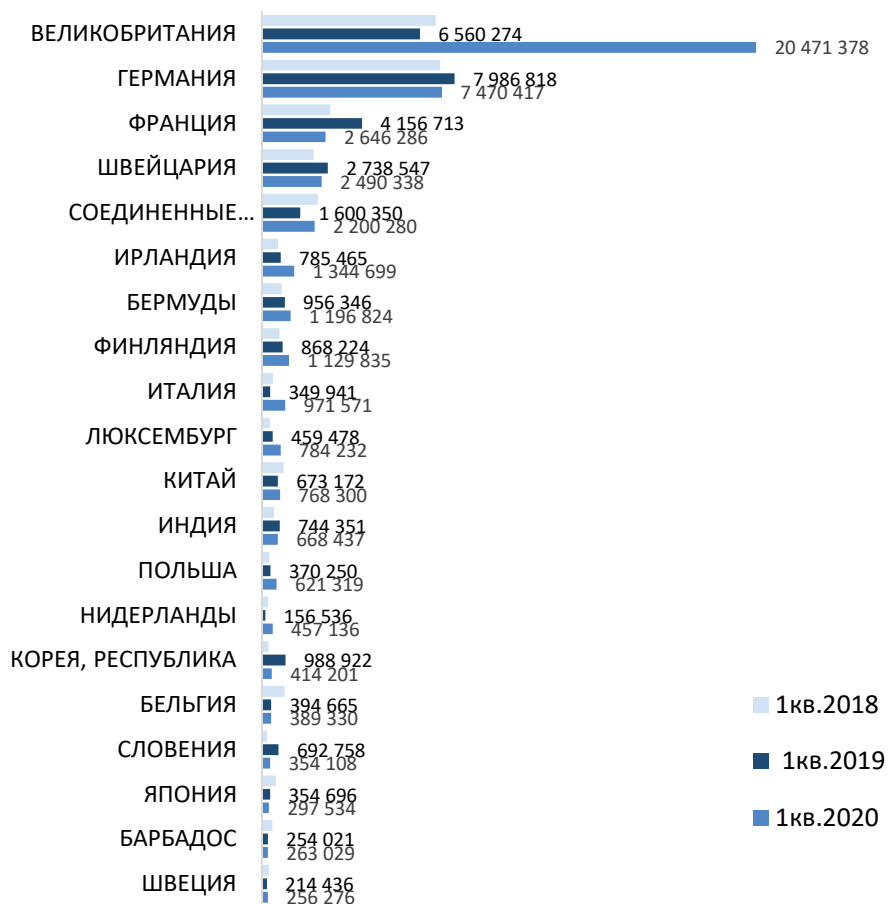
И причина вновь в крупном проекте СОГАЗа, который передан на непропорциональной основе. И это заметно уменьшило доля пропорциональных договоров как СОГАЗа, так и рынка в целом.

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



Не верь глазам своим

Резкий рост премий в Великобританию, также как и падение у остальных ключевых игроков не является реальным, а является следствием предварительного учета премий. Не имея финальной разбивки по странам премия была отнесена на лидеров размещения из Великобритании. По итогам 1 полугодия ситуация придет в норму.

Лидеры рынка исходящего перестрахования



8,8%

доля РПК
в общем
объеме
исходящей
премии

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, АИГ, АЛЬЯНС ЖИЗНЬ, РОСГОССТРАХ, АТРАДИУС выросли более чем в два раза. Объемы НАДЕЖДА выросли в 17 раз, но только благодаря перестрахованию ОСАГО внутри группы АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ.

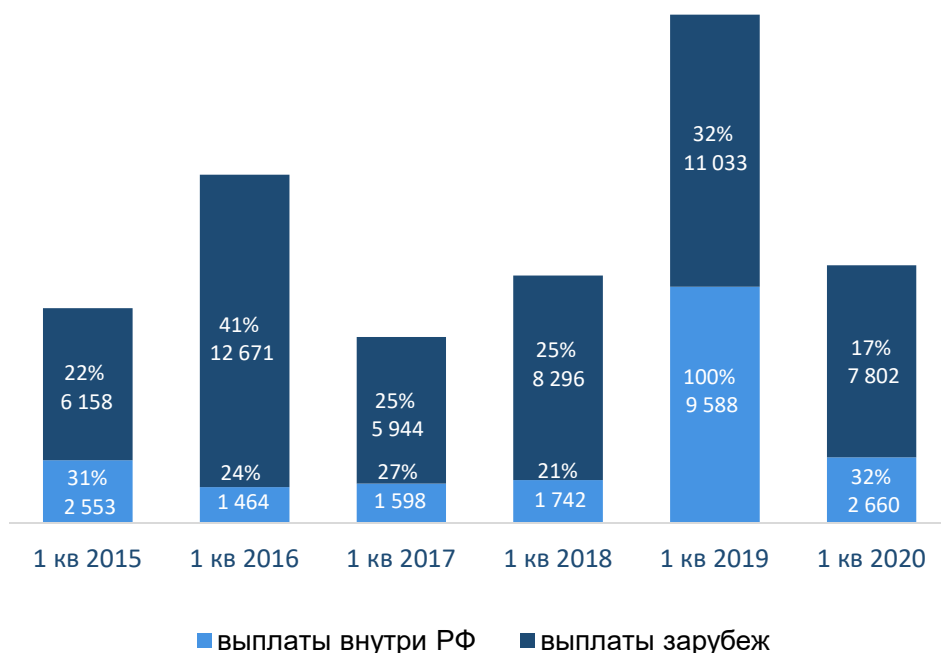
Причина в КАСКО

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

Динамика выплат перестраховщиков



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



Нормальное начало

Текущий год начался нормально 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.

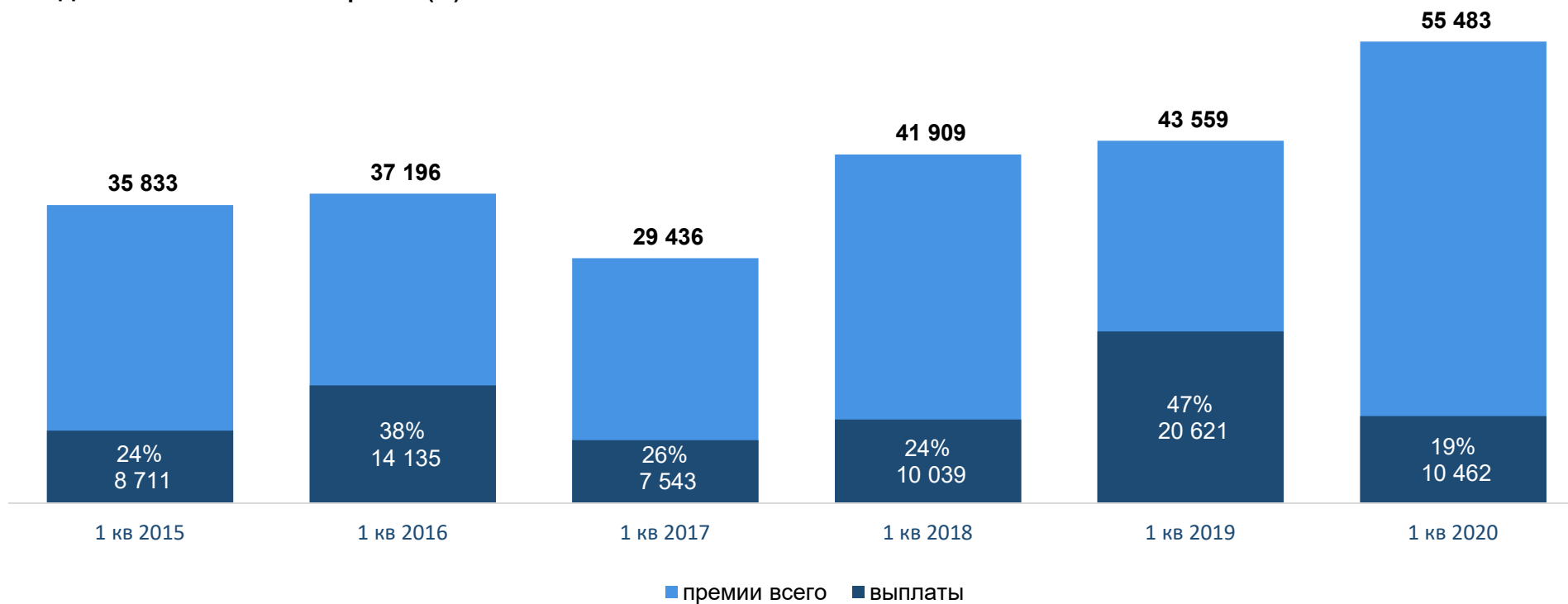
Предупреждение

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



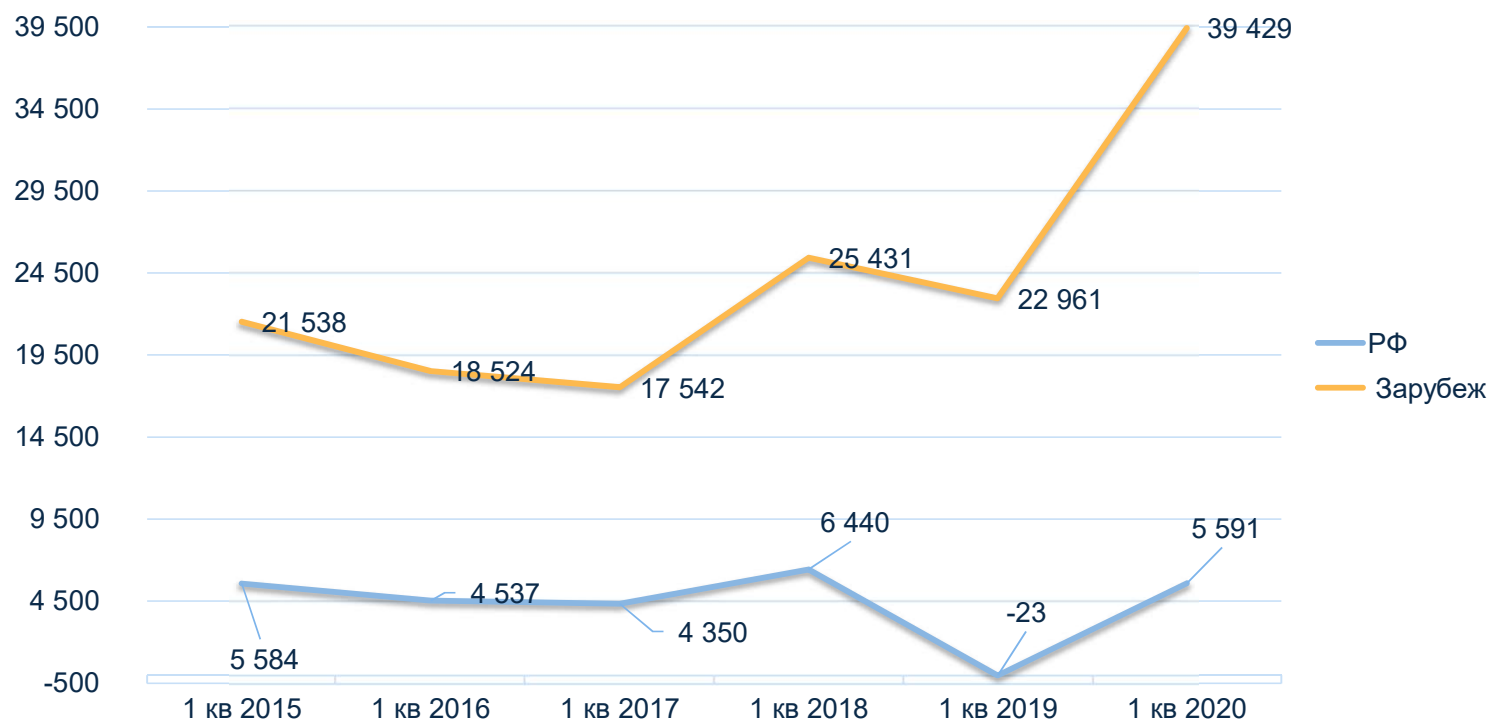
Динамика роста премий по исходящему перестрахованию (млн руб.)
Доли выплат в объеме премий (%)

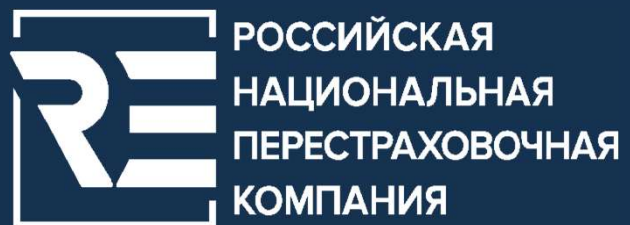


Динамика сальдо перестраховщиков



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