



Перестрахование в России в 1 квартале 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

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

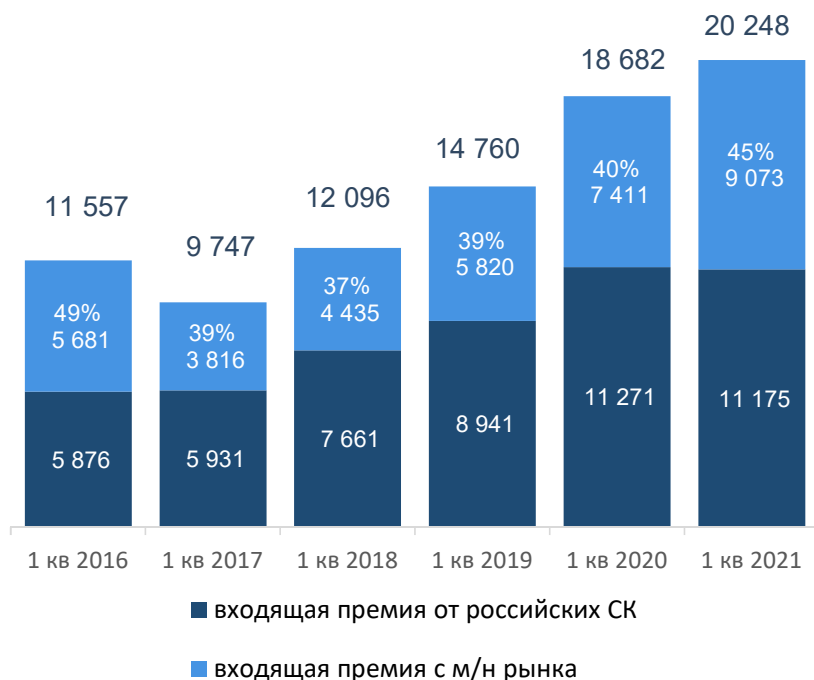


Входящее перестрахование

Динамика рынка входящего перестрахования



Динамика рынка входящего перестрахования (млн руб.)



Продолжаем расти

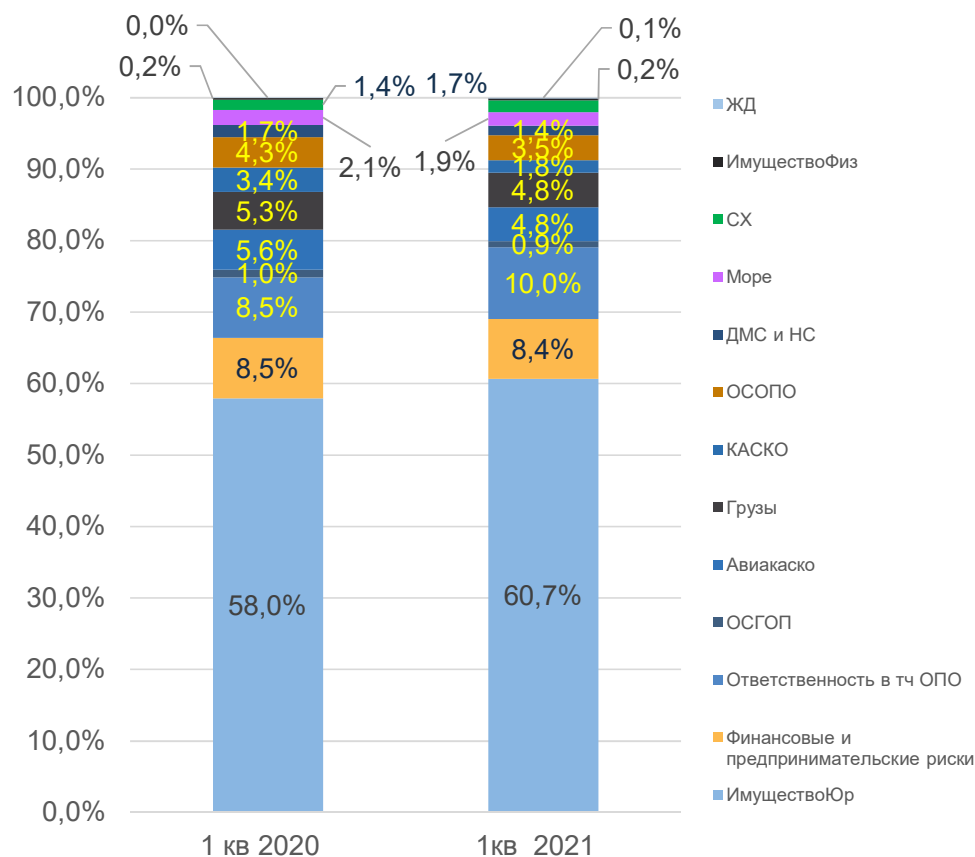
После резкого роста в прошлом году темпы роста принятой премии в 1 квартале существенно замедлились – прирост составил 8,4%.

При этом основным драйвером стал международный сегмент рынка, выросший на 22,4%, тогда как внутрироссийский сегмент незначительно, но снизился. Существенным фактором стала динамика РНПК, которая снизила свою премию в 2021 году.

Рекорд последних лет

Впервые за 5 последних лет доля международного рынка приблизилась к отметке 45% - 44,8%. Это случилось главным образом за счет роста курсов валют, но и за счет повышения активности тройки лидеров данного сегмента и появления нового игрока – компании ДЖИАЙСИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ.

Структура рынка входящего перестрахования



Имущество опережает всех

Несмотря на доминирующую позицию на рынке входящего перестрахования имущество юрлиц продолжает наращивать свою долю. В 1-м квартале премии по этому виду выросли на 13% - быстрее из существенных видов росло только страхование ответственности.

Ответственность догоняет

Прирост объемов премий по страхованию ответственности составил 28%, что позволило этому сегменту выйти на второе место по объемам.

«Середняки» буксуют

По большей части существенных сегментов (кроме топ-3) по итогам 1-го квартала показала снижение абсолютных объемов премий. Наиболее заметным стало двукратное падение объемов КАСКО за счет прекращения программы перестрахования компанией СОГЛАСИЕ.

Неожиданным стал почти 4-х кратный рост премий по перестрахованию железнодорожного транспорта, хоть этот сегмент и нематериален для рынка в целом.

Лидеры рынка входящего перестрахования



РНПК – по-прежнему лидер

РНПК по-прежнему остается лидером. Снижение объемов РНПК произошло из-за переноса части существенных размещений на 2 квартал, из-за эффекта разового крупного проекта СОГАЗа, который был начислен в 1 кв. прошлого года и сокращения перестрахования КАСКО компанией СОГЛАСИЕ.

Смена в тройке

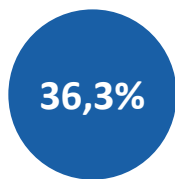
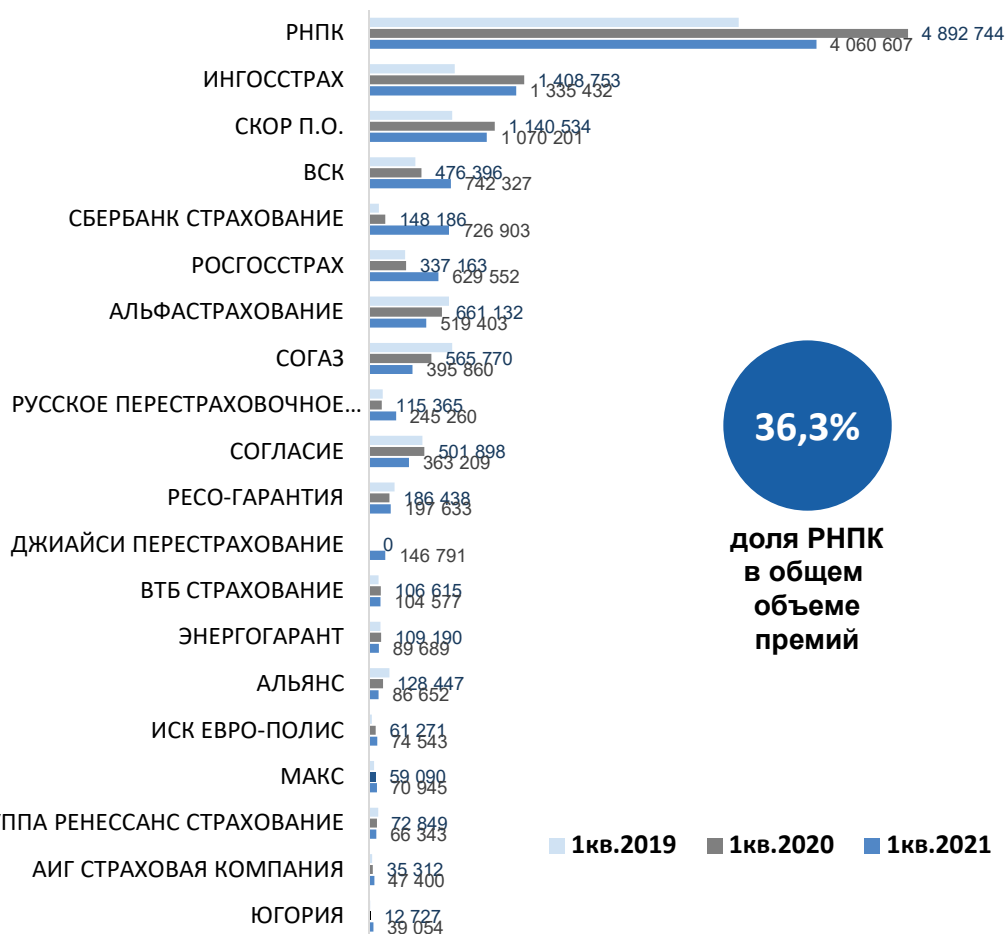
Состав лидеров рынка впервые за долгое время изменился – разная динамика компаний СОГАЗ и ЧАББ привела к тому, что ЧАББ впервые вошел в тройку лидеров.

Новичок в топе

Впервые в ТОП-20 появилась дочерняя компания индийской GIC, получившая лицензию в 2020 году, но вышедшая на рабочие обороты только сейчас.

Стоит также отметить существенно выросшую активность компании СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ, увеличившую премию почти в 5 раз в сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



доля РНПК
в общем
объеме
премий

Заминка лидеров

Все компании из прошлогоднего ТОП-5 показали негативную динамику премий, а из ТОП-20 негативная динамика у половины компаний.

Третий год подряд снижаются объемы премий в этом сегменте у СОГАЗа.

... и их частичная замена

Бурный рост портфелей ВСК и СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЯ позволил этим компаниям попасть в ТОП-5, вытеснив АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ И РОССГОСТРАХ на места ниже.

Самые динамичные

Наибольшие темпы роста в 1 квартале продемонстрировали СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ, РУССКОЕ ПЕРЕСТРАХОВОЧНОЕ ОБЩЕСТВО и ЮГОРИЯ – 391%, 113% и 207% прироста соответственно.

Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



Иной расклад

В отличие от внутреннего рынка на международном сегменте большинство компаний увеличило объемы перестрахования – в ТОП-10 только АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ снизило свои объемы. Значительно на такую динамику повлиял курс валют – средний курс корзины доллар/евро вырос на 17%.

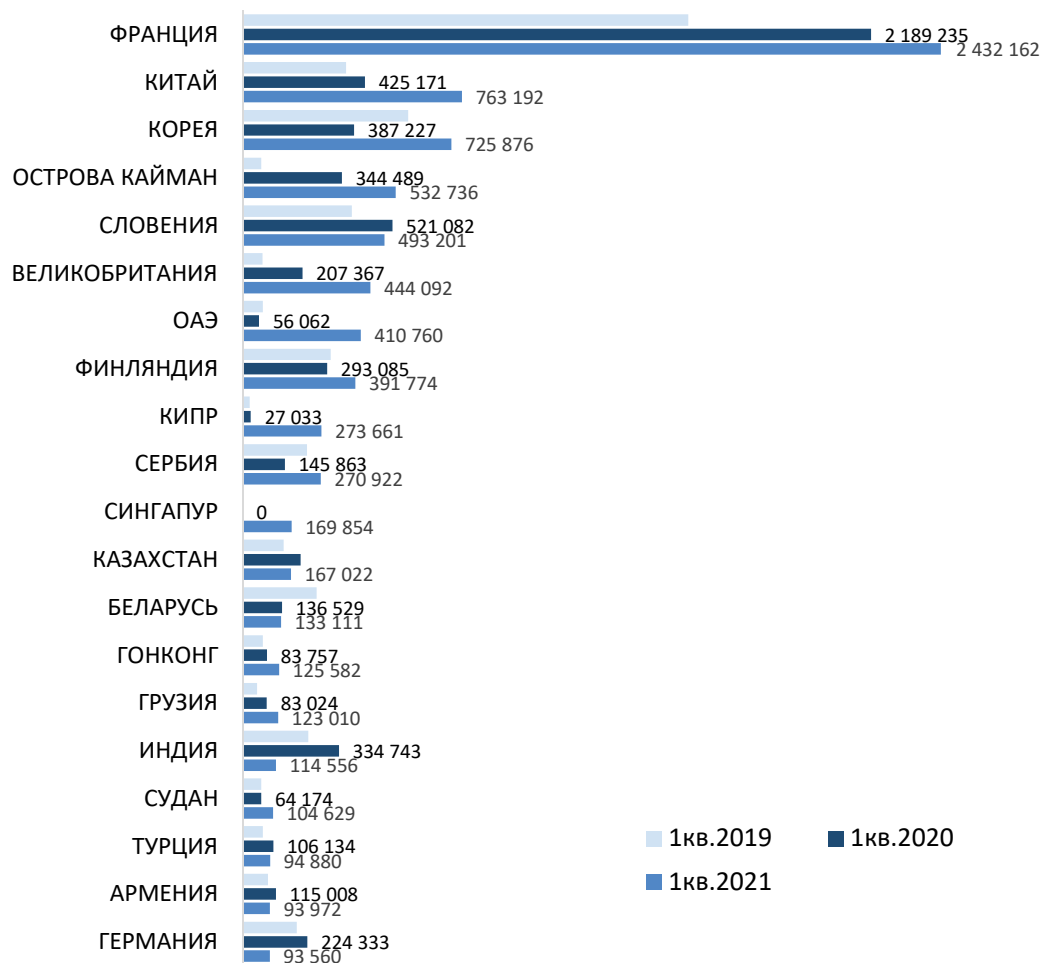
Топ-3 без изменений

Тройка лидеров не изменилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Однако лидерство компании ЧАББ временное – в отличие от конкурентов большая часть премий приходится на 1 квартал. При этом наибольшую динамику показал ИНГОССТРАХ, сокративший отставание от СОГАЗа до минимума.

Новичок в динамичном топе

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

Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



Франция в отрыве

Перечень стран в ТОП-5 не изменился, только СЛОВЕНИЯ переместилась с 2 на 5 место.

Из-за упоминавшегося ранее сдвига в начислениях компании ЧАББ аналогичный эффект наблюдается у премий из ФРАНЦИИ, которые почти целиком приходятся на ЧАББ. Поэтому отрыв от КИТАЯ выглядит столь впечатляюще. Однако по итогам года разница будет не столь заметной и возможно китайское направление выйдет в лидеры.

Отметим второй год кратного роста премий из ВЕЛИКОБРИТАНИИ.

Как обычно – не без экзотики

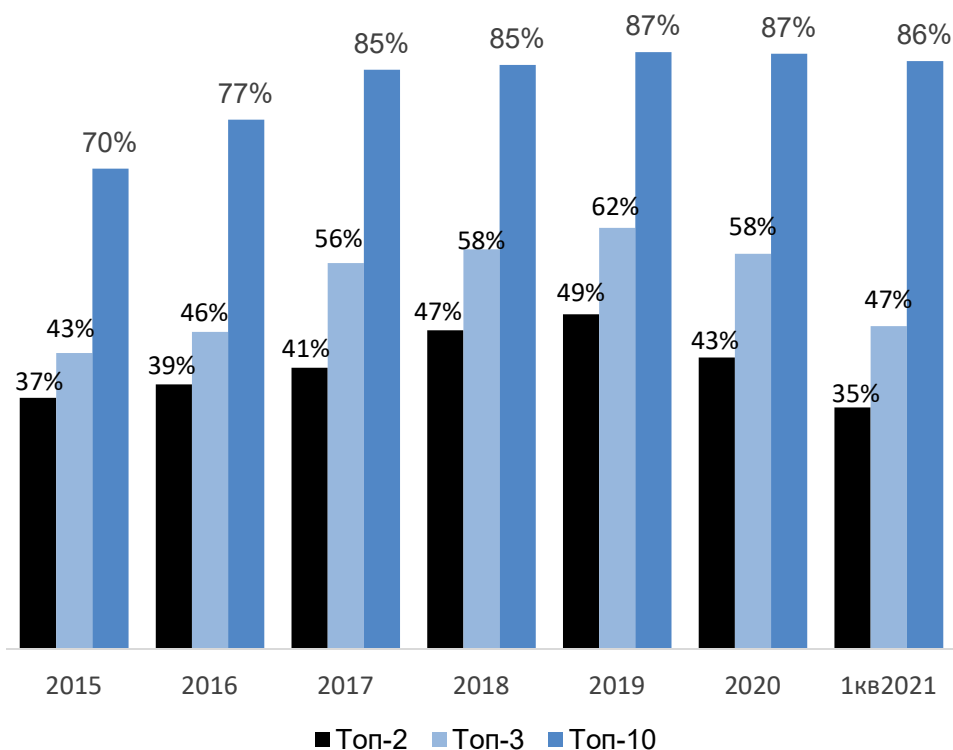
В прошедшем периоде появились премии из СИНГАПУРА, в топ-20 попал СУДАН и ГРУЗИЯ (чуть не дотянувшие до этого в прошлом году). Более чем 7кратный рост позволил ОАЭ попасть сразу в ТОП-10.

Не «досчитались» в этом году в топе ЛИВИИ, ЭФИОПИИ, ВЬЕТНАМ и совсем неэкзотических США и Швеции.

Концентрация рынка перестрахования



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



Концентрация перестала расти

Концентрация рынка оказалась ниже, чем в целом по данным прошлого года и заметно ниже, чем годом ранее, когда доля ТОП-10 превысила 90%.

Лидеры по прежнему «слабеют»

Доля первой тройки постепенно падала в течение всего 2020 года.

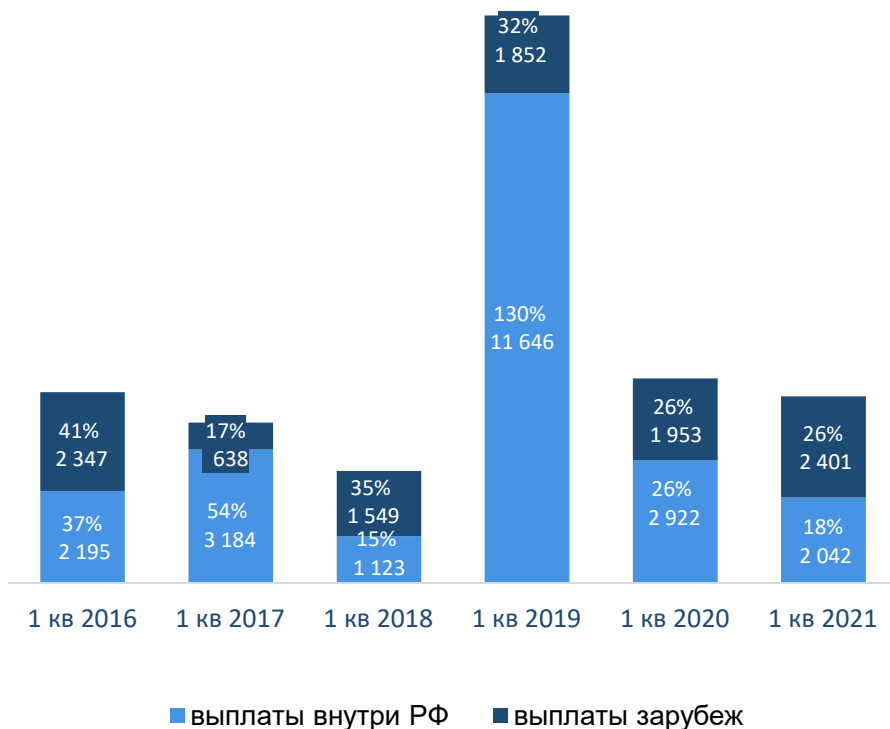
Как мы и предполагали ранее, доли лидеров будут уменьшаться, что связано в первую очередь с позицией лидера рынка – РНПК, возможности роста премий которого существенно ограничены.

Более того, в 1-м квартале по ряду причин, описанных ранее, премии РНПК существенно снизились год к году, что привело к резкому падению долей, приходящихся на ТОП-2 и ТОП-3. В течении года эти показатели вырастут, но, скорее всего, окажутся ниже прошлогодних значений.

Динамика выплат по входящему перестрахованию



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



Пока без выплат

После неудачного для внутрироссийского рынка 2019 года ситуация с выплатами радует перестраховщиков – 2021 год пока демонстрирует показатель намного лучше среднего. Для международного рынка это не так заметно, но и тут последние два года – лучше среднего.

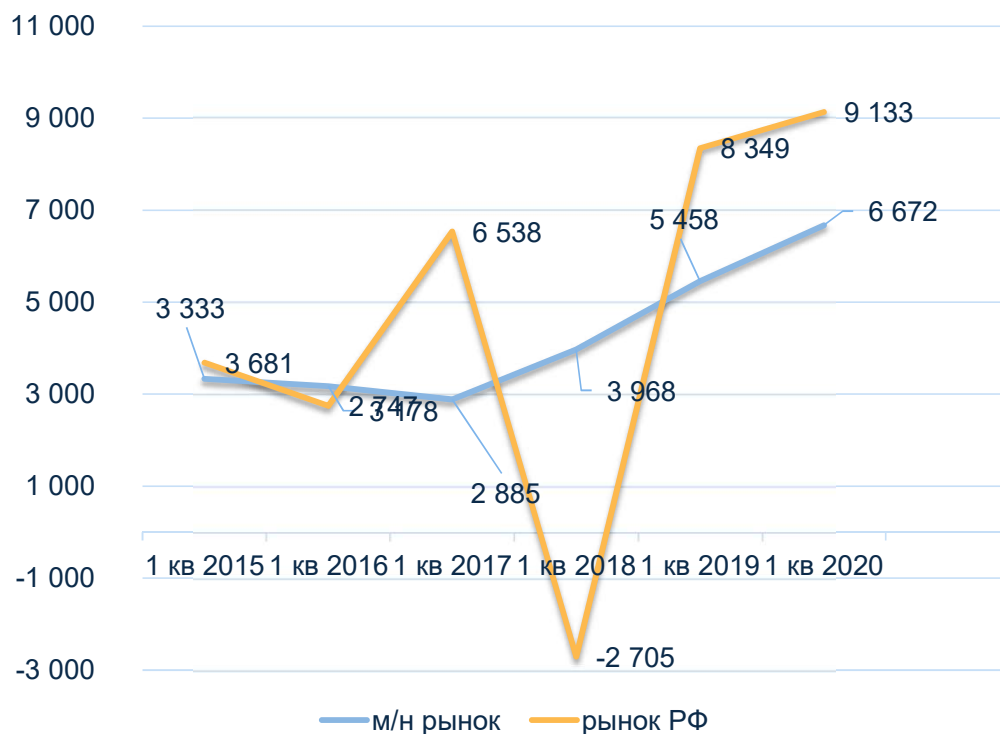
Предупреждение

Показатель отношения выплат к премии, также 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



Есть рекорды!

После неудачного 2019 года российский сегмент рынка второй год подряд ставит рекорд. Для международного сегмента рекордная серия на год больше.

По-прежнему «везет» всем

Как и в прошлом году у всех компаний сальдо положительное. Причем на этот раз в ТОП-5 у всех компаний сальдо превышает 1 млрд. (в прошлом году до этого немного не дотянул СКОР).

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

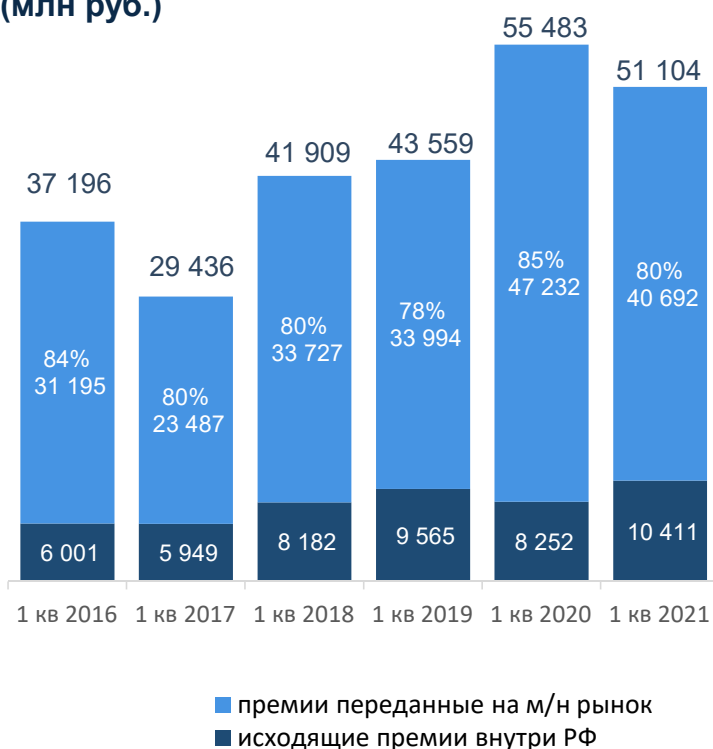


Исходящее перестрахование

Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



Ожидаемое падение

В 1 квартале исходящая премия снизилась на 8%. Подобное снижение ожидаемо, так как в прошлом году в 1 квартале значительный объем премии был связан с перестрахованием СОГАЗом крупного (~10 млрд руб.) многолетнего проекта. Без учета данного проекта темп роста оценивался бы в 12%.

Валютная составляющая

Частично рост премий связан с изменением курса рубля по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. Средневзвешенный курс бивалютной корзины вырос в 1 кв 2021 году на 17% (а евро на 23%). Таким образом влияние роста курса валют (в основном Евро) может составлять величину до 20%. Таким образом в валютной оценке рынок исходящего перестрахования скорее всего даже упал.

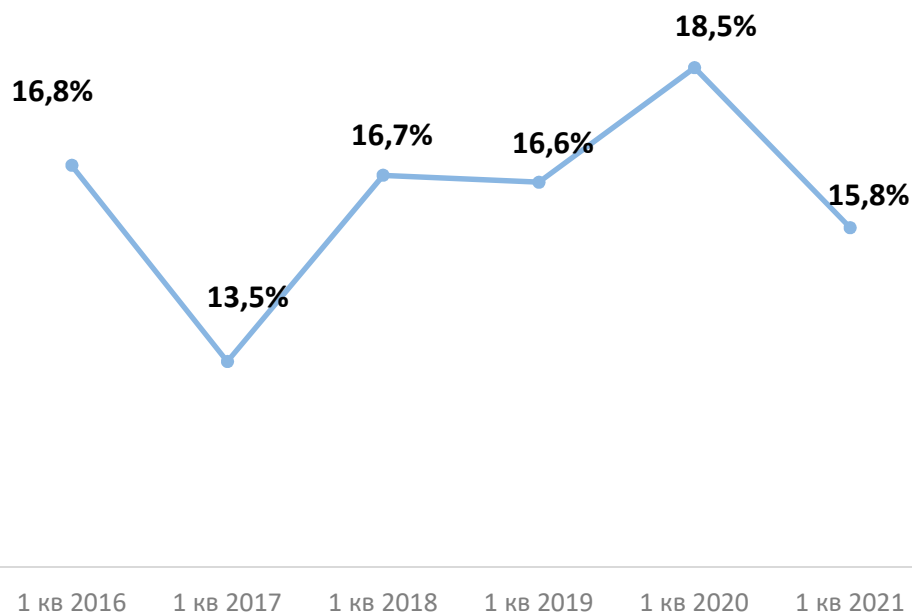
Внутренний рынок вернулся на место

После экстремальных значений 1 кв 2020 доля внутреннего рынка вернулась к нормальным значениям около 20%.

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 1 кв. 2020 года доля исходящего перестрахования снизилась до более нормальных значений, оказавшись даже ниже уровня предыдущих «нормальных» периодов.

С 1 кв. 2019 года объем перестрахования вырос на 17%, тогда как прямой бизнес вырос на 22%, а принятое перестрахование – на 37%, что и привело к падению доли исходящего перестрахования.

Какие виды перестраховывают больше



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



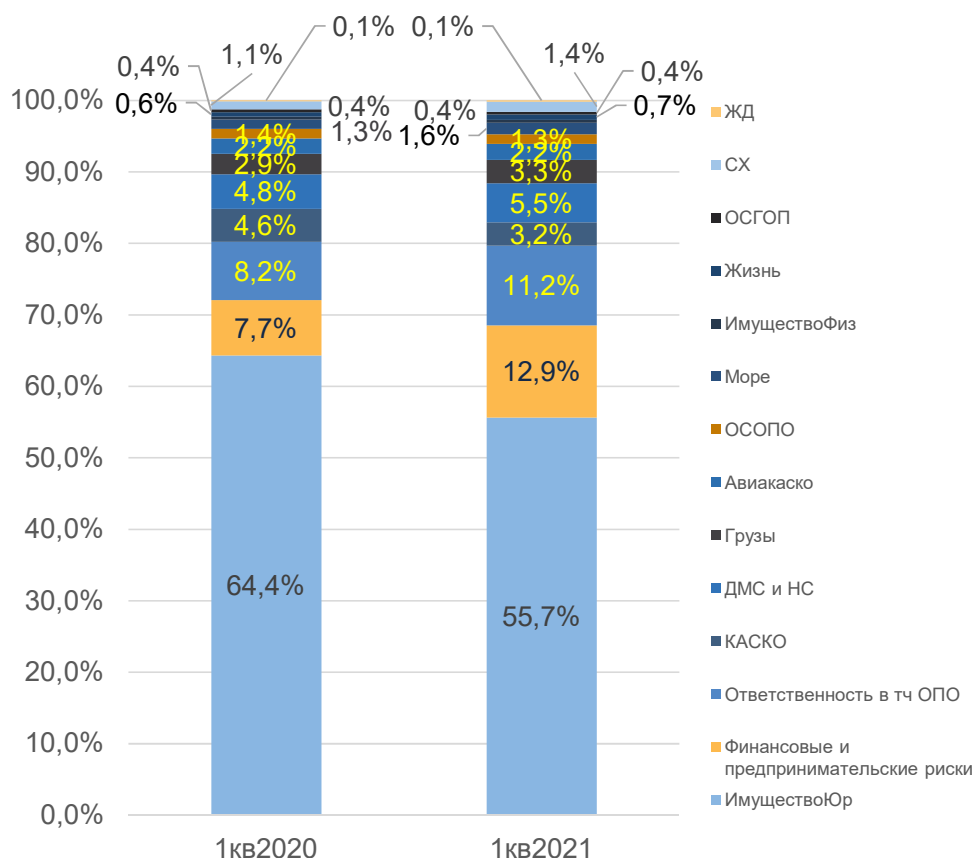
Любовь к предпринимательству

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 1 кв. 2021 года ситуация практически вернулась к более нормальной ситуации аналогичного периода 2019 года, когда переданная доля премий в имуществе юридических лиц составляла 56%, а доля премий в имуществе в целом – 31%.

Фактором, который немного повлиял на рост доли переданной премии по имуществу в целом стал сегмент страхования предпринимательских рисков, где переданная доля ведет себя менее предсказуемо – после снижения в 2020 года с уровня 77%, в текущем периоде почти вся премия была передана в перестрахование! Вероятней всего это связано с некоторым временным разрывом в учете ряда крупных договоров и по итогам более длительного периода ситуация вернется к нормальной.

Структура рынка исходящего перестрахования



Имущество юр лиц откатилось

После экстремальных значений прошлого года (эффект проекта СОГАЗа) структура рынка вернулась к более нормальным значениям 2019 года, когда доля имущества юр лиц составляла 54,7%. За счет увеличения передаваемой премии по предпринимательским рискам существенно выросла доля финансовых и предпринимательских рисков.

Ответственность по прежнему в фаворе

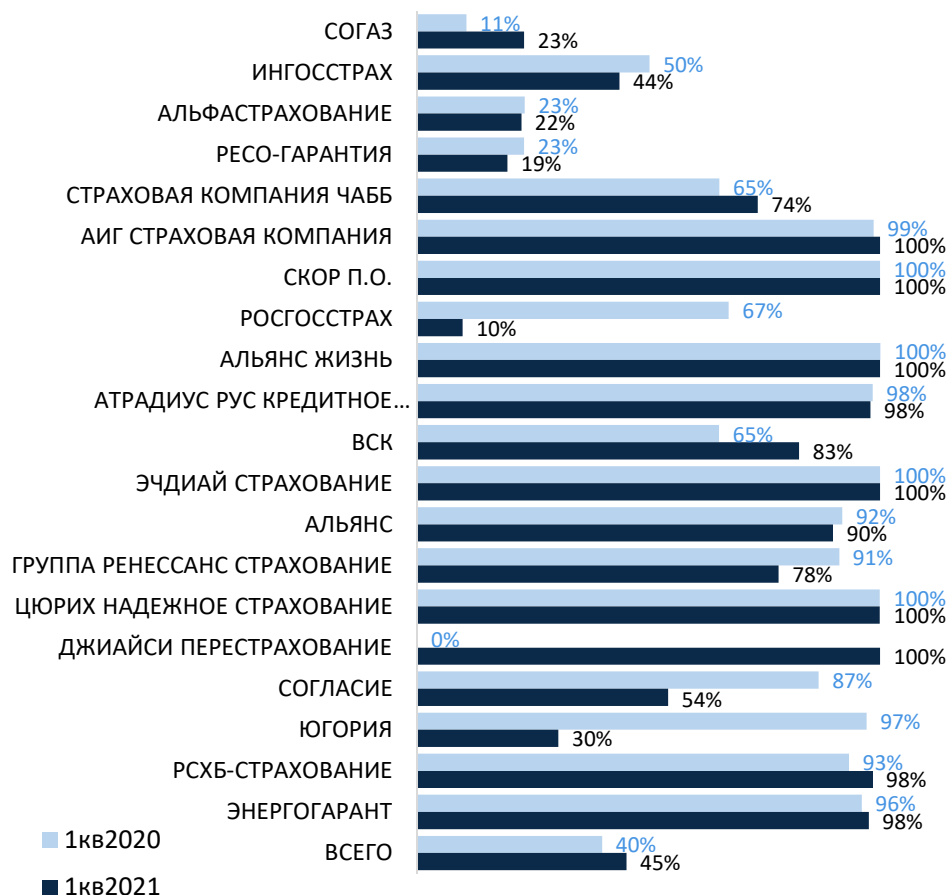
Страхование ответственности продолжает тенденции прошлого года и продолжает расти как в абсолютном выражении, так и в доле переданной премии.

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

И снова КАСКО

Также не меняет тенденции, только отрицательной, страхование КАСКО – единственный вид, по которому⁸ переданная премия существенно уменьшилась.

Доля облигаторного перестрахования

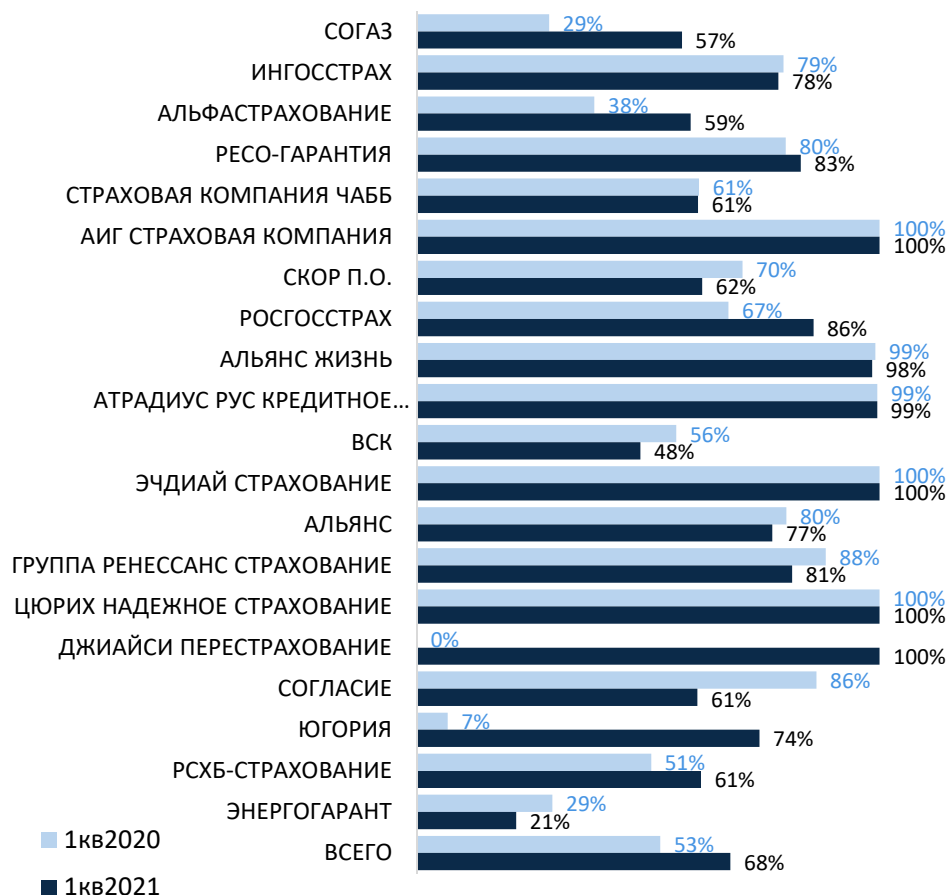


Облигаторы на подъеме

После минимального значения в 1 кв. 2020 года доля облигаторного перестрахования вернулась к показателям 2019 года.

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

Доля пропорционального перестрахования



Резкий 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.

Значительно увеличилась доля пропорционального перестрахования у СОГАЗа, впервые за последние годы не просто приблизившись к 50%, но и превысив этот уровень.

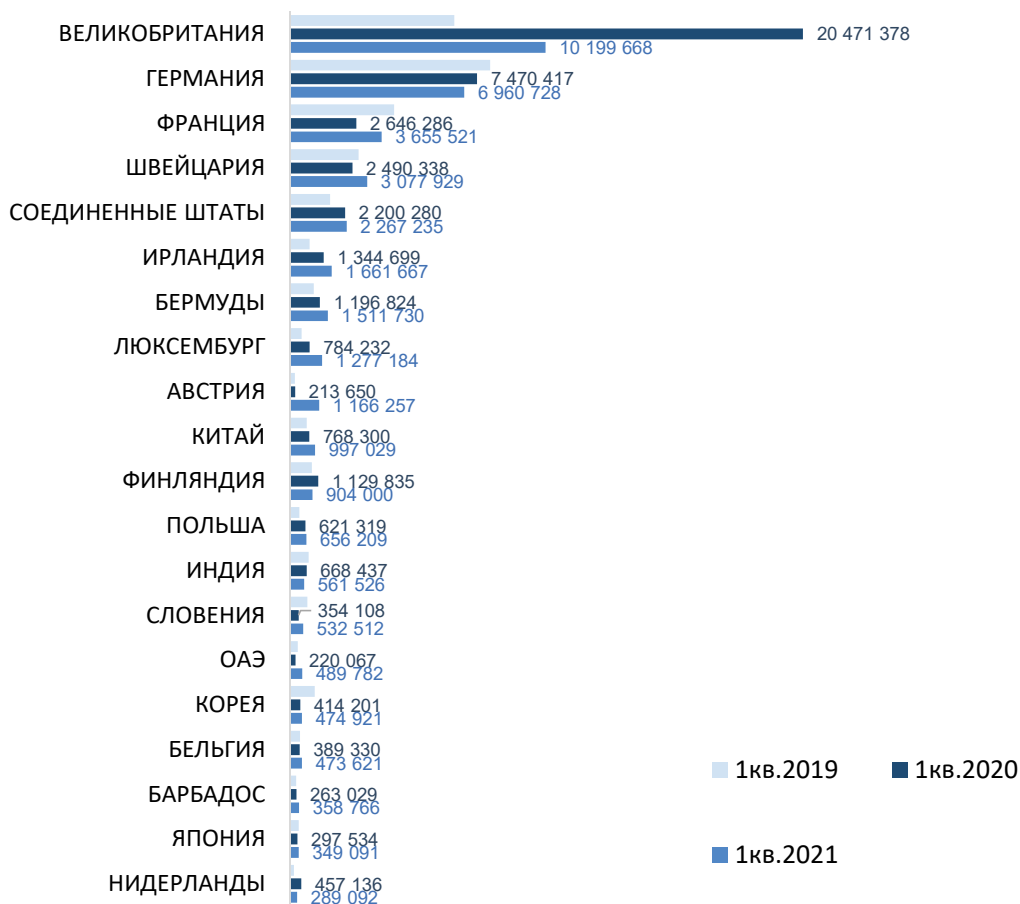
В результате впервые за последние годы доля пропорционального перестрахования превысила 60% в 1 квартале (в этом периоде доля пропорционального перестрахования минимальна из-за большого количества возобновляемых в начале года непропорциональных облигаторных договоров).

Исходя из этого можно ожидать, что в целом по итогу года этот показатель сможет превысить величину 75%.

Куда уходят премии из РФ



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



Снова в норме

В 1 кв. 2021 ситуация с распределением премий между странами вернулась к более нормальной. Особенно это касается премий из Великобритании – в прошлом году премия многократно упоминавшегося разового проекта СОГАЗа была отнесена на эту страну, где находятся синдикаты LLOYD’S.

Стоит также отметить отрицательную динамику доли Германии, что в значительной степени связано с продолжающимся снижением объемов перестрахования КАСКО.

После более чем пятикратного роста в ТОП-20 попала Австрия за счет «усилий» РЕСО-ГАРАНТИИ.

После годичного отсутствия вернулись в топ ОАЭ (за счет СОГАЗа).

Выпали из Топ-20 Италия и Швеция.

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 24%.

Остальные компании ТОП-10 (кроме АЛЪЯНС ЖИЗНЬ) также показывают прирост премий на уровне 10-25%.

Вторая половина отстает

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

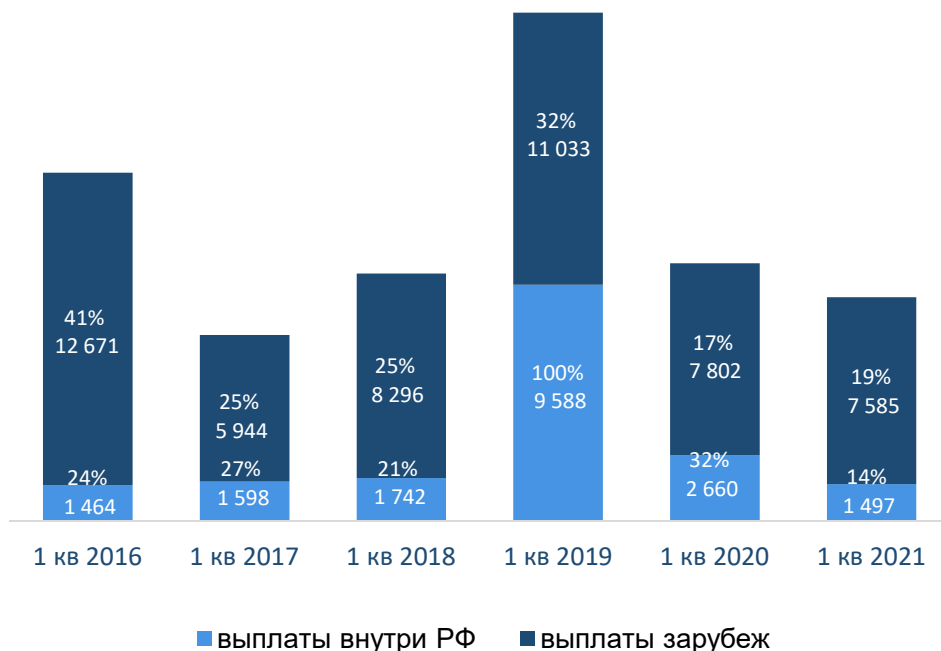
Причина в КАСКО

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



Пока все хорошо

В отсутствие крупных оплаченных убытков 2021 год пока складывается благоприятным для перестраховщиков. Особенно это заметно по российским перестраховщикам, пострадавшим от выплат 2019 года и для которых текущий год является рекордно низким по уровню выплат.

Международный сегмент немного хуже прошлого года, но все равно заметно лучше среднего.

Переданное <> принятое

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

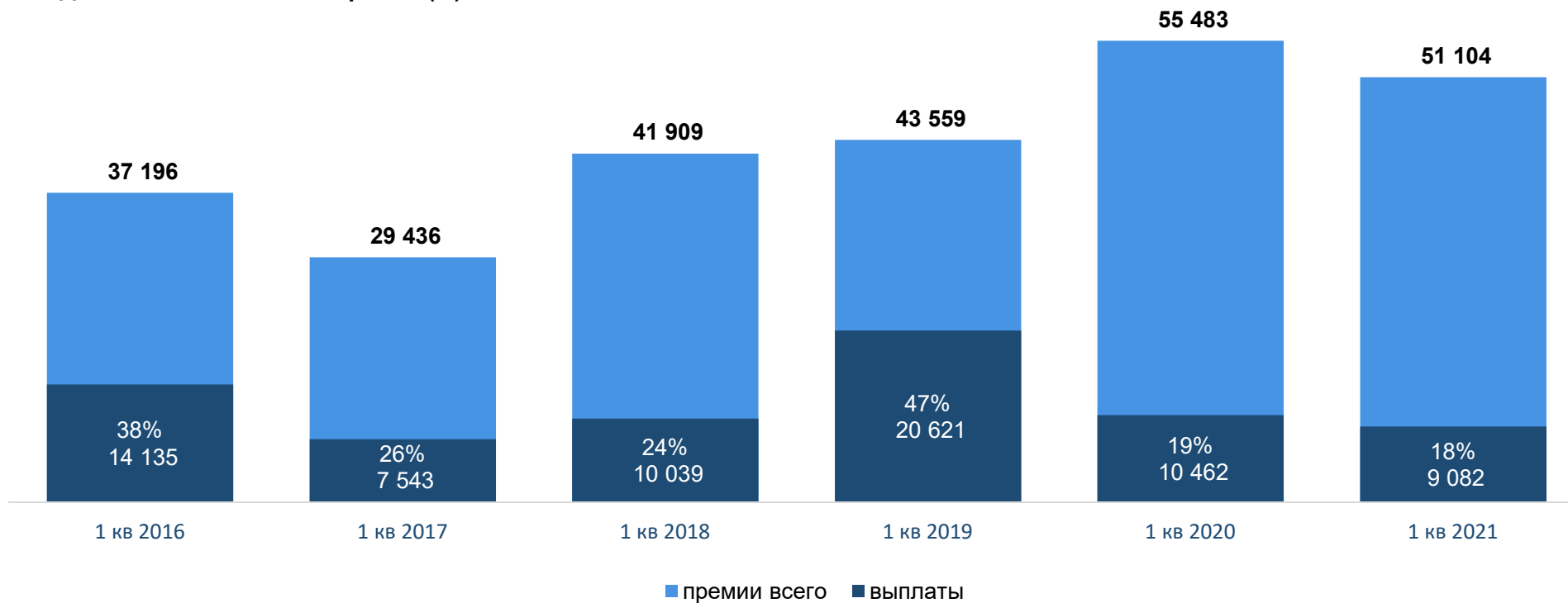
Предупреждение

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

Доля выплат в объеме полученных премий



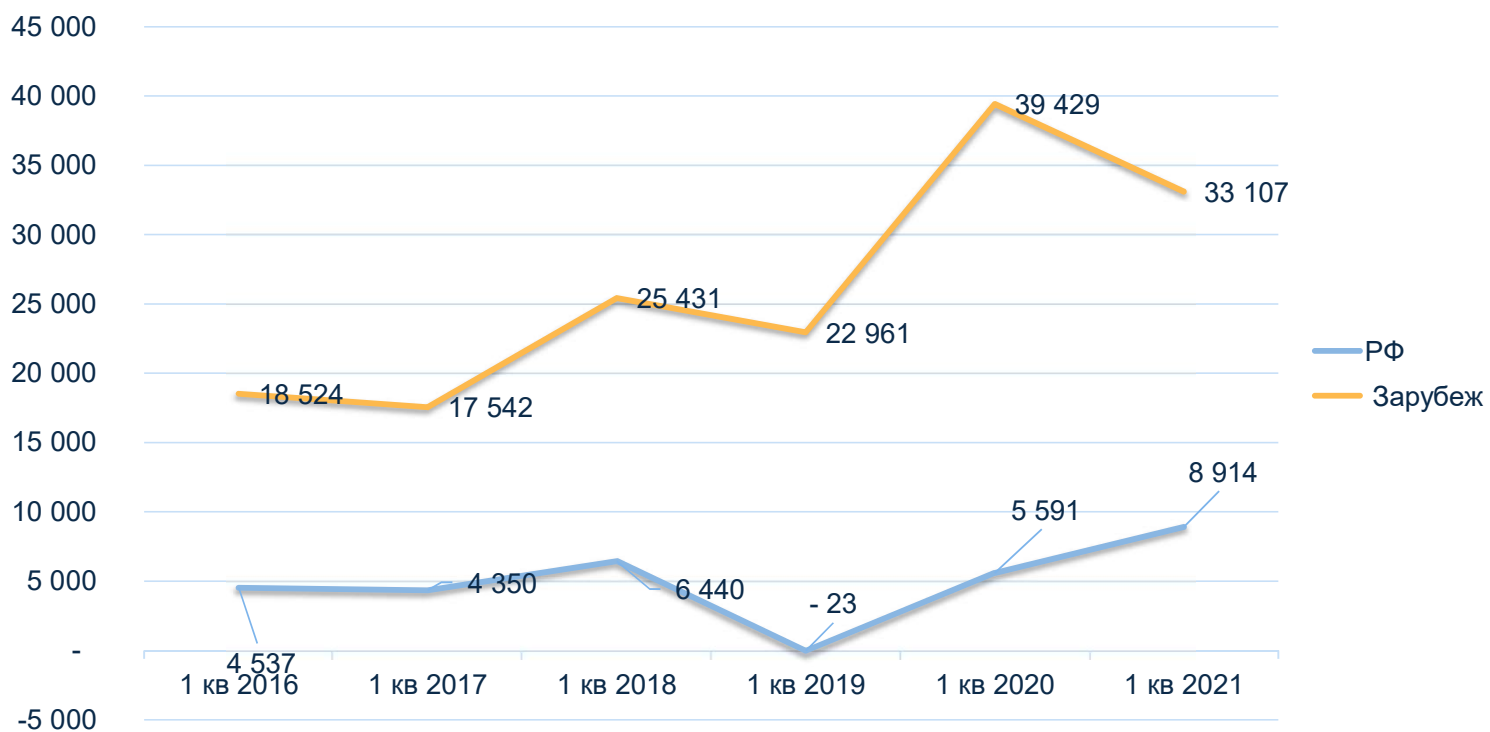
Динамика роста премий по исходящему перестрахованию (млн руб.)
Доли выплат в объеме премий (%)

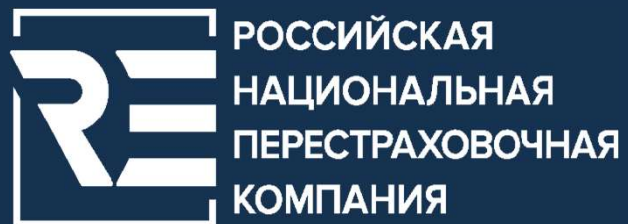


Динамика сальдо перестраховщиков



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

www.rnrc.ru