



# Перестрахование в России за 9 месяцев 2019 года

Москва | 2019

## 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](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.)



## Рост рынка – 24,6%

РНК уже не оказывает столько существенного влияния на рост рынка как раньше. Без учета РНК рост составил бы 23,2%. Топ-20 (за исключением СКОР, ВТБ и немного АИГ) показали рост.

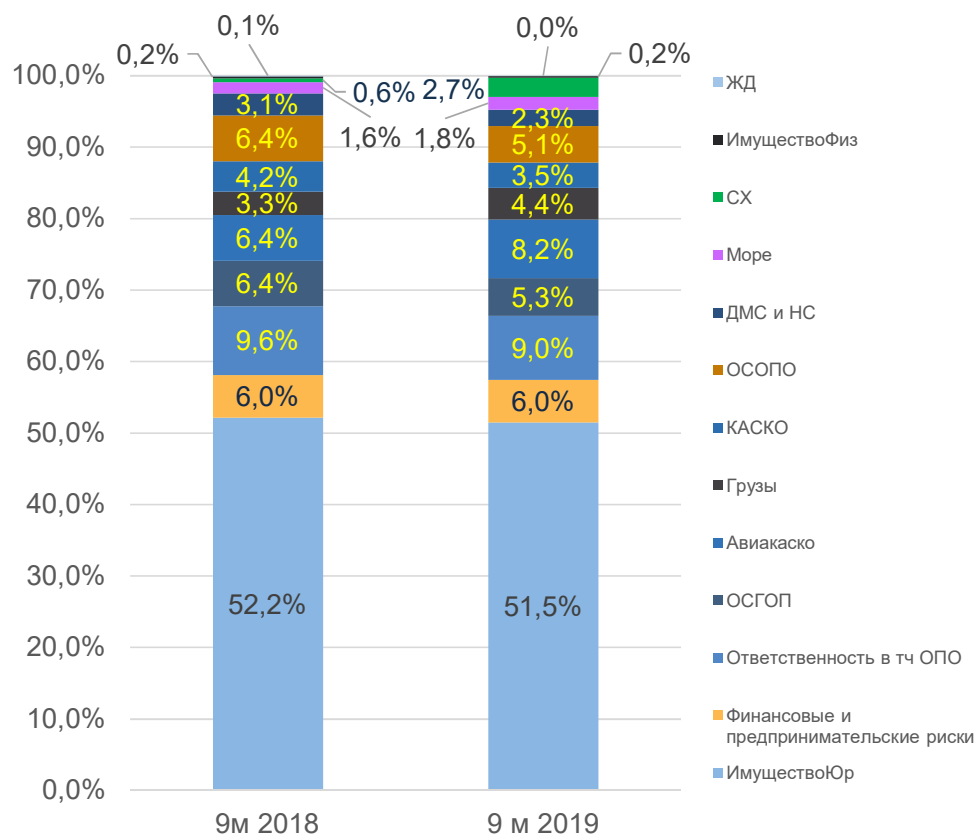
## 39% - доля м/н рынка растет

Международный рынок прирос на 31%. При этом доля м/н рынка устойчива высока в течении всего года. Топ-3 лидеров этого сегмента (СОГАЗ, ИНГОССТРАХ, ЧАББ) заметно выросли.

## Лидеры роста – с/х и авиация

Значительно выросли премии по авиационным и сельскохозяйственным 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 почти шестикратно, что обеспечено ростом премий у СОГАЗа и РНПК, полученных от РСХБ.

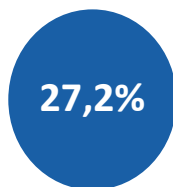
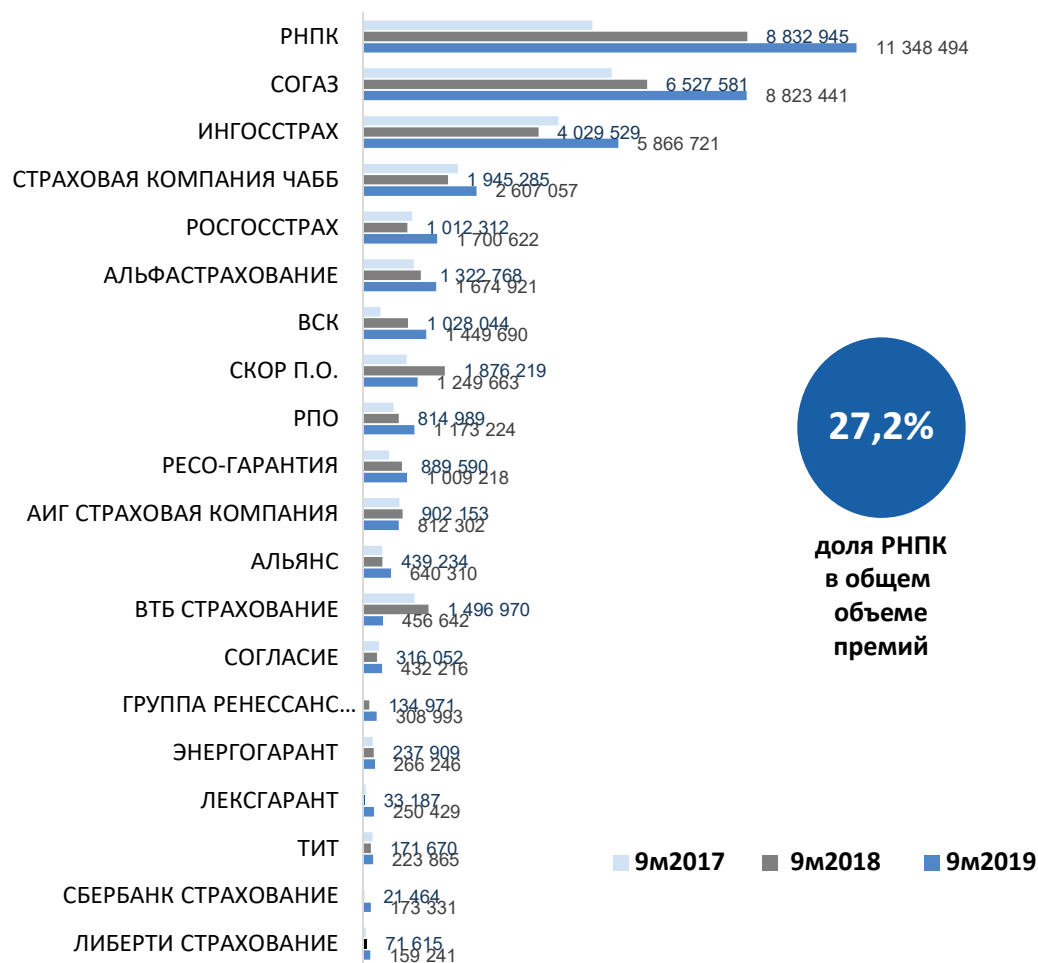
## Рост технических рисков

Авиационные, морские и грузовые риски приросли примерно на 60%, 40% и 70% соответственно. Один из драйверов роста – заметный рост цен на международных рынках.

## Кто стоит - отстает

Доля ОСГОП, ОСОПО, КАСКО и ДМС несколько снизились. При этом в абсолютном выражении падения не было (кроме ДМС). Рынок обогнал данные сегменты, спрос на перестрахование которых по разным причинам лимитирован.

# Лидеры рынка входящего перестрахования



доля РНПК  
в общем  
объеме  
премий

## Доля РНПК продолжила рост

Доля РНПК продолжила рост, однако он уже не является существенным (0,8 п.п.), так как компания практически достигла своего предела на внутреннем рынке.

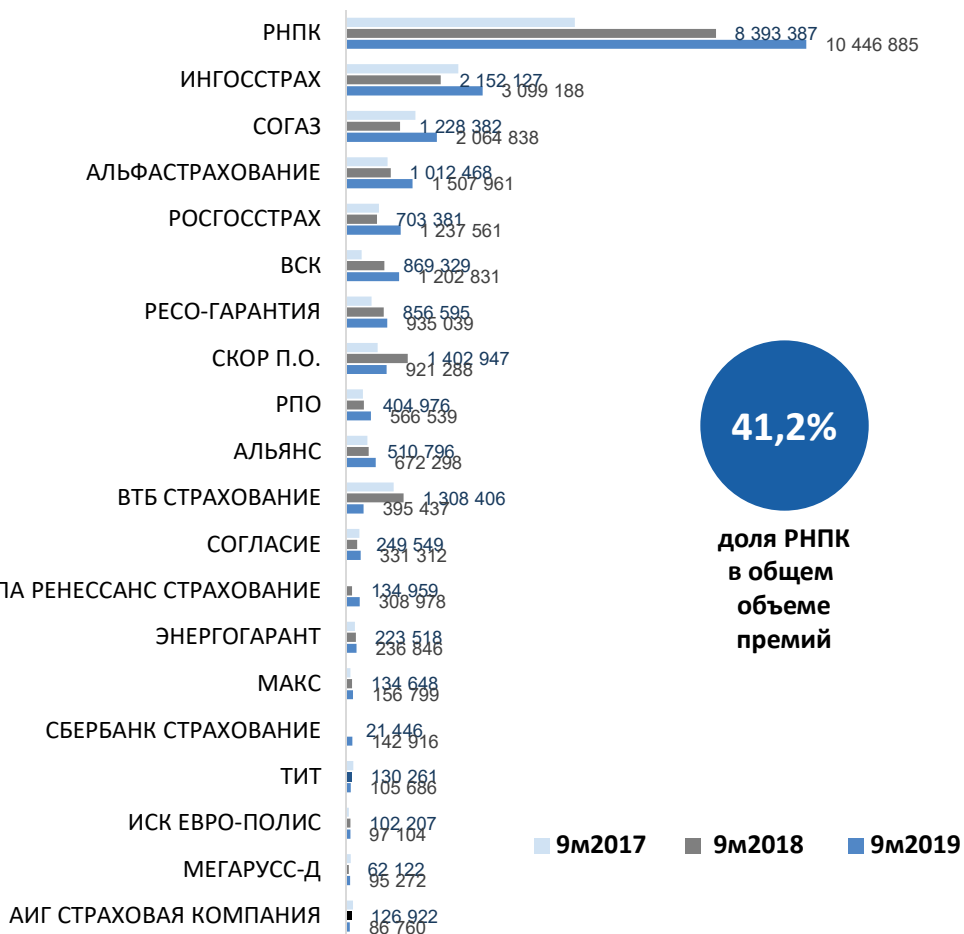
## Никто не хочет отставать

Почти все компании наращивают свои портфели, при этом почти всегда рост затрагивает как внутренний, так и внешний рынки.

## «Потери» у каждого свои

Наибольшие потери объемов компаний: ВТБ – сворачивание бизнеса в процессе поглощения СОГАЗом; СКОР – история взаимоотношений с материнской компанией, которая отличается волатильностью и не всегда связана с реалиями российского рынка.

# Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



**41,2%**

доля РНПК  
в общем  
объеме  
премий

■ 9м2017 ■ 9м2018 ■ 9м2019

## Самый динамичный

СБЕРБАНК-СТРАХОВАНИЕ почти семикратно увеличил объем перестраховочной премии и впервые вошел в Топ-20.

## Лидерский рост

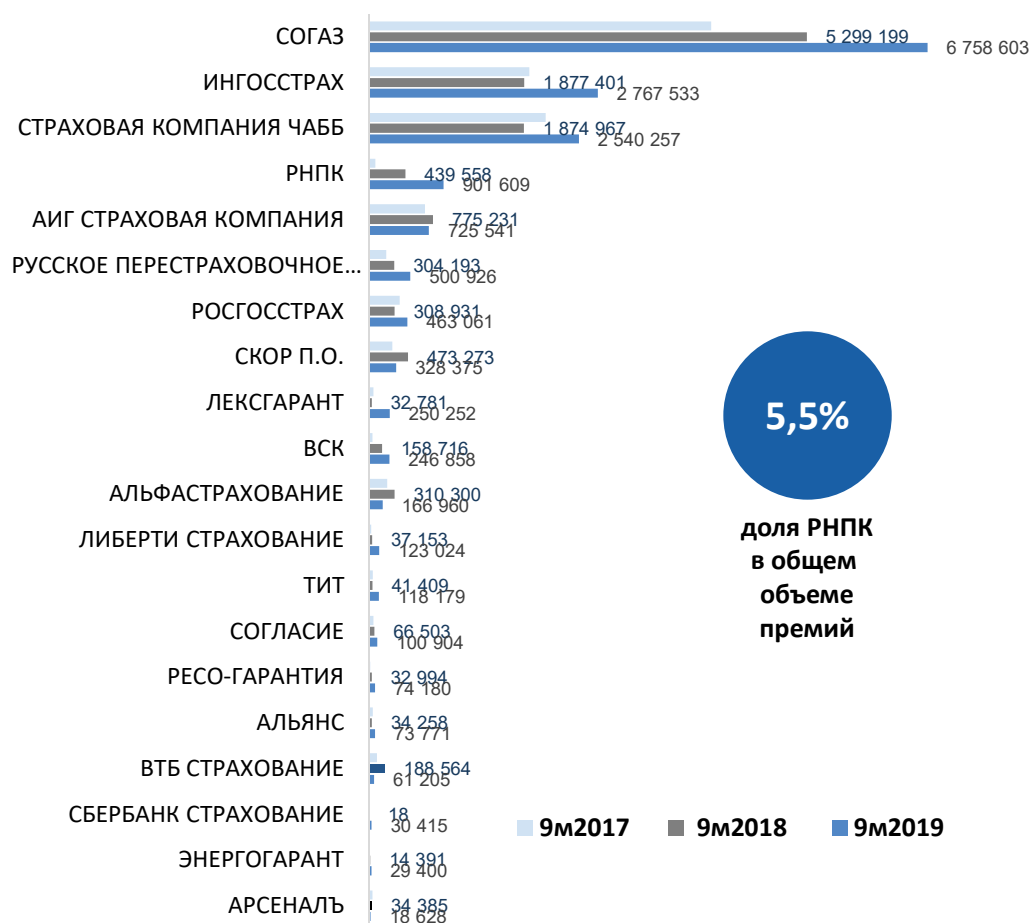
Три компании из Топ-5: ИНГОССТРАХ, АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, РОСГОССТРАХ по меньшей мере в полтора раза увеличили свои объемы. СОГАЗ в этот перечень не вошел, так как с учетом падения у ВТБ его прирост не так велик.

## Доверие растет?

Заметный рост премий на внутреннем рынке однозначно свидетельствует о росте взаимных оборотов и, значит, о росте доверия между участниками рынка, также как о росте роли совместных проектов.



# Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



## Разрыв все больше

СОГАЗ демонстрирует устойчиво большие темпы роста зарубежного бизнеса и продолжает все дальше и дальше отрываться от ИНГОССТРАХа.

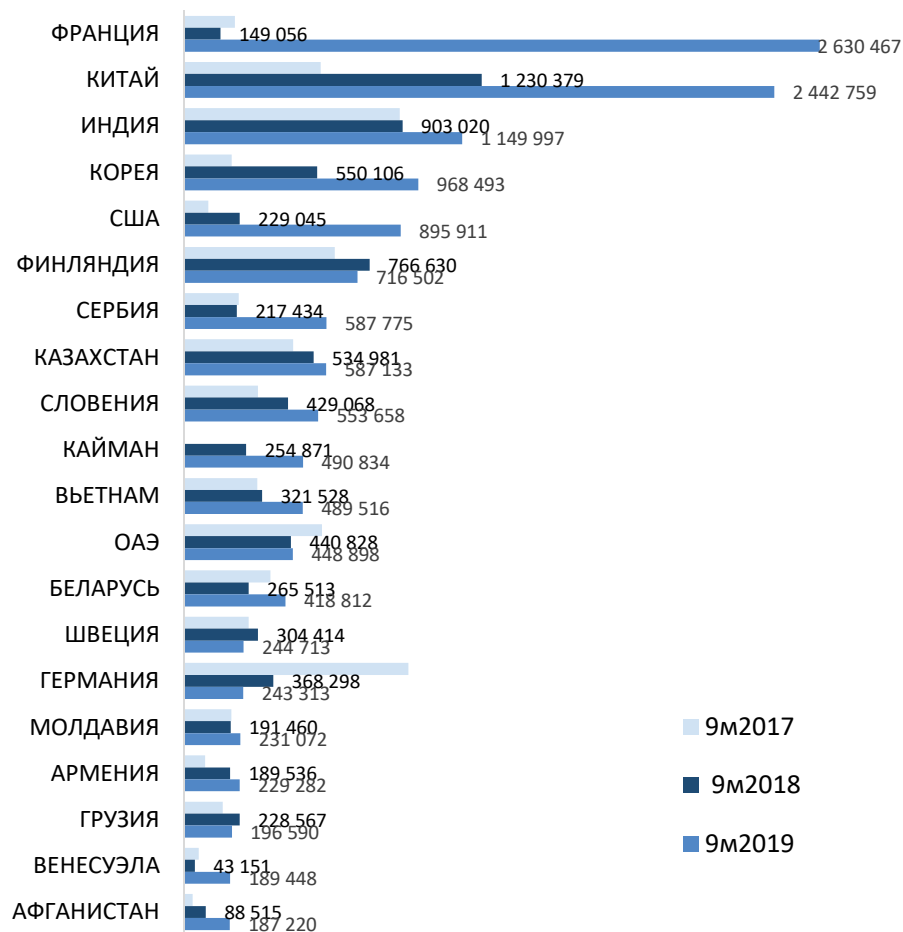
## Предупреждение

По нашему мнению, значительный рост зарубежного бизнеса во многом связан с:

- Перестрахованием проектов с существенным российским интересом.
- Перестрахованием российских рисков, которые были перестрахованы в зарубежных компаниях, а потом вновь вернулись в РФ.

К сожалению, у нас нет информации, чтобы оценить указанные выше эффекты.

# Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



## Французско-китайское чудо

Грандиозный рост премий из Франции мы уже говорили – он связан с перерегистрацией во Франции (вместо Великобритании, которая в итоге выпала из Топ-20 ) офиса компании ЧАББ.

Причина почти двукратного роста премий из Китая практически полностью связана с увеличением китайского портфеля СОГАЗа.

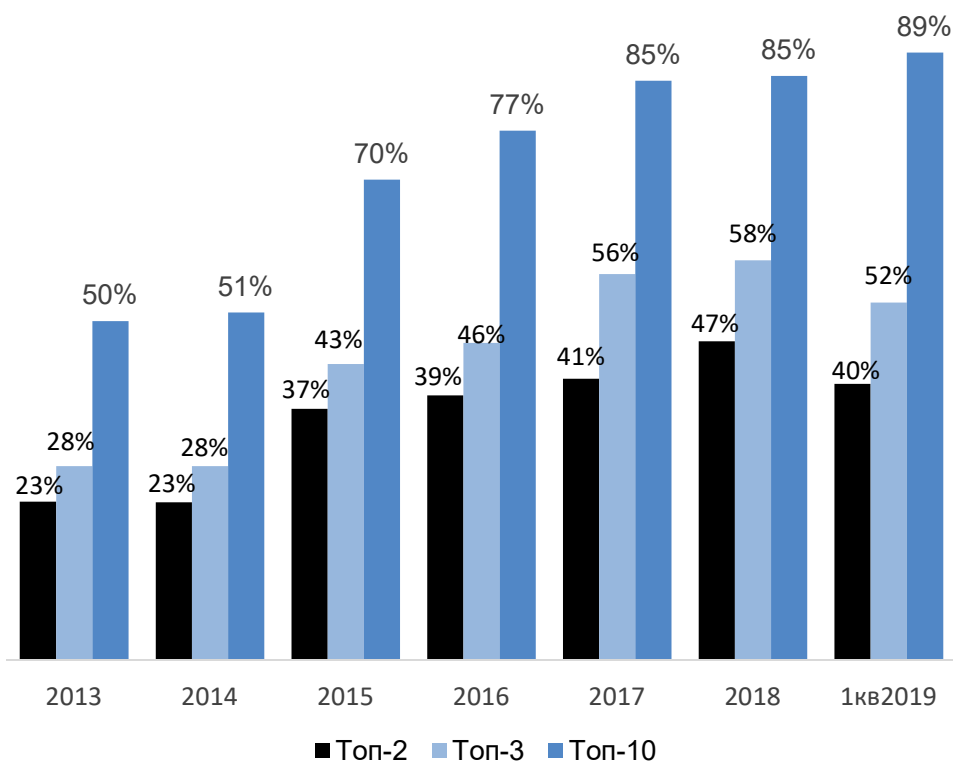
## СОГАЗ участвует везде

В большинстве случаев (кроме Каймановых островов) существенный рост объемов премии связан с увеличившейся активностью СОГАЗа.

# 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»

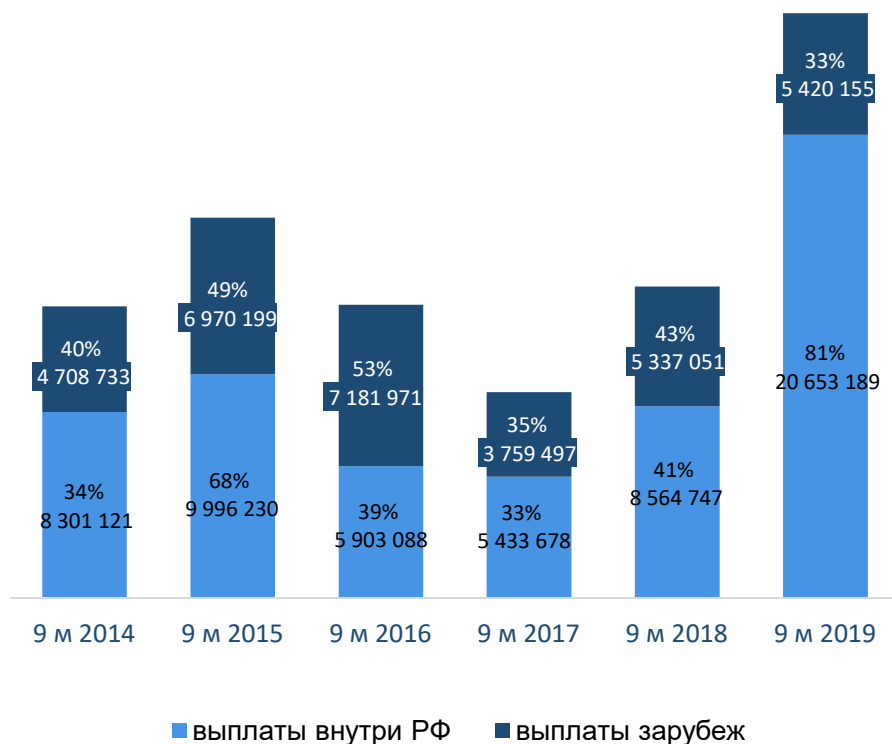
Доля первой тройки постепенно падает, по мере того, как активность других игроков растет. С учетом того, что РНПК как лидер внутреннего рынка практически достиг потолка, данная тенденция скорей всего продолжится.

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



## Полегчало

После ужасного для внутрироссийского рынка первого квартала и просто плохого второго квартала, третий квартал наконец-то оказался обычным. Это позволило уровню выплат достаточно заметно уйти ниже 100% уровня.

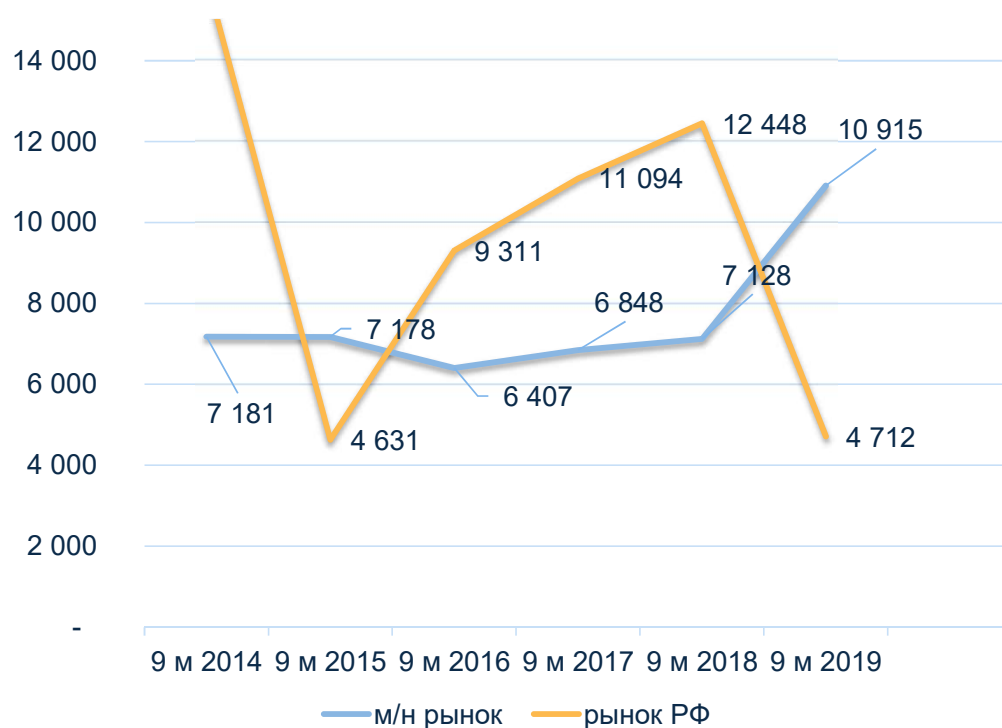
## Предупреждение

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



## Вышли в плюс

После неудачного полугодия сальдо перестраховщиков на внутреннем рынке вышло в существенно плюсовую территорию, однако значительно ниже показателей годовой давности.

## Кому не повезло

Единственной компанией, которая показала в целом отрицательное сальдо оказался ВТБ, который оплатил более 3 млрд рублей старых убытков на фоне сворачивания портфеля.

Заметное отрицательное сальдо на внутрироссийском рынке сложилось у ИНГОССТРАХа.

А в международном сегмента такая ситуация сложилась у АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ и СОГЛАСИЯ.



# Исходящее перестрахование

# Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



## Неожиданный рост

В третьем квартале рост переданной премии ускорился и в итоге за 9 месяцев прирост премии составил 6%, что выше ожиданий.

## Доля внутреннего рынка 25,5%

Внутрироссийский сегмент рос более быстрыми темпами (прирост ~ 20%), чем международный. В итоге доля премии, переданной внутри РФ превысила 25% впервые с 2014 года. Динамика РНПК не оказала определяющего влияния, остальной рынок не сильно отставал.

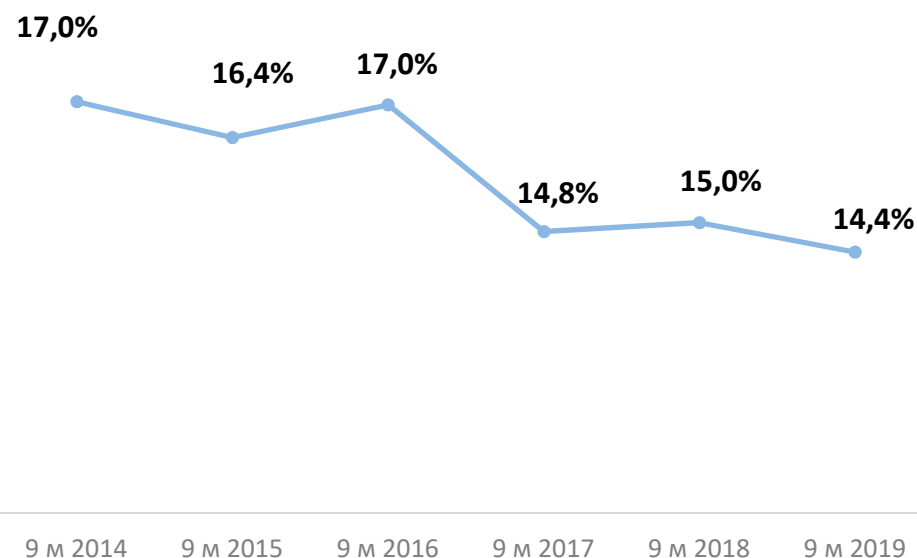
## Разнонаправленная динамика

Большинство из Топ-20 увеличили объемы переданной премии, причем существенно. Но рыночные изменения привели и к серьезному падению премий отдельных игроков – ВТБ, РОССГОСТРАХ, ВСК, СОГЛАСИЕ.

# Динамика отношения исходящего перестрахования



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



## Премия растет - доля падает

По итогам 9 месяцев отношение переданной премии к прямому бизнесу (включая принятое перестрахование) снизилось по отношению к показателям прошлого года, несмотря на абсолютный рост переданных премий. Однако прямой рынок вырос быстрее исходящего.

При этом, однако, большая часть роста пришлась на НС и ДМС, доля перестрахования в котором минимальна.

В то же время доля переданной премии в имущественном страховании немного выросла.



# 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 и в основном связанный с ним предпринимательский риск.

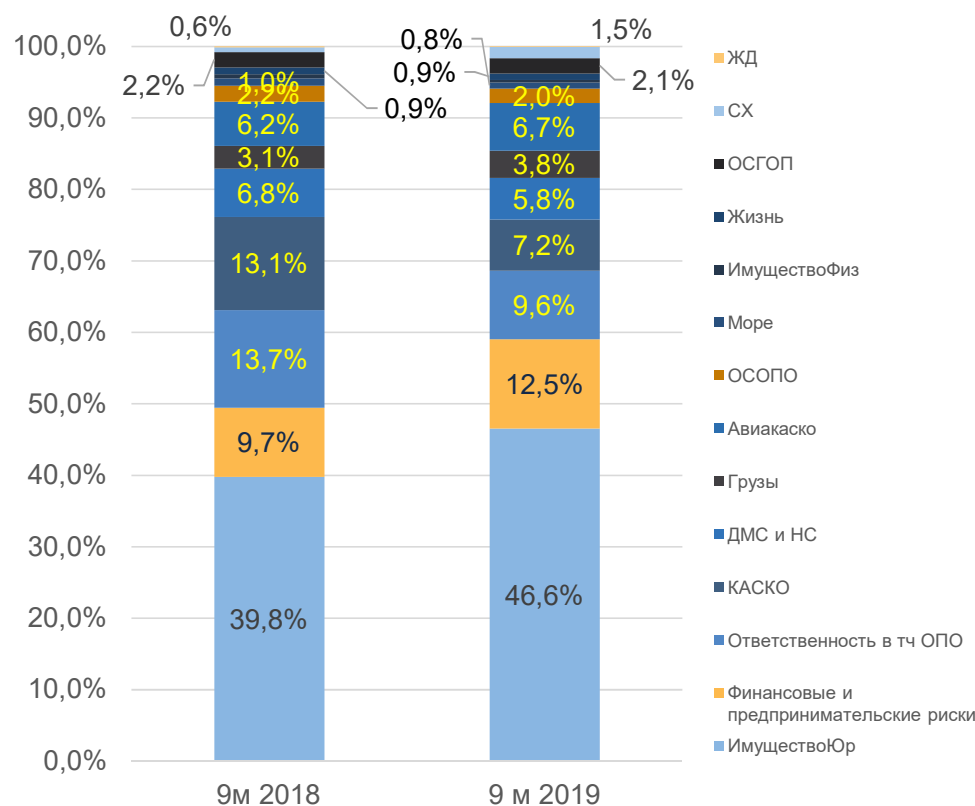
Страхование ответственности также неожиданно показало рост доли передаваемой премии, несмотря на искажения, которые внесли в показатели операции по передаче портфелей по страхованию ответственности застройщиков. Но без учета этого вида эффект оказывается еще более значительным – рост с 31% до 34%.

## 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 с разовым характером договора перестрахования КАСКО компании ВСК в 2019 году.

# Структура рынка исходящего перестрахования



## Имущество юр лиц упрочивает лидерство

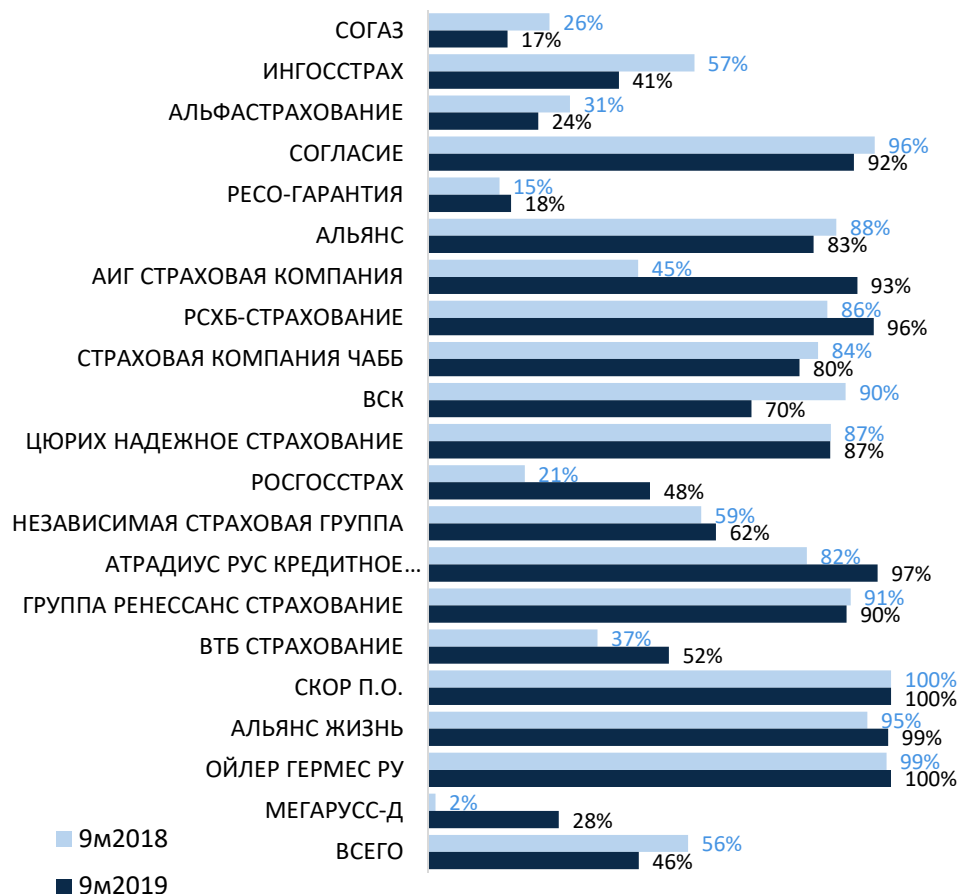
Перестрахование имущества и ВІ юридических лиц не просто остается лидером, но даже наращивает свою долю в передаваемом портфеле.

Авиационное страхование и грузы тоже увеличили свою долю, во многом за счет уже упоминавшегося роста стоимости перестрахования.

## 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



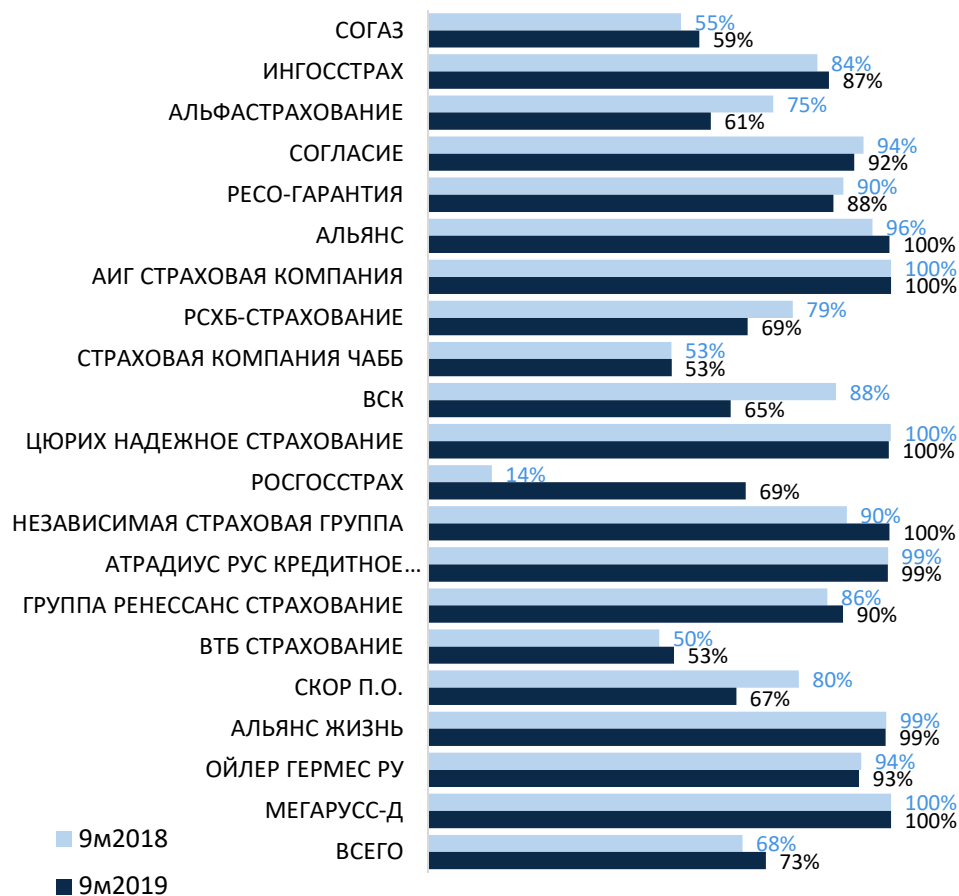
## Доля снова упала

После роста доли облигаторного перестрахования в 2018 году, в текущем году она резко снизилась, опустившись ниже 50%, следуя в основном за поведением этого показателя у лидера рынка – СОГАЗа. Частично, это вероятно связано с процессом поглощения портфеля ВТБ.

## В одной связке

Уменьшение доли облигаторного перестрахования у других лидеров – ИНГОССТРАХа и АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ и рост доли у РОСГОССТРАХа в значительной степени связано с миграцией портфеля Лукойла, за которым следует и значительный объем факультативного перестрахования.

# Доля пропорционального перестрахования



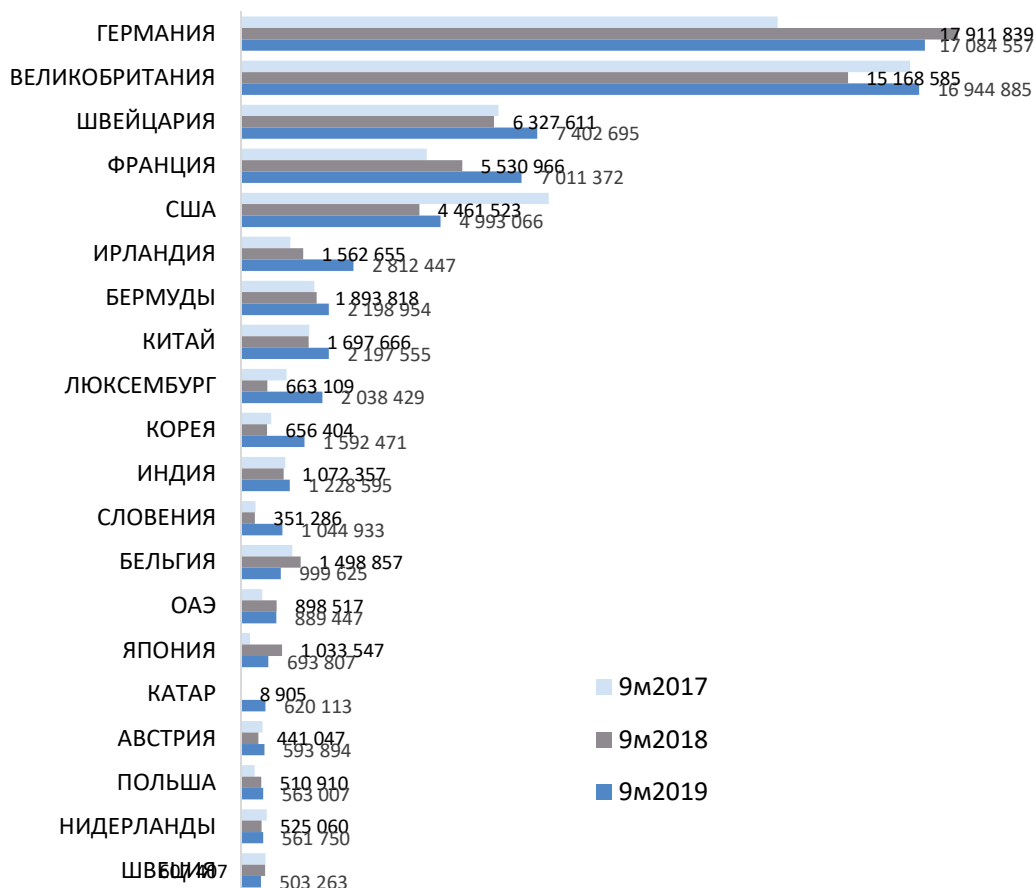
## Без перемен

Доля пропорционального перестрахования ведет себя более устойчиво как в целом, так и на уровне отдельных компаний.

# Куда уходят премии из РФ



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



## Список сильно изменился

В текущем году список Топ-20 сильно изменился. Распределение по странам достаточно концентрировано – на Топ-20 приходится 95%. Но на текущих лидеров в данных прошлого года приходится всего 85%.

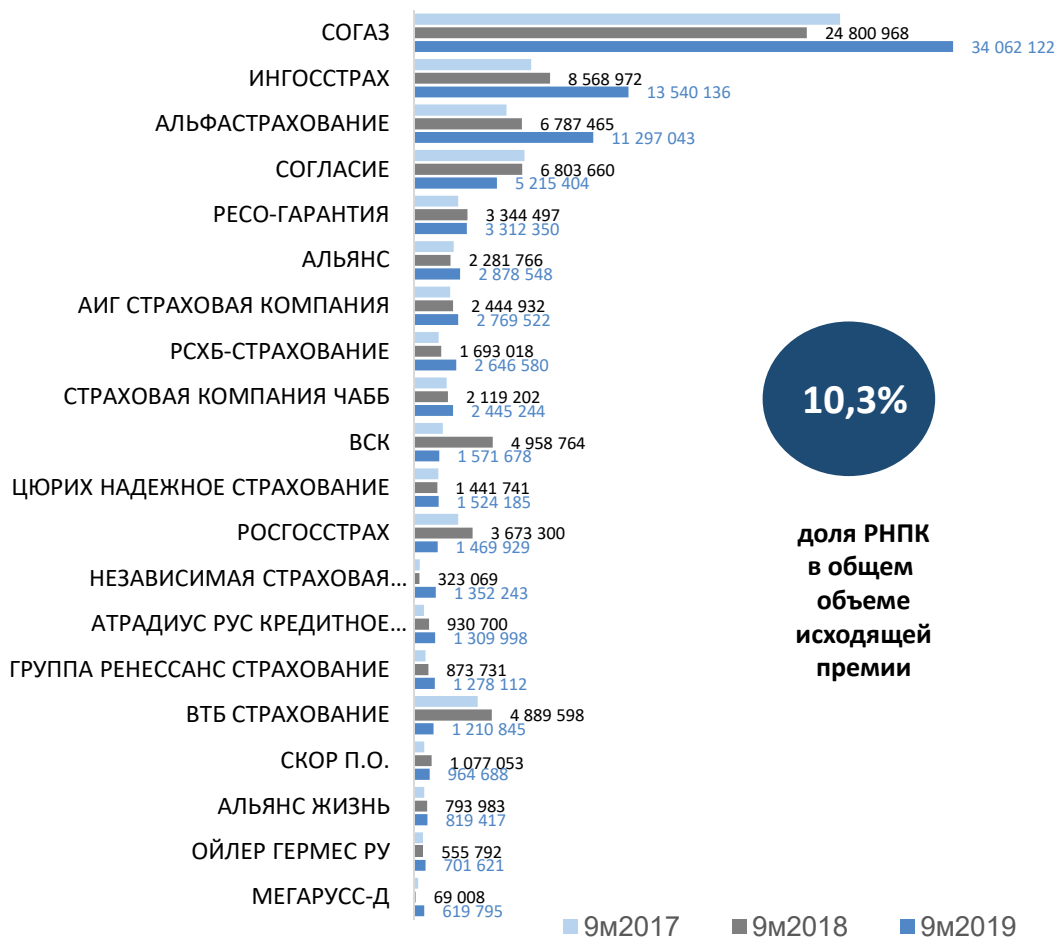
## Специфика в минусе

При этом из Топ-20 выпали достаточно специфические страны: Кипр, Кайман, Барбадос, Бахрейн. И только Италия в этом ряду смотрится более традиционной.

## Без замен

Место указанных стран никто не занял – страны, впервые вошедшие в Топ-20, за исключением Словении и КАТАРа, не продемонстрировали значительного роста.

# Лидеры рынка исходящего перестрахования



## Лидеры идут вперед

Многолетние лидеры рынка СОГАЗ, ИНГОСТРАХ и присоединившееся в этом году АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ продемонстрировали значительный прирост переданного портфеля, хотя и по разным причинам.

## Причина в КАСКО

Компания, больше всех снизившая объемы перестрахования - ВСК. Падение премий в основном связано с падением премий по перестрахованию КАСКО, которое для ВСК носило разовый характер в прошлом году.

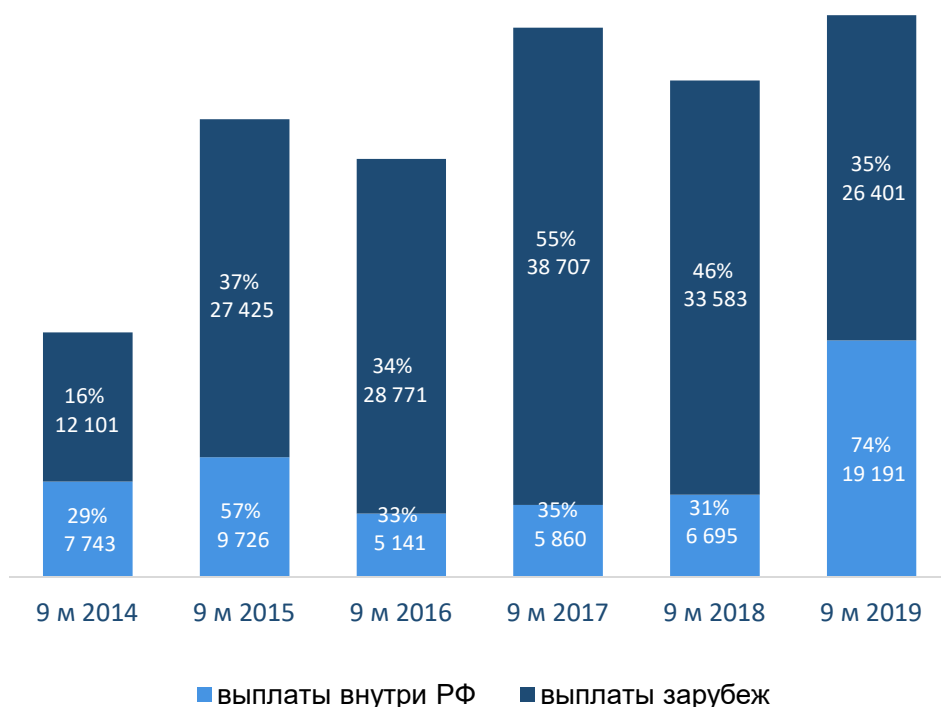
## Оборотная сторона лидерства

ВТБ кардинально снизил объемы за счет передачи портфеля в СОГАЗ. Точно также РОСГОССТРАХ снизил объемы после перехода портфеля Лукойла в стан лидеров.

# Динамика выплат перестраховщиков



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



## Неудачный год

Текущий год – самый «удачный» для российских перестрахователей, которые получили самые большие возмещения от перестраховщиков за всю историю рынка.

## 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.

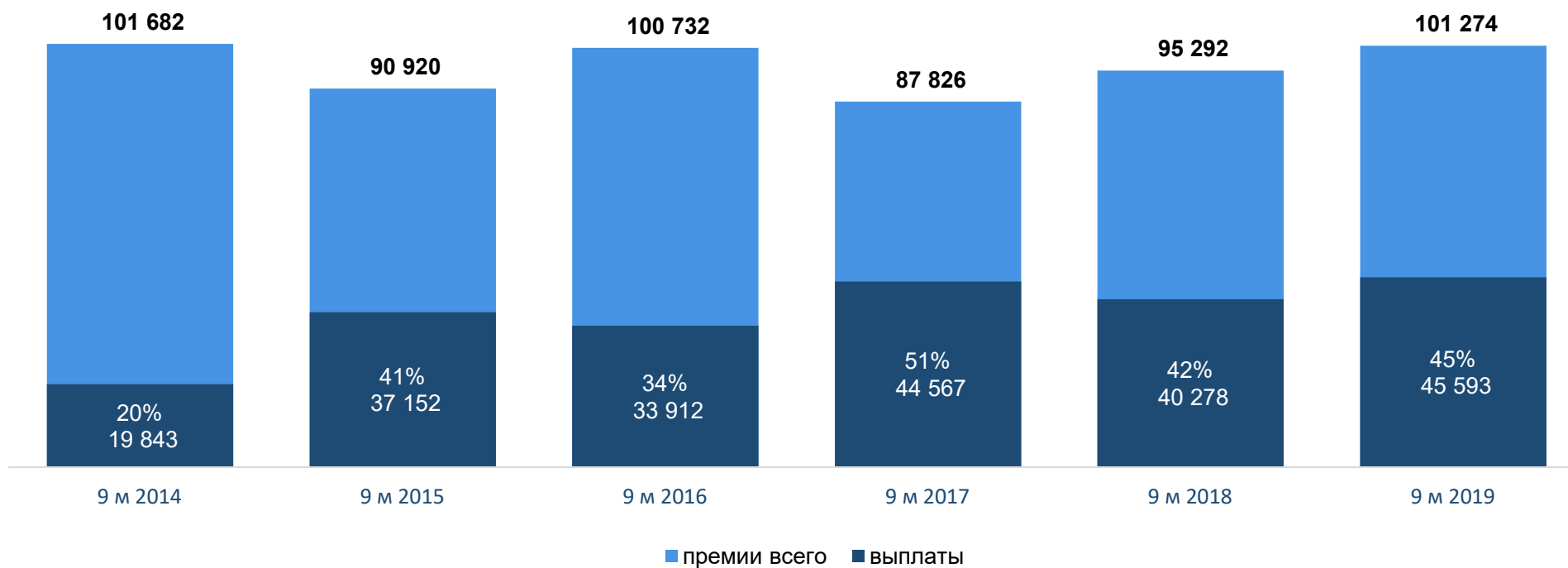
## Предупреждение

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 (%)

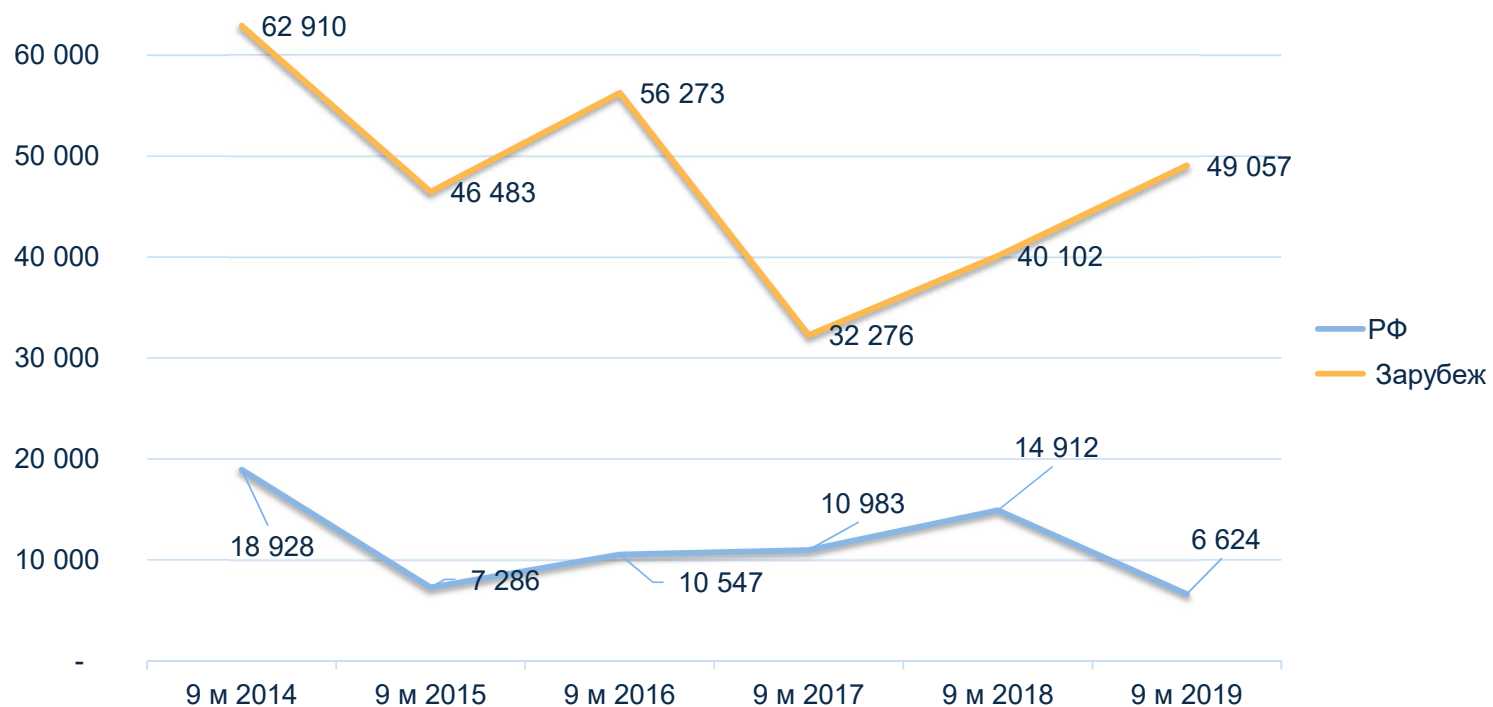


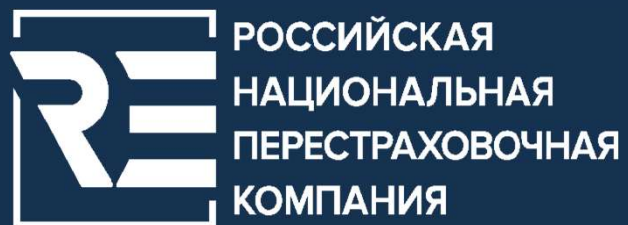


# Динамика сальдо перестраховщиков



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

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