



Перестрахование в России 9 месяцев 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.)



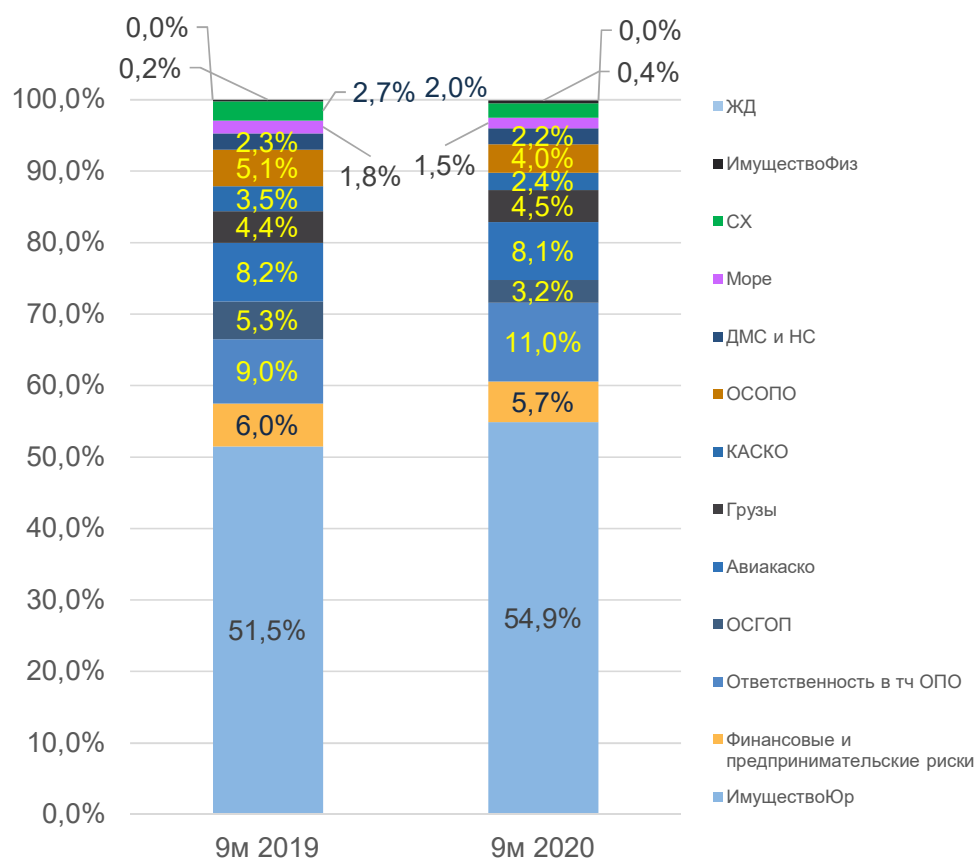
Рост рынка – 20,1%

В третьем квартале рынок продолжил снижать темпы роста, хотя и очень незначительно. Без учета РПНК рост составил 22,9% в основном за счет опережающего роста зарубежного бизнеса. Впервые темпы роста рынка без РПНК опередили темпы роста РПНК.

39,8% - доля м/н рынка

Темпы роста международного рынка в 3 квартале немного снизились, тогда как внутренний рынок наоборот немного ускорился. Это привело к падению доли м/н рынка по сравнению с данными за 1 полугодие текущего года. Но в сравнении с прошлым годом по-прежнему наблюдается постепенный рост доли международного рынка.

Структура рынка входящего перестрахования



Лидеры роста – имущество

Премии по имуществу физлиц выросли более чем вдвое за счет усилий компании ПАРИ, но в абсолютном выражении это почти не влияет на показатели рынка в целом. Имущество юрлиц продемонстрировало опережающий рост (28%) и добавило почти 6 млрд. к премии.

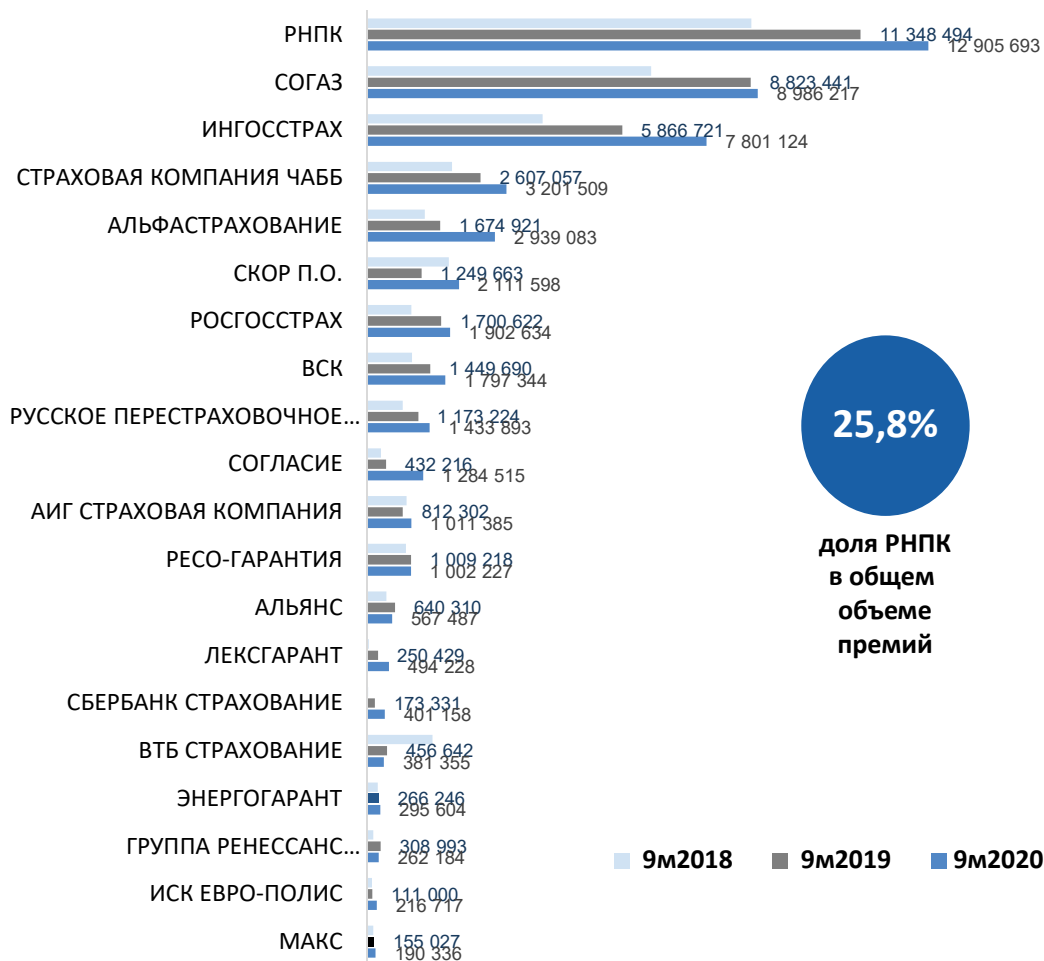
Авиа и море

Бурный рост авиационных, морских и грузовых рисков в 1 квартале полностью нивелировался – по итогам 9 месяцев только перестрахование грузов несколько увеличило свою долю, опередив рынок.

Спрос на ответственность

За 9 месяцев существенно, почти в полтора раза, выросла премия по страхованию ответственности (за исключением ОСГОП и ОСОПО), что привело к росту доли на 2%. При этом рост затронул почти все выделяемые в отчетности виды страхования, кроме добровольной автоответственности.

Лидеры рынка входящего перестрахования



25,8%

доля РНПК
в общем
объеме
премий

■ 9м2018 ■ 9м2019 ■ 9м2020

РНПК приостановилось

По итогам 9 месяцев доля РНПК немного выросла в сравнении с показателем за полугодие, однако заметно снизилась в сравнении с аналогичным периодом прошлого года до 25,8% с 27,2%. Это является следствием то, что 3 квартал 2020 для РНПК сложился не так динамично, как год назад.

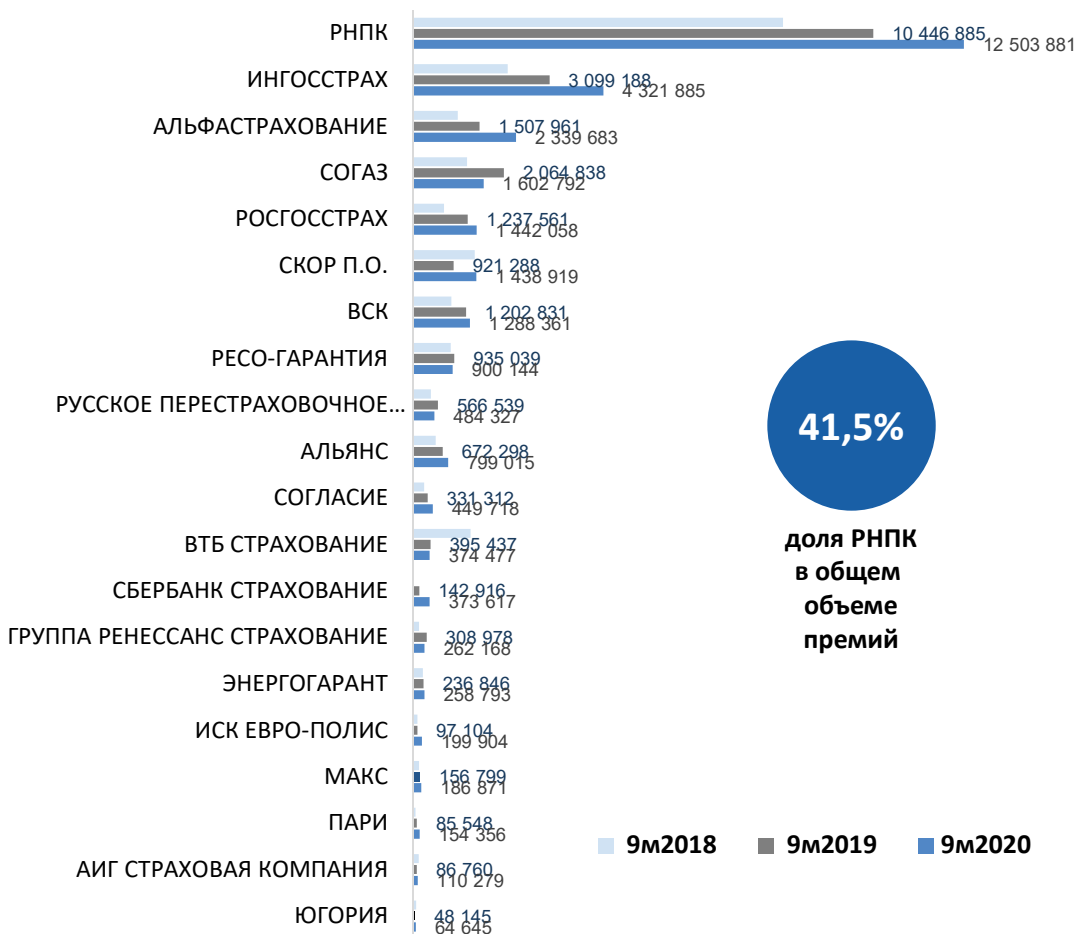
Все по местам

Расстановка лидеров осталась неизменной, однако разрыв между 2 и 3 местом существенно уменьшился, как в сравнении с данными за 1 полугодие, так и с прошлогодними показателями.

Все вперед!

Все лидеры рынка (топ-10) показали рост премий. Из прошлогоднего десятка выпала компания РЕСО-Гарантия. Ее место заняло СОГЛАСИЕ, утроившее портфель в сравнении с прошлым годом! Впечатляющая динамика у АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ (75%) и СКОРа (69%).

Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



Самые динамичные

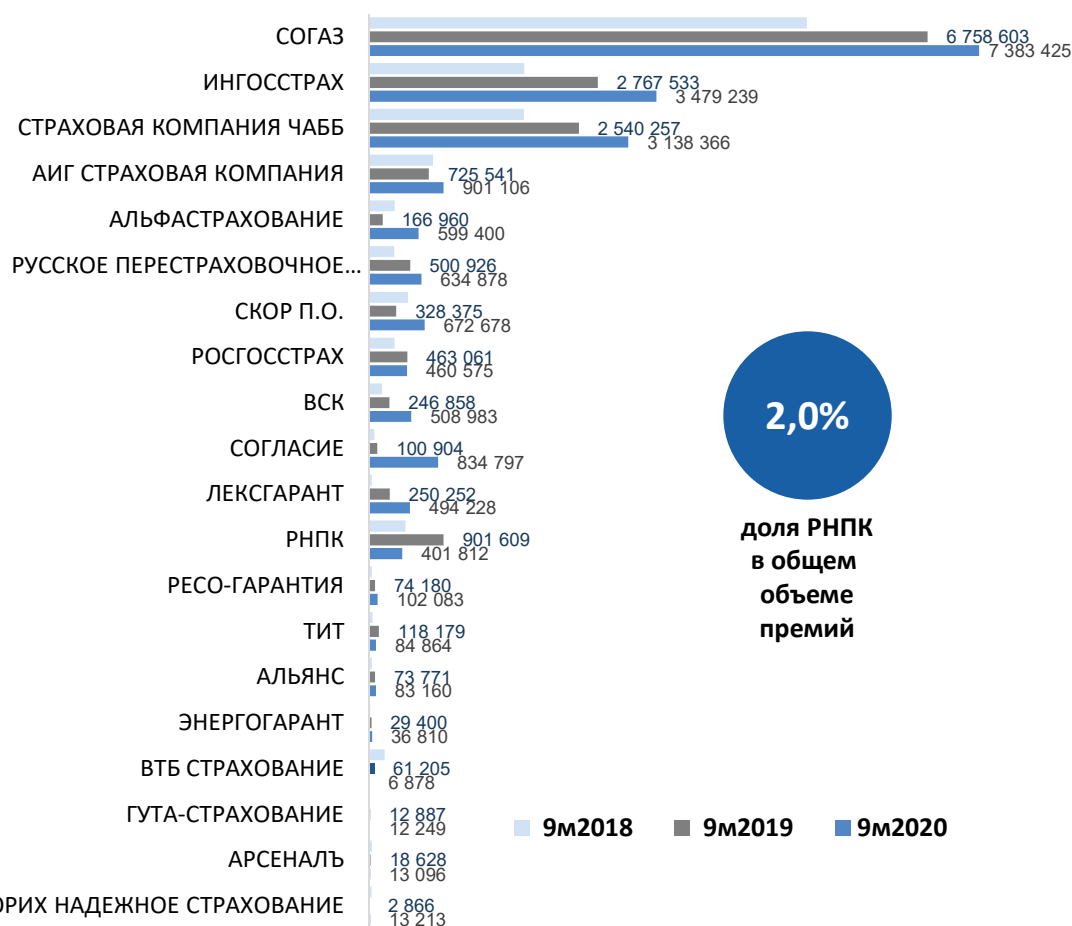
Наибольшие темпы роста продемонстрировали СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ и ЕВРО-ПОЛИС с более чем двукратным ростом – 161% и 106% прироста соответственно. В абсолютных цифрах наибольший рост у РНПК.

Не все лидеры одинаковы

ИНГОССТРАХ после роста в 1 квартале и заминки во 2 квартал вновь показал существенный рост – на 39%. СОГАЗ по прежнему показывает уменьшение объемов (на 22% к прошлогодним показателям) и снова за пределами тройки лидеров в этом сегменте.

Остальные компании Топ-5 растут: РНПК, АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, РОСГОССТРАХ (вернувшийся в топ-5). Особо бурный рост АЛЬФАСТРАХОВАНИЯ (рост на 55%) позволил ей войти в текущую тройку лидеров.

Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



Наконец без изменений

Впервые в этом году по итогам периода не произошло изменение лидера. Более того, вся первая пятерка осталась на местах.

При этом лидер СОГАЗ, после опережающего роста в 1 полугодии по итогам 9 месяцев показывает динамику хуже рынка, хотя в абсолютно выражении увеличивает отрыв от преследователей.

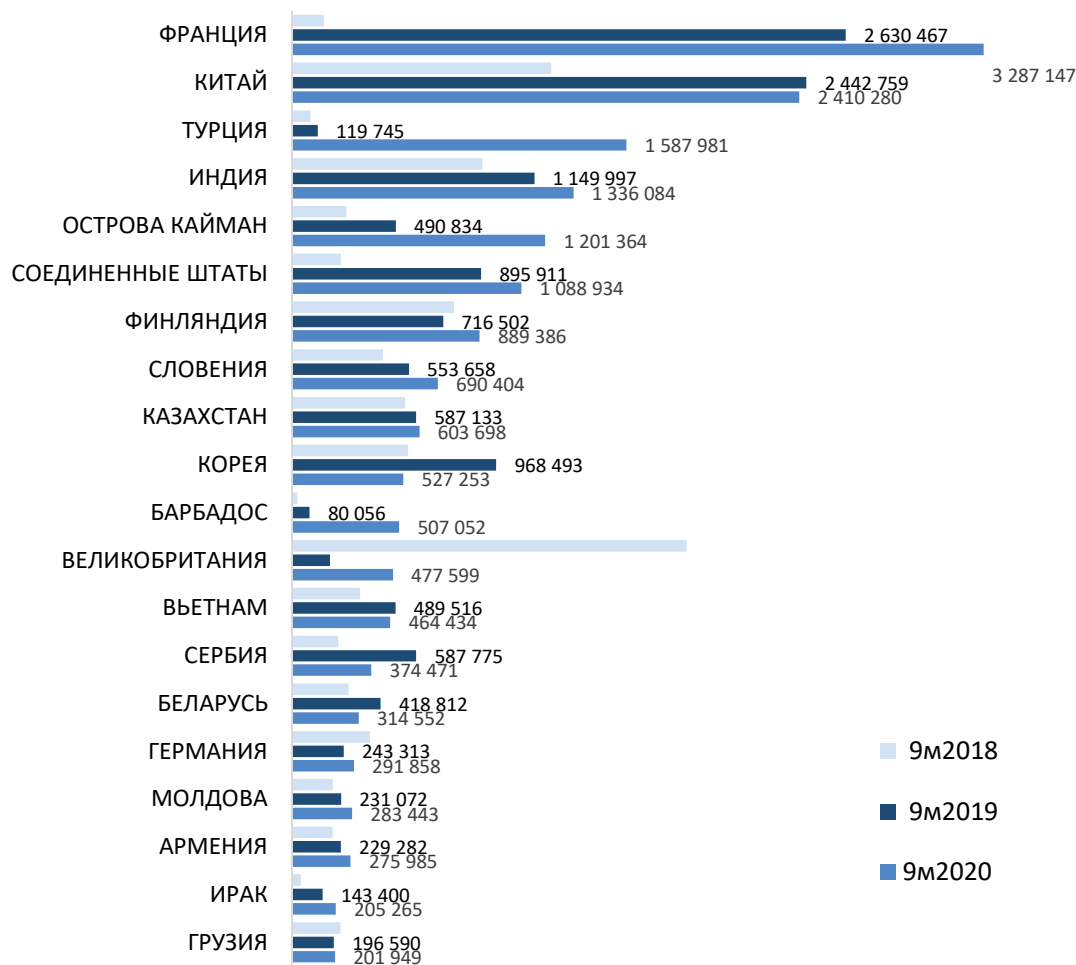
Новичок в динамичном топе

АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ значительно увеличив объем бизнеса (больше чем в 3,5 раза), закрепились в ТОП-5.

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

Ранее сделанный прогноз о возможном сокращении разрыва между странами лидерами — не реализовался. Премии из Франций выросли на 25%, тогда как китайское направление забуксовало.

В топ-20 вернулась Великобритания, пострадавшая в 2019 году от перевод бизнеса ЧАББа во Францию.

Экзотика приходит

Каждый год в орбиту российских страховщиков попадают новые страны. В показателях за 9 месяцев отметился Ирак. В Топ-20 Барбадос. Турция по прежнему на 3(!) месте. Но так как это разовая операция по перестрахованию крупного инфраструктурного проекта, то это ненадолго.

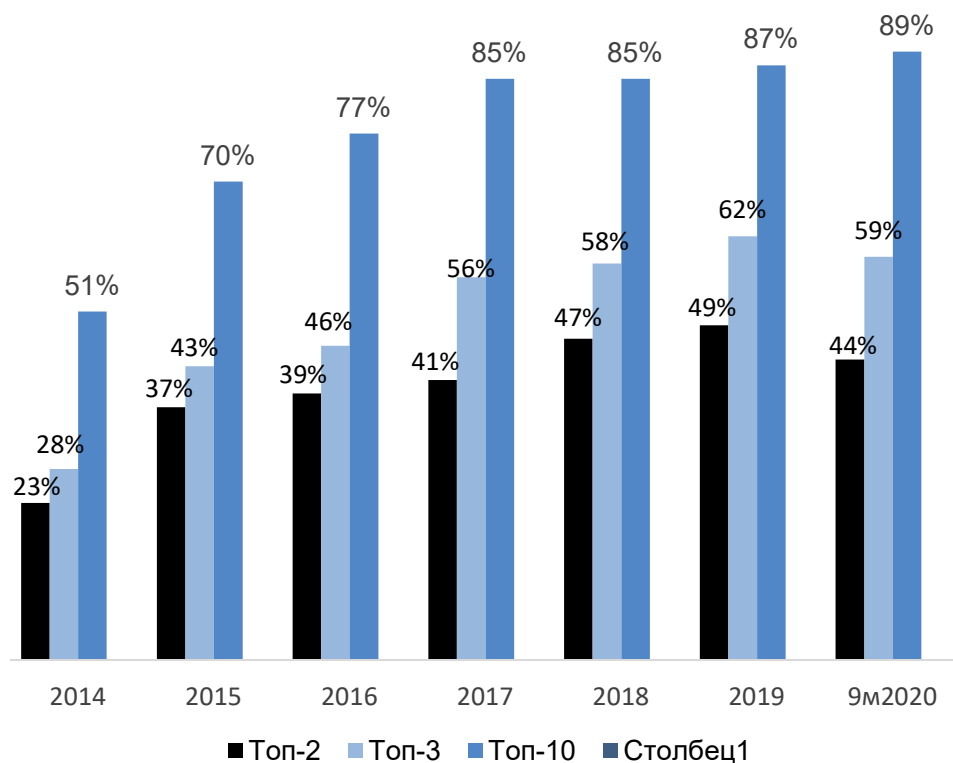
... и уходит

В 2020 не досчитались Каймановых островов, 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»

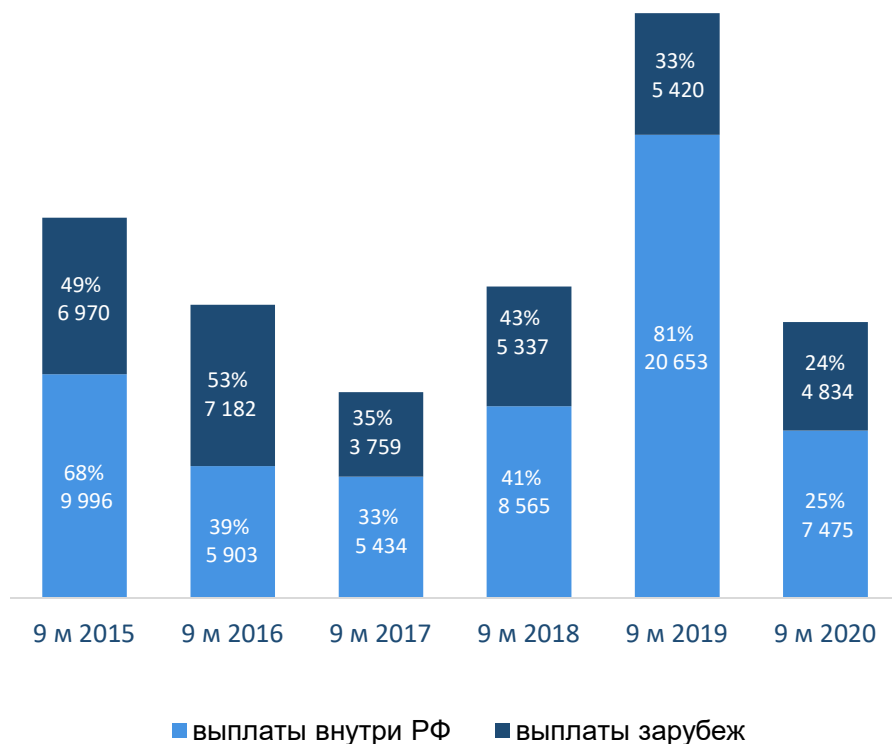
Доля первой тройки постепенно падает, по мере того, как активность других игроков растет. С учетом того, что РНПК как лидер внутреннего рынка практически достиг потолка, данная тенденция скорее всего продолжится.

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 по итогам 9 месяцев 2020 года ситуация складывается даже лучше обычного.

Как и в первом квартале и в первом полугодии продолжает сохраняться удивительное совпадение коэффициента выплат в российском и международном сегменте.

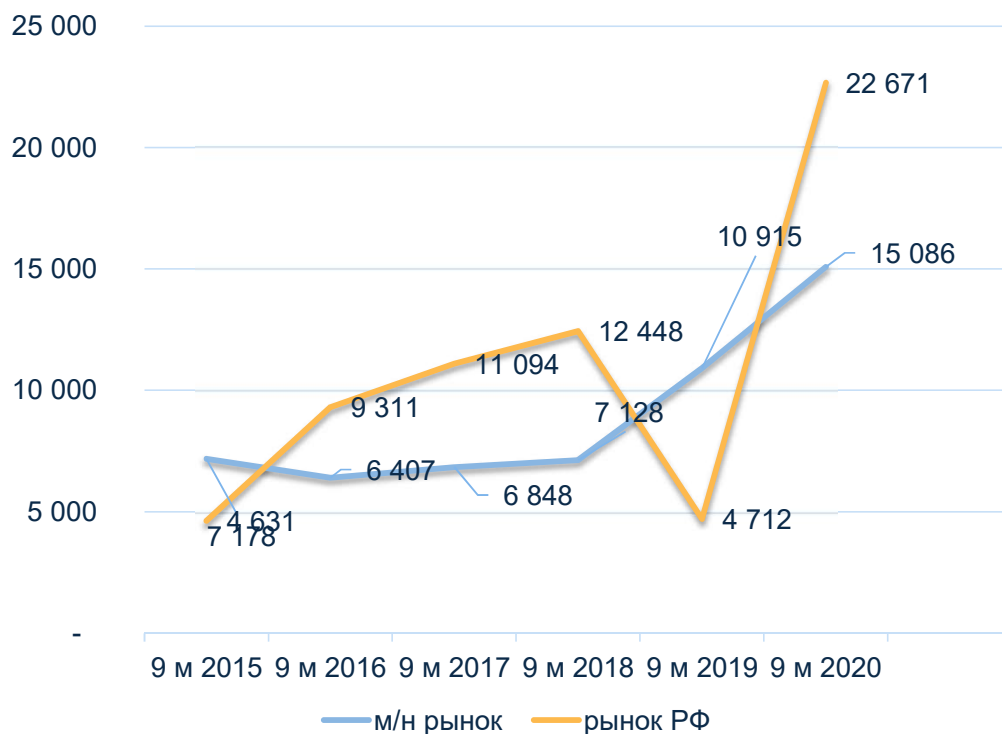
Предупреждение

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 не просто вернулся в положительную зону, но поставил рекорд. Также рекордным сложился показатель для международного сегмента. Разумеется это не очень много говорит о реальной ситуации с убытками, но тем не менее.

Повезло всем.

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

На этот раз миллиардную отметку этому показателю перешагнули все компании из ТОП-10.

Отрицательное сальдо есть только у пары небольших компаний, которые почти не осуществляли операций в этом году.

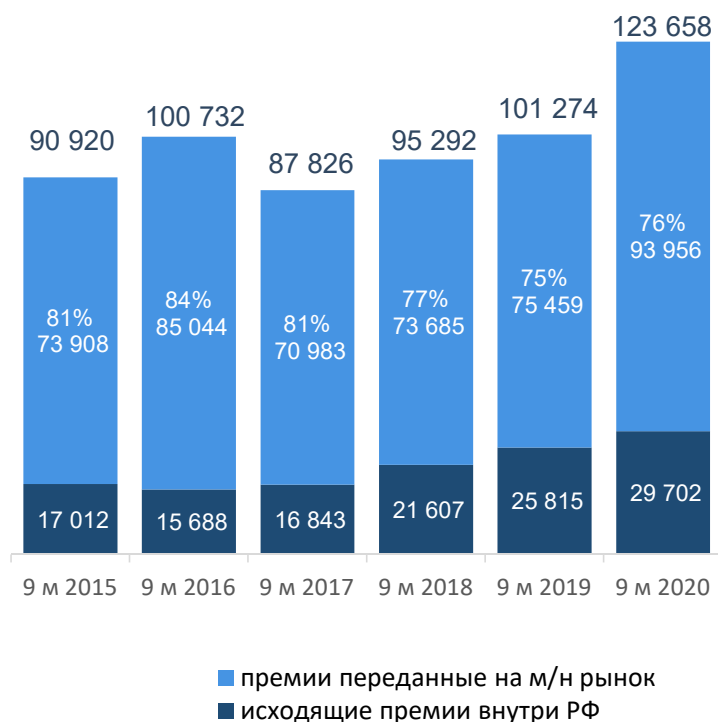


Исходящее перестрахование

Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



Снова рост

По итогам 9 месяцев исходящая премия выросла на 22% (год к году), что означает, что третий квартал оказался существенно лучше аналогичного периода прошлого года. В отдельном 3 квартале премии выросли почти на четверть.

Валютная составляющая

Частично рост премий связан с ускорением падения курса рубля в 3 квартале 2020 года.

Средневзвешенный курс бивалютной корзины вырос за 9 месяцев 2020 на 8,4% (за полугодие – на 4,5%). Влияние роста курса валют (в основном Евро) за 3 квартал может составлять величину около 5%.

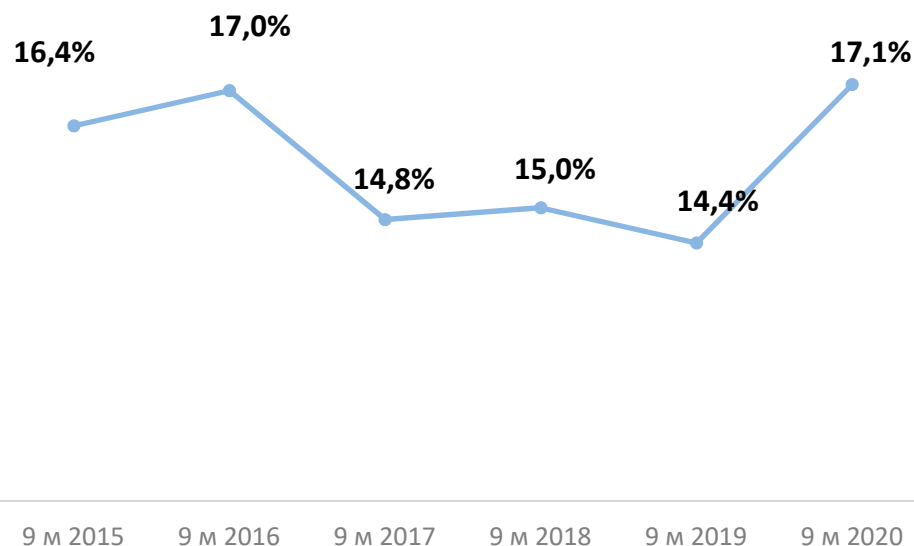
Доля внутреннего рынка упала

После экстремальных значений 1 кв 2020 доля внутреннего рынка вернулась в область нормальных значений, но по прежнему находится ниже прошлогодних значений.

Динамика отношения исходящего перестрахования



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



Перестрахование уходит в отрыв

Относительно устойчивый в последние годы показатель доли переданной премии значительно вырос, что частично связано с крупным проектом СОГАЗа в 1 кв. 2020 года.

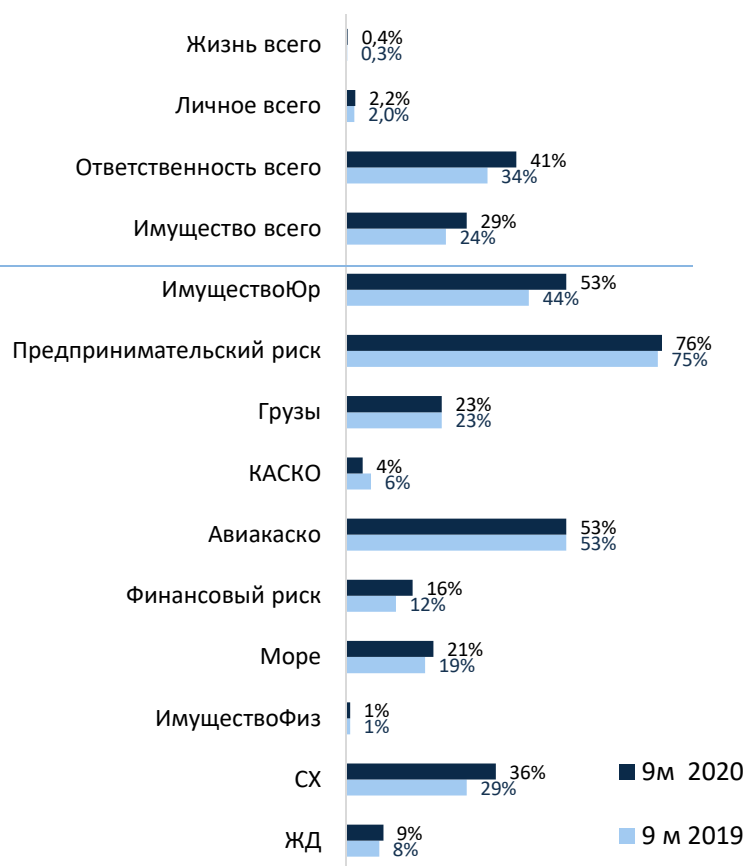
Но даже без учета этого разового фактора доля переданной премии оказалась бы выше обычного уровня – 15,7%.

Это связано с существенно различной динамикой переданного перестрахования и прямого страхования, которое притормозило после бурного роста 1 квартала: рост премии без учета жизни и ОСАГО за 9 месяцев оказался чуть больше 3%, тогда как за 1 квартал рост составлял 13%.

Какие виды перестраховывают больше



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



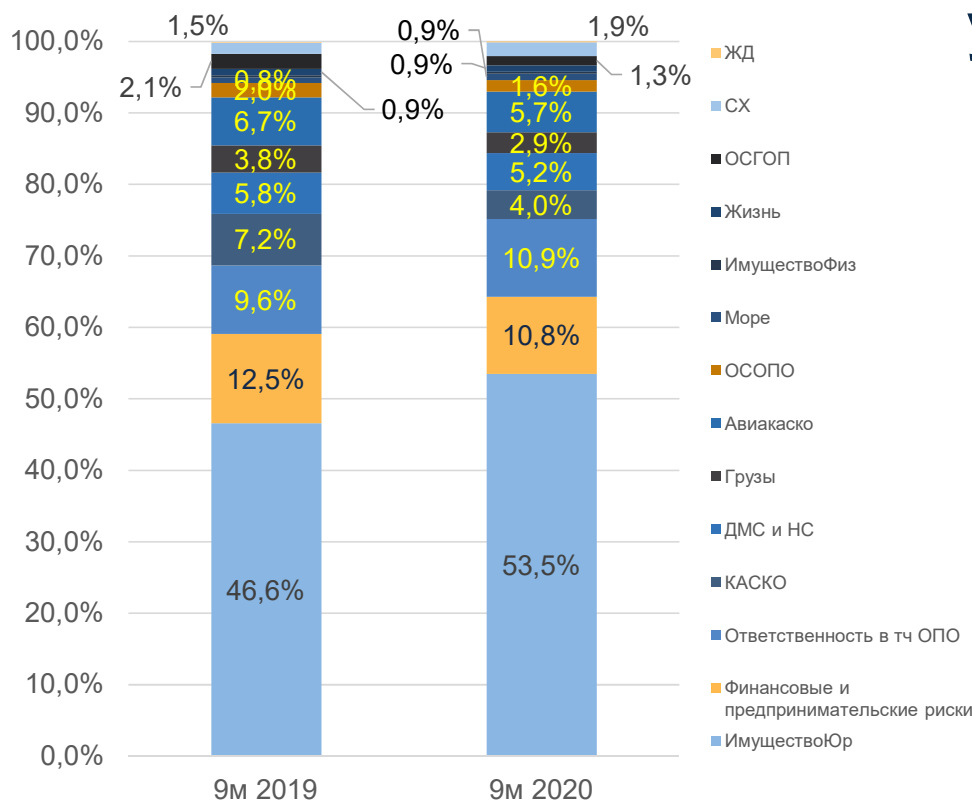
Вернулись к норме

По итогам 9 месяцев доля переданной премии гораздо ближе к показателям прошлого года, нежели это было в 1 и 2 кварталах текущего года.

Наибольший рост доли показал, самый крупный сегмент рынка – страхование имущества юридических лиц, что частично связано с уже упоминавшимся крупным проектом СОГАЗа. Без учета этой премии показатель доли переданной премии по имуществу составил бы около 50%.

Заметно выросла доля переданной премии в ответственности. Главный вклад внесло перестрахование авиационной ответственности, где доля переданной премии достигла почти 80%. Однако в остальных видах ответственности (кроме ОПО и страхования неисполнения обязательств) доля перестрахования также выросла. Резкое снижение перестрахования ответственности за неисполнение обязательств связано с исчезновением страхования застройщиков.

Структура рынка исходящего перестрахования



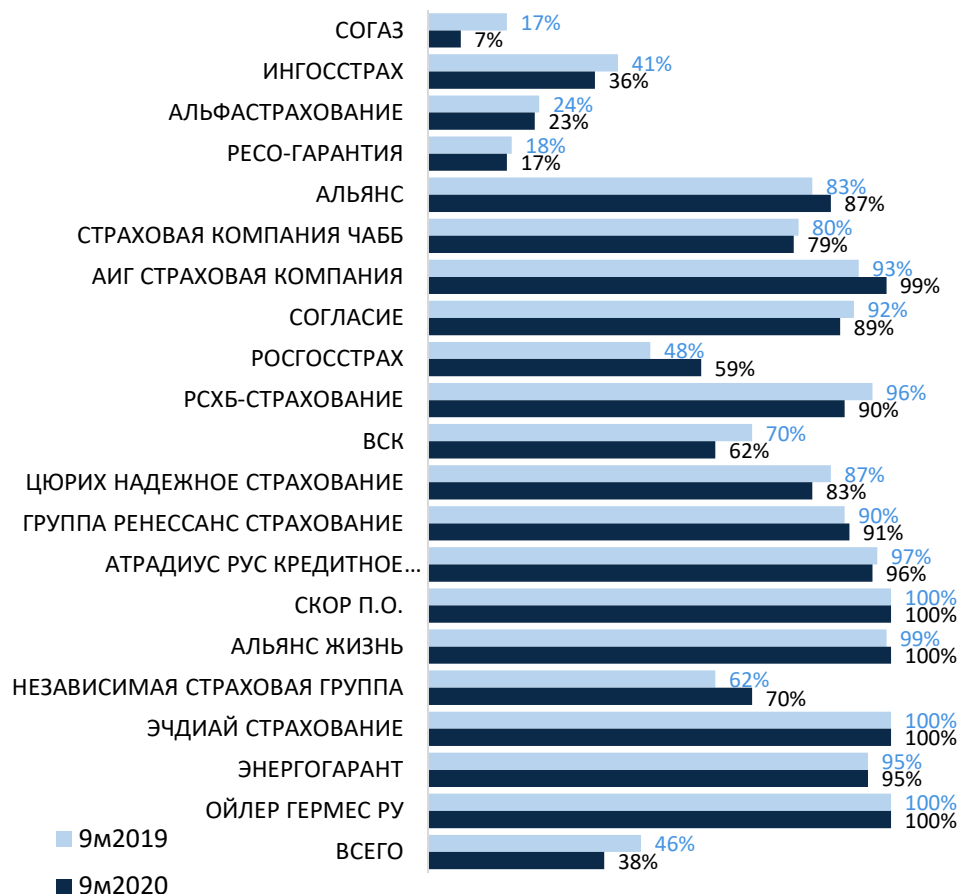
Имущество юр лиц упрочивает лидерство

Перестрахование имущества еще больше нарастило свою долю, во многом за счет разового проекта СОГАЗа. Однако в отличии от предыдущих периодов 2020 года влияние этого фактора уже не является подавляющим и после исключения его из расчета доля имущества составила бы около 49%.

Ответственности стало больше

Страхование ответственности продемонстрировало по итогам 9 месяцев еще более активную динамику -39% прироста. Этот рост в основном произошел за счет трех сегментов – авиаответственности, ответственности перед третьими лицами и ОСАГО, первый операции по которому появились в прошлом году.

Доля облигаторного перестрахования



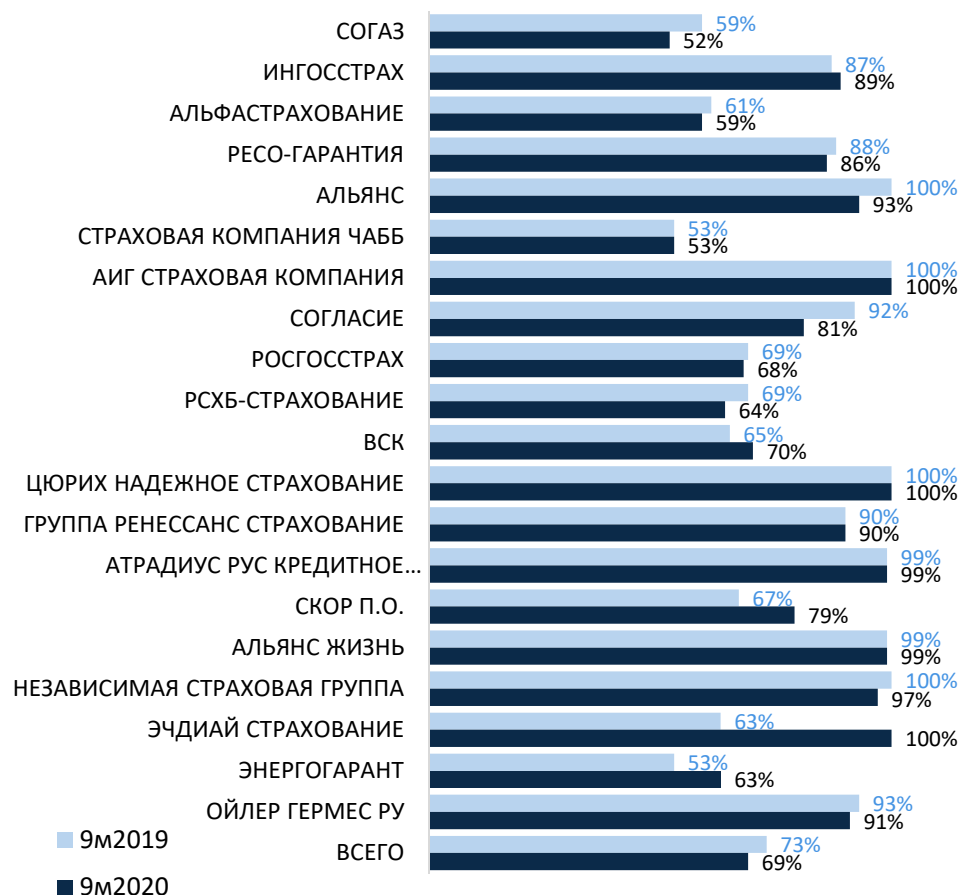
Доля снова упала

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 перемены

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

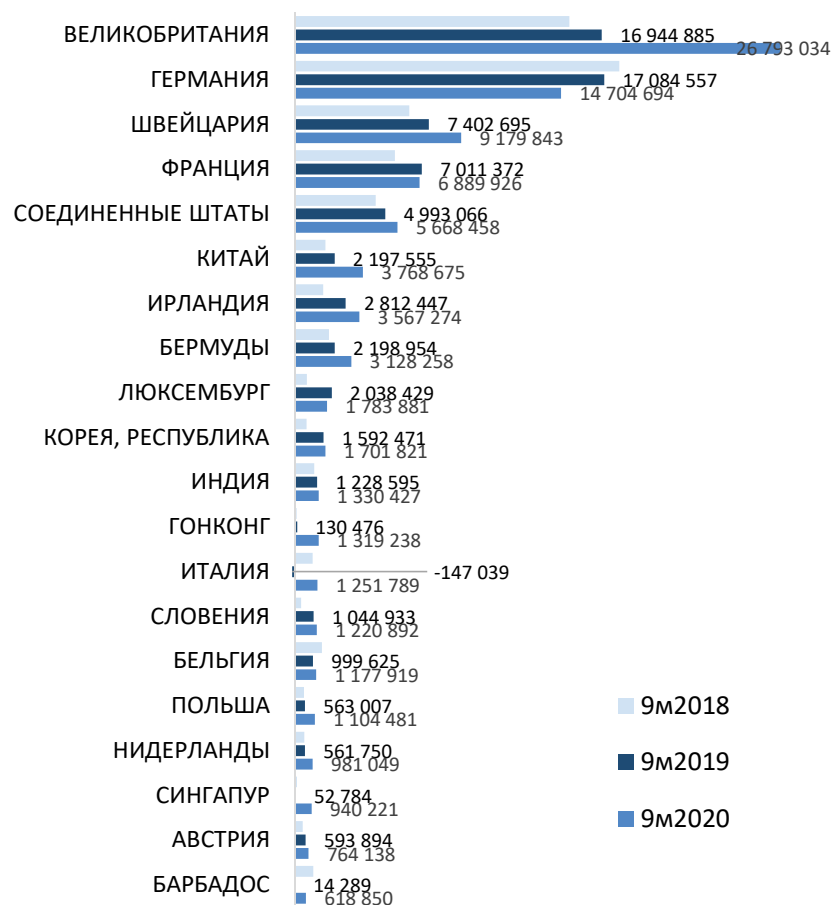
И причина вновь в крупном проекта СОГАЗа, который передан на непропорциональной основе. И это заметно уменьшило долю пропорциональных договоров как СОГАЗа, так и рынка в целом.

Как и предполагалось, в течении года по мере роста объемов это влияние уменьшается и разрыв между показателями текущего и прошлого года постепенно сокращается, однако не так активно, как ожидалось.

Куда уходят премии из РФ



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



Снова в норме

Как и ожидалось, по итогам полугодия ситуация с распределением премий между странами вернулась к более нормальной.

Однако влияние много раз упоминавшегося разового проекта СОГАЗа сохраняется – вероятней всего именно из-за размещения этого проекта существенно выросла доля Великобритании, где находятся синдикаты Ллойдс.

Стоит также отметить заметно снизившуюся долю Германии, что в значительной степени связано с резким снижением страхования КАСКО компанией СОГЛАСИЕ. Заметно снизилась доля Германии у СОГАЗа, что было скомпенсировано ростом доли у ИНГОСТРАХа.

Резкий рост премии показали Гонконг, Италия, Сингапур и Барбадос, что позволили войти им в 21 Топ-20 стран в этом периоде.

Лидеры рынка исходящего перестрахования



Лидеры идут вперед

Многолетний лидер рынка СОГАЗ, продемонстрировал значительные прирост переданного портфеля. Однако по итогам 9 месяцев ИНГОССТРАХ показал такой же впечатляющий темп роста премии – прирост на 43% год к году.

Середнячки притормозили

В отличие от предыдущего периода за пределами Топ-2 динамика сложилась менее активная. из Топ-10 быстрее лидеров вырос только РОСГОССТРАХ (на 60%).

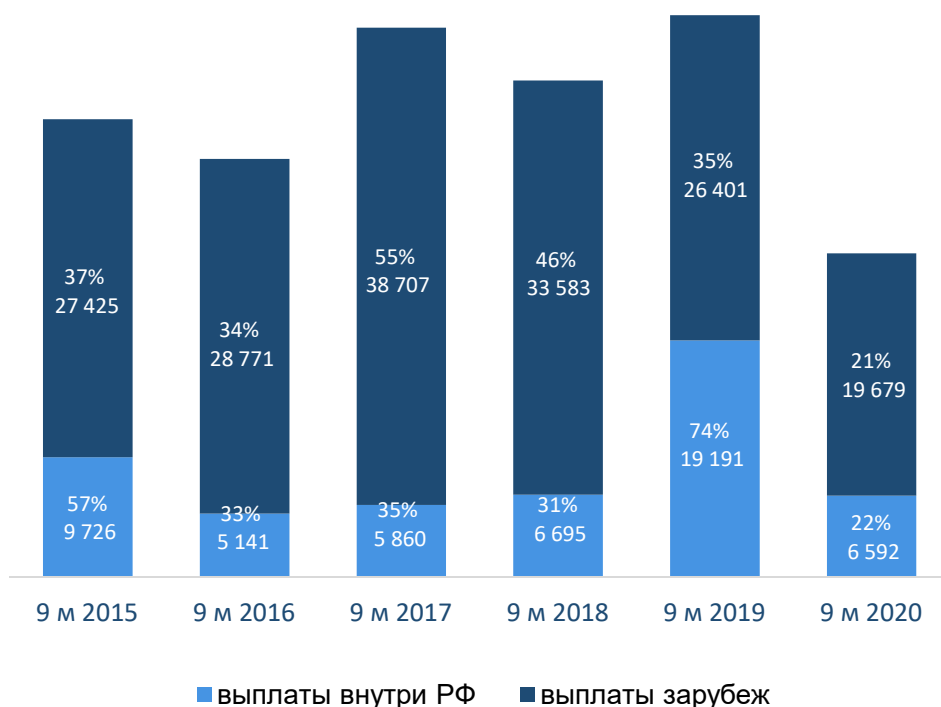
Причина в КАСКО

Компания, больше всех снизившая объемы перестрахования - СОГЛАСИЕ. Падение премий в основном связано с почти двукратным падением премий по перестрахованию КАСКО. ²²

Динамика выплат перестраховщиков



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



В ожидании удачного года

Текущий год продолжает оставаться удивительно благоприятным с точки зрения выплат 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.

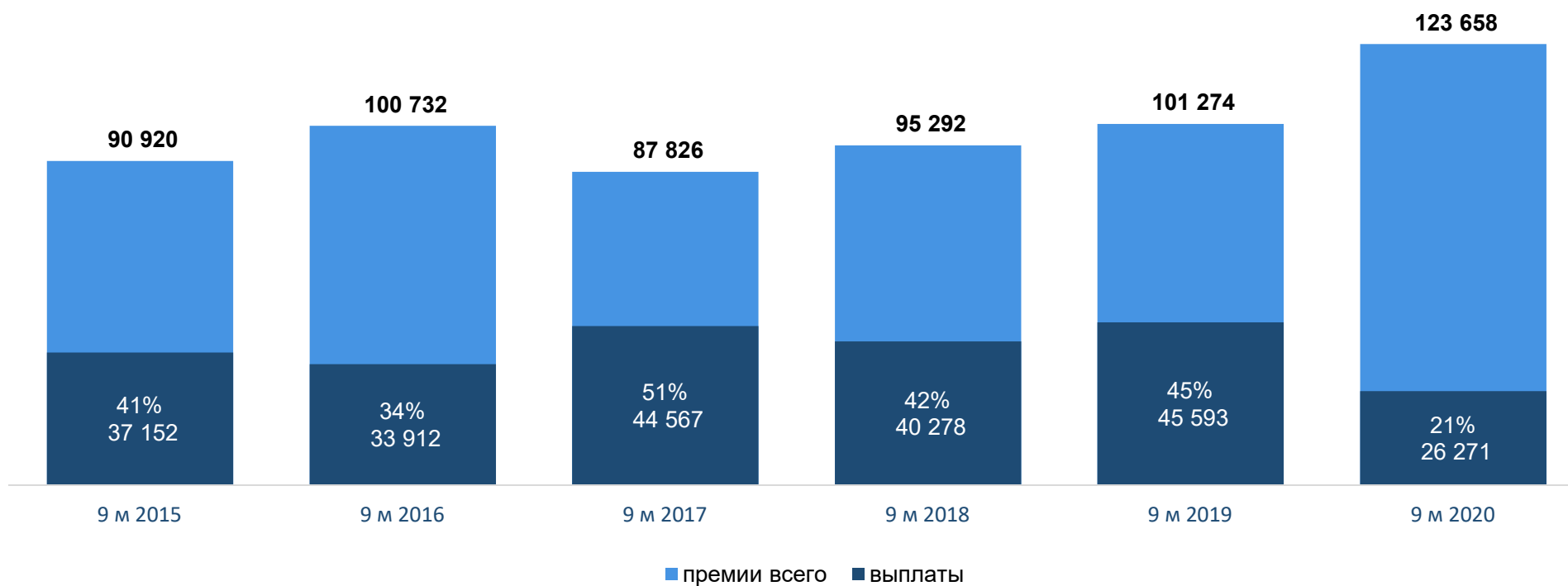
Предупреждение

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



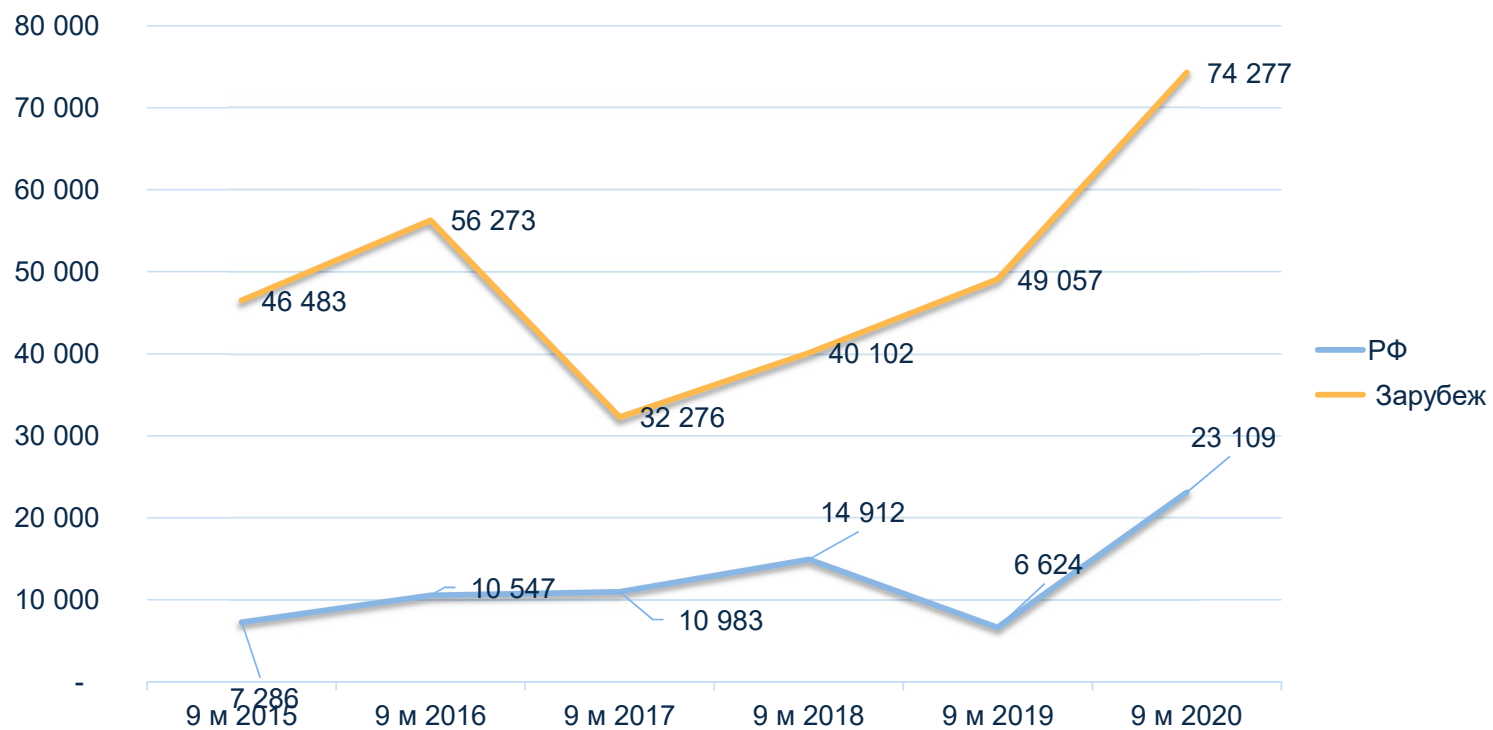
Динамика роста премий по исходящему перестрахованию (млн. руб.)
Доли выплат в объеме премий (%)

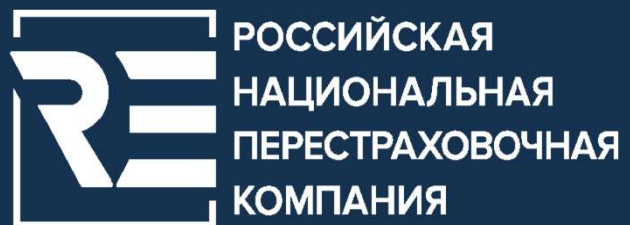


Динамика сальдо перестраховщиков



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