

Перестрахование в России в 2020 году

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.)



За 2020 год рынок вырос на 14,4%

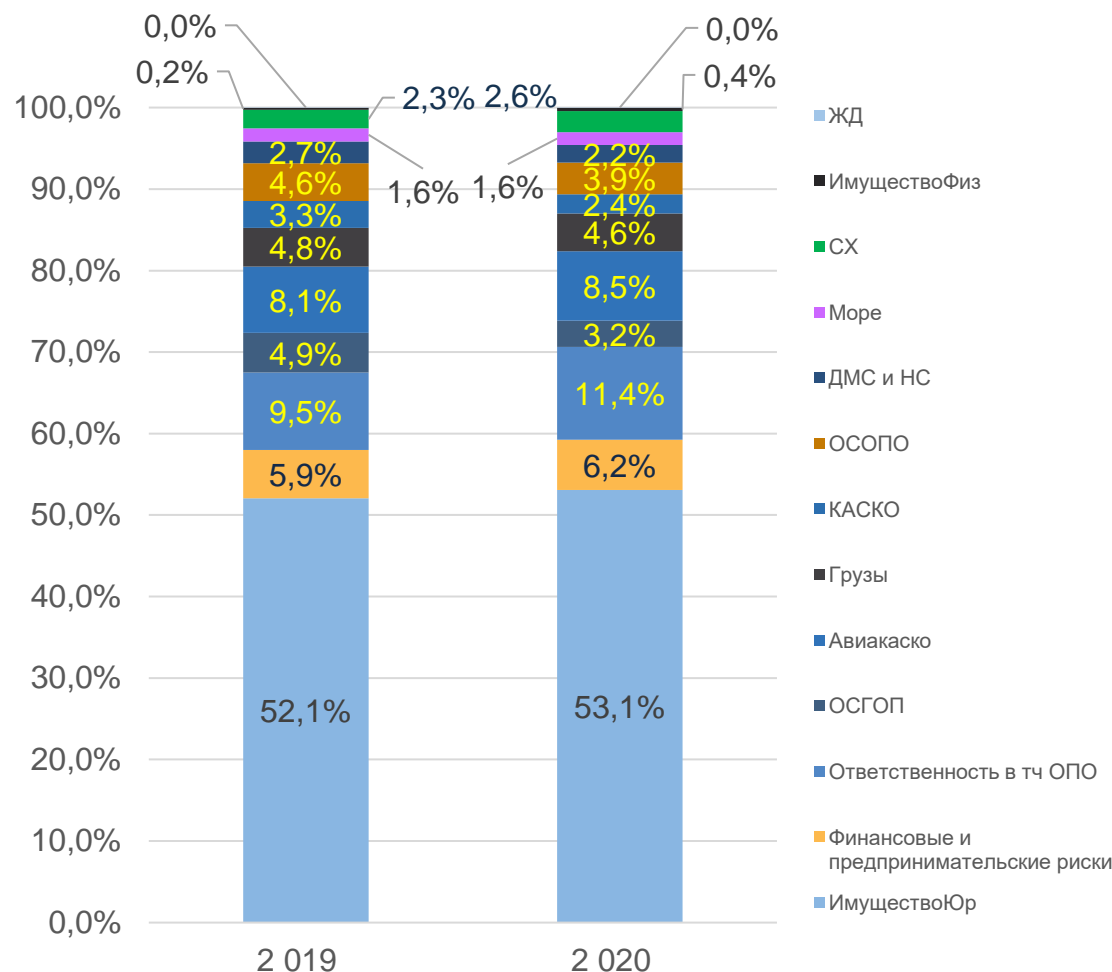
После резкого роста в 1-м квартале рынок продолжил тенденцию постепенного снижения темпов роста в течение года в 4-м квартале. Впервые за год премия за квартал оказалась ниже, чем годом ранее – на 4%. В итоге, впервые за год рост премии опустился ниже 20%.

Снова, как и кварталом ранее, темпы роста рынка без РНПК опередили темпы роста РНПК. Без учета РНПК рост рынка за год составил 16,5%, в основном, за счет зарубежного бизнеса, где доля РНПК уменьшается.

41,9% – доля м/н рынка

В 4-м квартале падение международного бизнеса оказалось более существенным, чем на рынке РФ. В результате доля м/н рынка по итогам года оказалась ниже, чем годом ранее – впервые за 4 периода 2020 года.

Структура рынка входящего перестрахования



Имущество по-прежнему лидирует

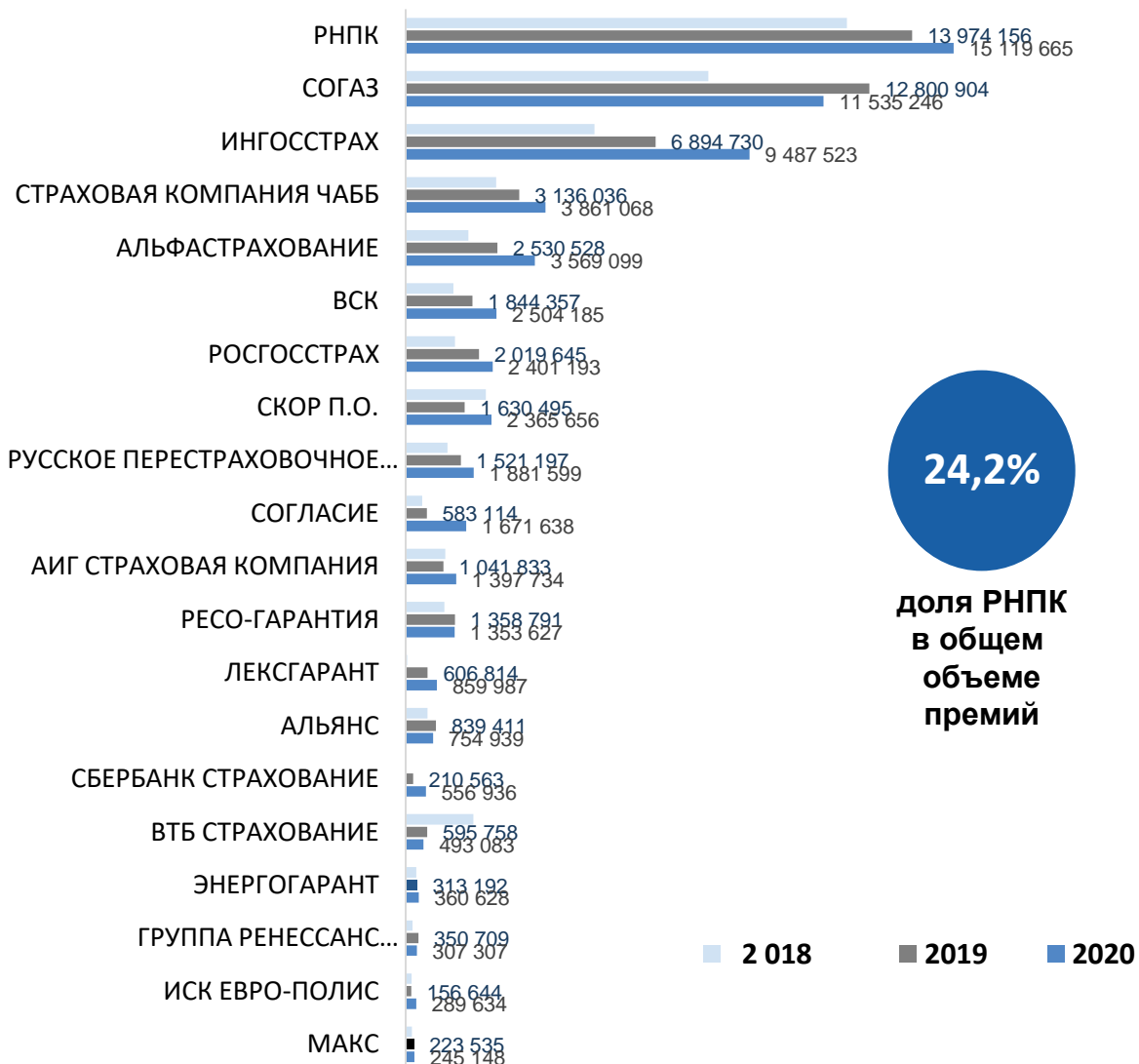
Премии по имуществу физлиц выросли более чем вдвое за счет усилий компании ПАРИ, но в абсолютном выражении это почти не влияет на показатели рынка в целом.

Имущество юрлиц в 4-м квартале приостановило свой рост и растеряло свой опережающий рост (28% за 9 месяцев). Тем не менее его доля немного выросла. В абсолютном выражении прирост составил 4,8 млрд рублей.

Спрос на ответственность

Как и по всем направлениям темпы роста ответственности снизились в 4 квартале, но все равно премия по страхованию ответственности (за исключением ОСГОП и ОСОПО) выросла более чем на треть. Заметная доля прироста пришлась на перестрахование ОСАГО (0,8 млрд рублей), однако, рост затронул почти все выделяемые в отчетности виды страхования, кроме добровольной автоответственности.

Лидеры рынка входящего перестрахования



РНПК – лидер рынка

По итогам года доля РНПК незначительно снизилась в сравнении с аналогичным периодом прошлого года до 24,2% с 25,6% даже с учётом отказа от международного рынка.

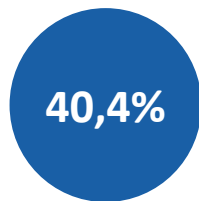
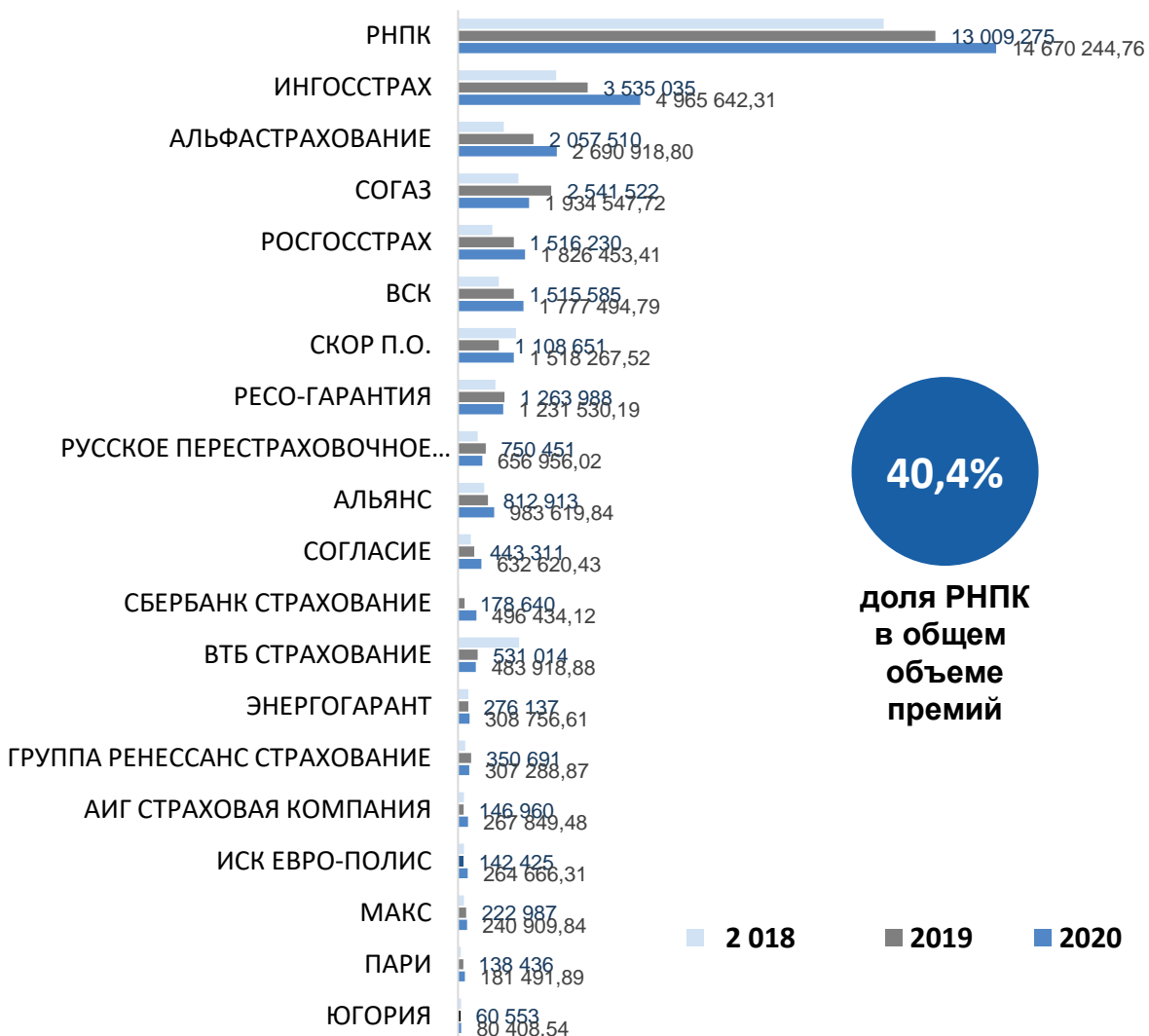
Все по местам

Расстановка лидеров осталась неизменной, однако разрыв между 2 и 3 местом существенно уменьшился – за счет разной динамики у СОГАЗа и ИНГОССТРАХа.

Все вперед (почти)!

Топ-10 кроме СОГАЗа показали рост премий за год. Из прошлогодней десятки выпала компания РЕСО-Гарантия. Ее место заняло СОГЛАСИЕ, практически утроившее портфель в сравнении с прошлым годом. АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ и СКОР, единственные из лидеров, перешагнули планку 40% роста, хотя внутри года их динамика была более впечатляющей.

Лидеры рынка входящего перестрахования внутри РФ



доля РНПК
в общем
объеме
премий

■ 2018 ■ 2019 ■ 2020

Самые динамичные

Наибольшие темпы роста продемонстрировали СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ, ЕВРО-ПОЛИС и АИГ – 178%, 86% и 82% прироста соответственно.

В абсолютных цифрах наибольший рост у РНПК.

Не все лидеры одинаковы

ИНГОССТРАХ с небольшой заминкой во 2-м квартал вновь показал самый существенный рост среди лидеров – на 40%.

СОГАЗ показывает уменьшение объемов (на 24% к прошлогодним показателям), в итоге оказавшись за пределами тройки лидеров в этом сегменте, уступив место АЛЬФАСТРАХОВАНИЮ.

Остальные компании Топ-5 растут: РНПК, АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ, РОСГОССТРАХ (вернувшийся в топ-5).

Лидеры рынка входящего перестрахования входящего из-за рубежа



Топ-3 без изменений

После многочисленных перестановок в стане лидеров в течение года тройка лидеров не изменилась, несмотря на различную динамику бизнеса.

СОГАЗ после опережающего роста в 1 полугодии по итогам года снизил свои объемы в сравнении с показателями прошлого года, тогда как ИНГОССТРАХ и ЧАББ заметно прибавили – на 35% и 24% соответственно. Однако их отставание от лидера по прежнему слишком велико.

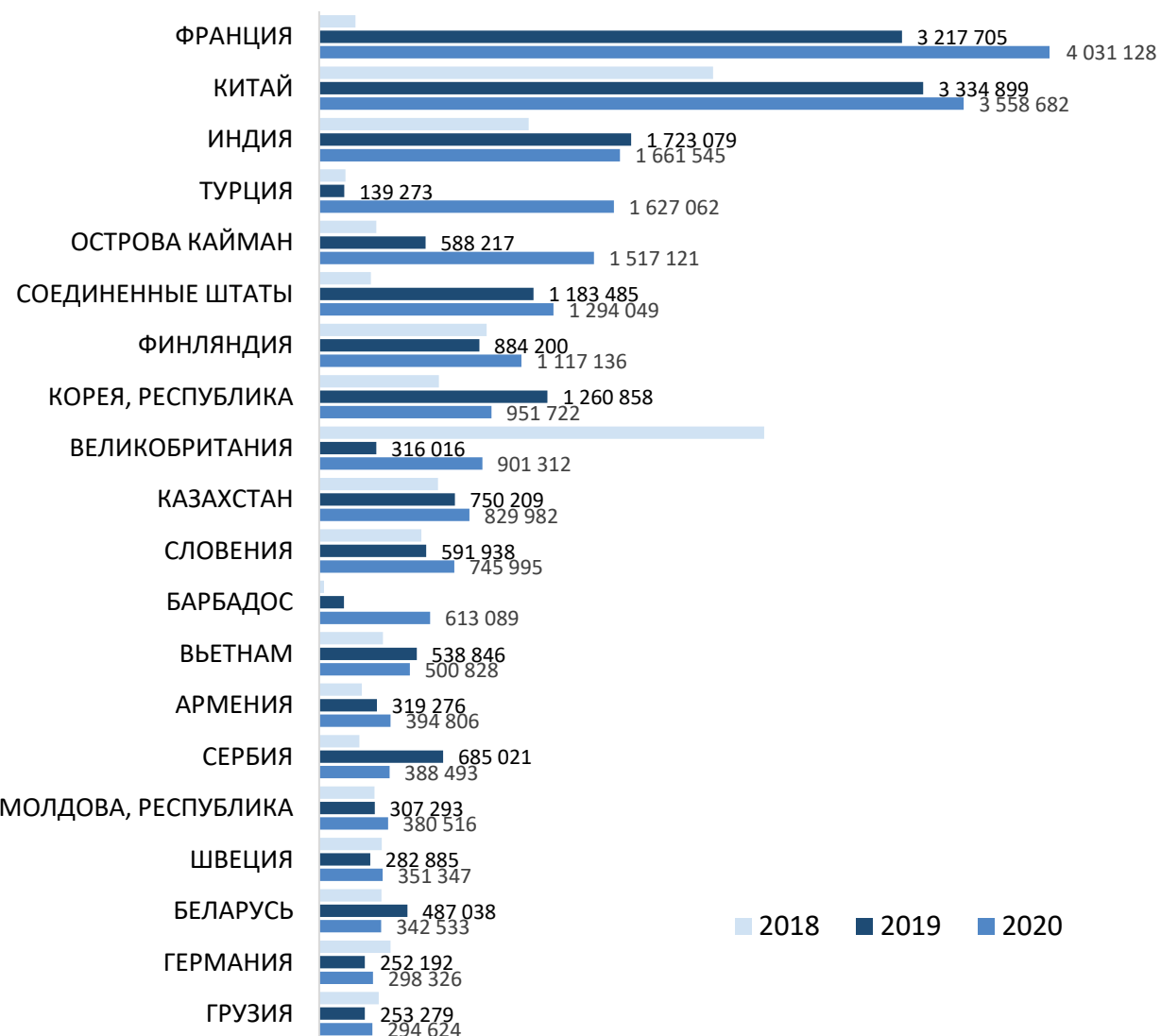
Новичок в динамичном топе

СОГЛАСИЕ значительно увеличив объем бизнеса (больше чем в 7 раз!), попала в ТОП-5.

Вне рынка

Изменение стратегии РНПК на международных рынках привело к существенному снижению премий в этом сегменте и, соответственно, доли.

Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



Франция на коне

Ранее сделанный прогноз о возможном сокращении разрыва между странами лидерами так и не реализовался в 2020 году. Премии из Франции выросли на 25%, тогда как китайское направление показало рост всего на 7%. В результате лидеры поменялись местами.

В топ-10 вернулась Великобритания, пострадавшая в 2019 году от перевода бизнеса ЧАББа во Францию.

Экзотика приходит

Каждый год в орбиту российских страховщиков попадают новые страны. По итогам года появилась в топ-20 Турция (разовый инфраструктурный проект) и Барбадос.

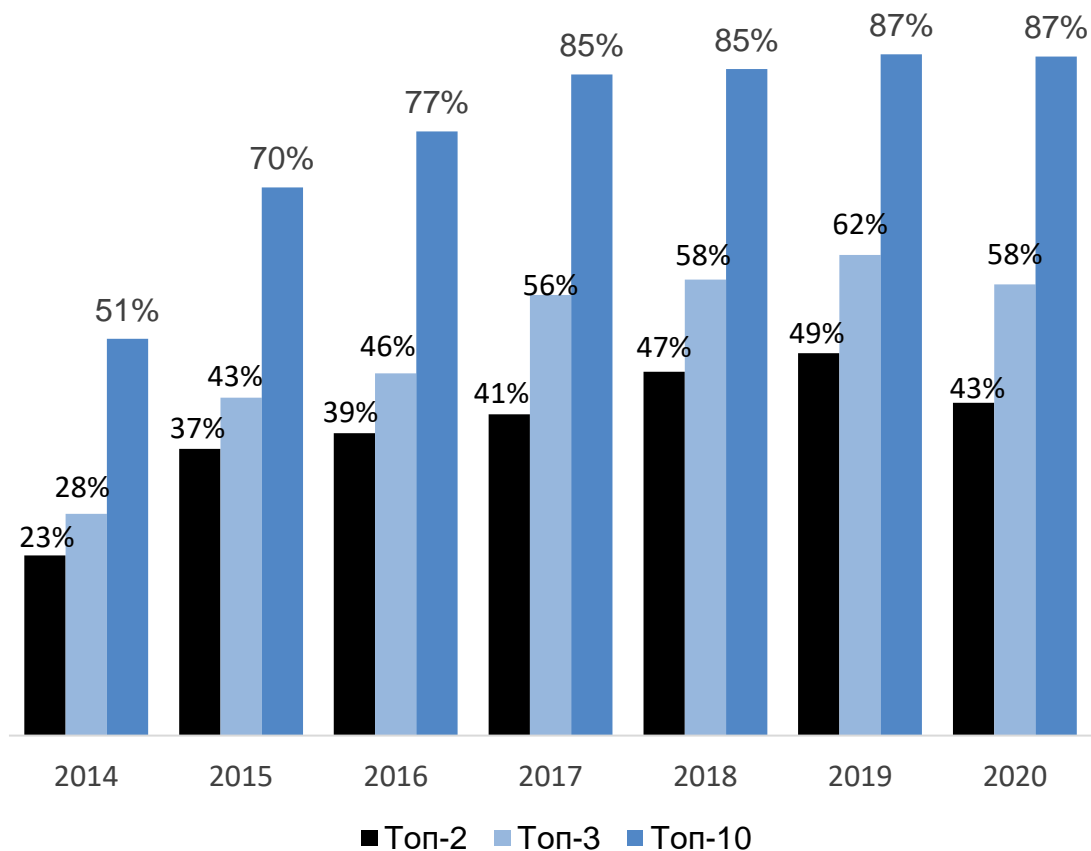
... и уходит

По итогам года не досчитались Египта и ОАЭ. Внутри года таких экзотичных стран было еще больше.

Концентрация рынка перестрахования



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



Концентрация росла, но не выросла

Концентрация рынка на промежуточные даты была выше прошлогодних значений, однако по итогу года в целом осталась на уровне прошлого года.

Лидеры «слабеют»

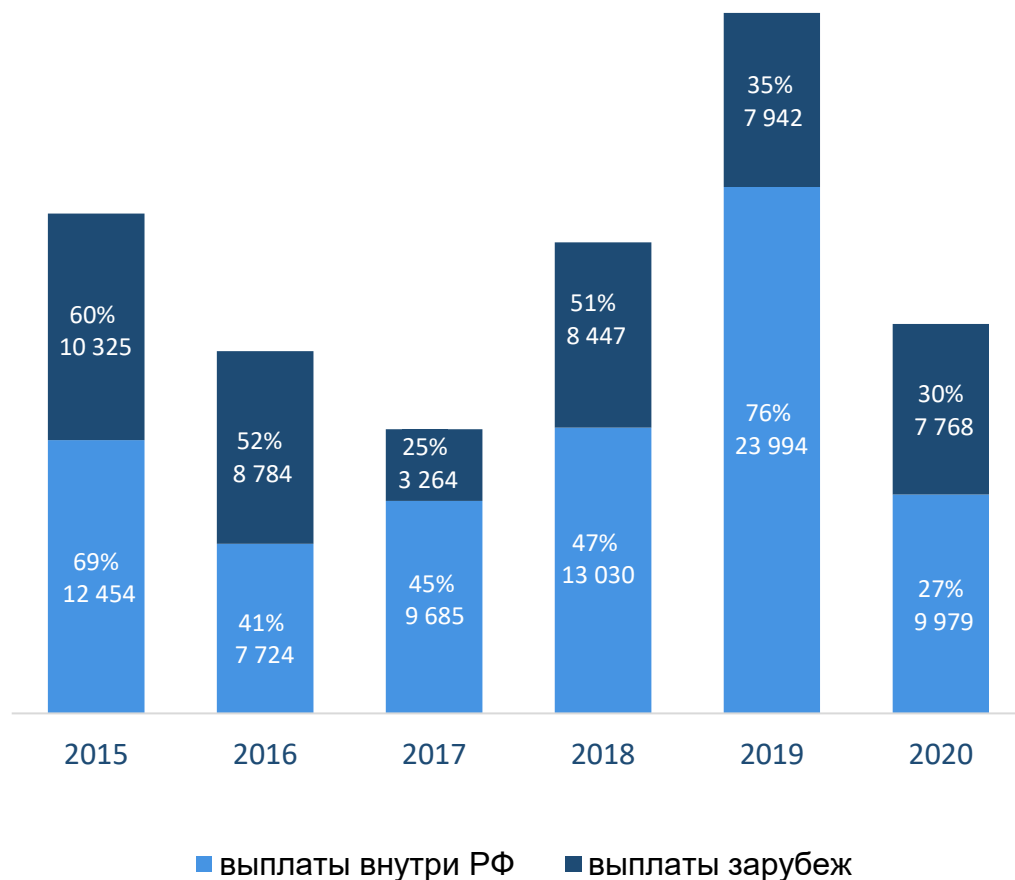
Доля первой тройки постепенно падала в течение года, по мере того, как активность других игроков росла. С учетом того, что РНПК как лидер внутреннего рынка практически достиг потолка, данная тенденция скорее всего продолжится.

И даже возможно усилится, если продолжится рост международного бизнеса, в котором РНПК не участвует.

Динамика выплат по входящему перестрахованию



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



В норме

После неудачного для внутрироссийского рынка 2019 года по итогам 2020 года ситуация складывается даже лучше обычного.

На промежуточные даты наблюдалось удивительное совпадение коэффициента выплат в российском и международном сегменте, которое нарушилось по итогам года в целом.

Предупреждение

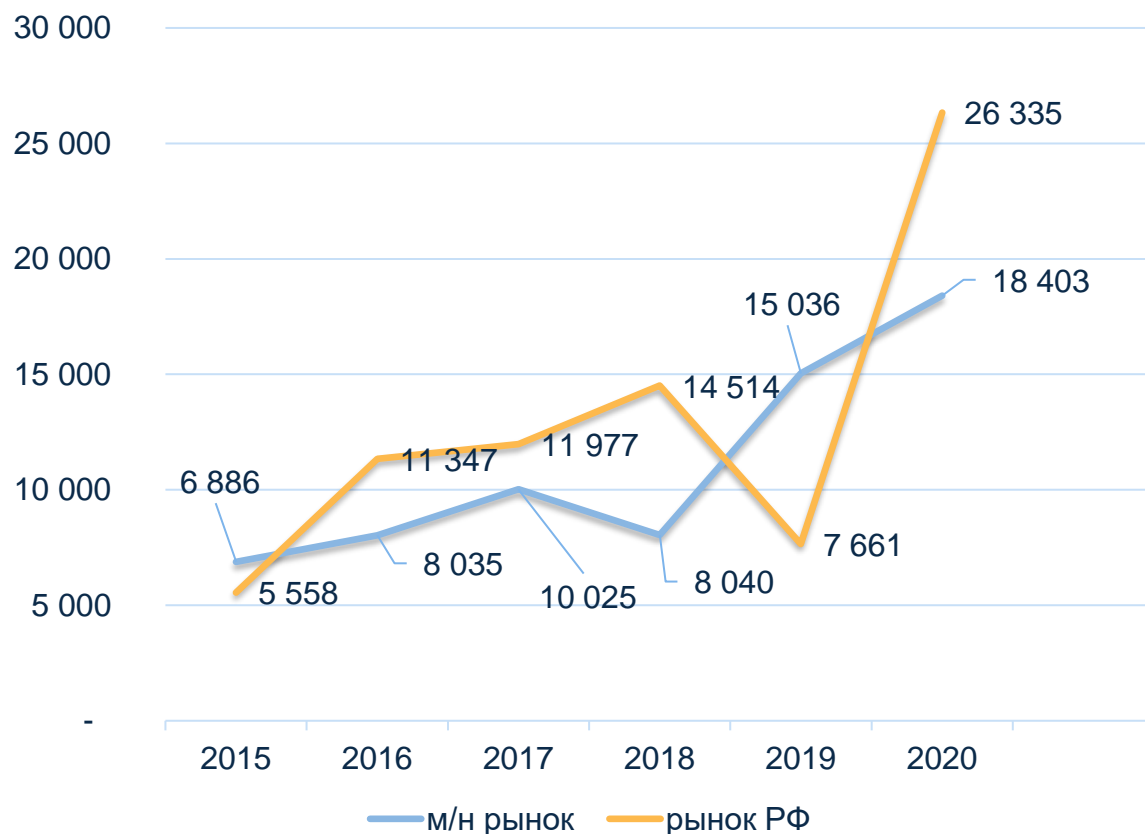
Показатель отношения выплат к премии, также как и сальдо, носит условный характер и является осмысленным на относительно длинных промежутках времени, особенно при оценке убыточности для отдельных линий бизнеса.

Вместе с тем данные по исходящему перестрахованию, приведенные далее, показывают, что даже на масштабе одного года отклонения от реальной убыточности не столь велико.

Динамика сальдо входящего перестрахования



Сальдо



Есть рекорд!

После неудачного 2019 года российский сегмент рынка поставил рекорд. Также рекордным сложился показатель для международного сегмента. При всей условности данного показателя, можно говорить об успешности 2020 года для перестрахования, обошедшегося без каких либо крупных убытков.

По-прежнему «везет» всем

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

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.

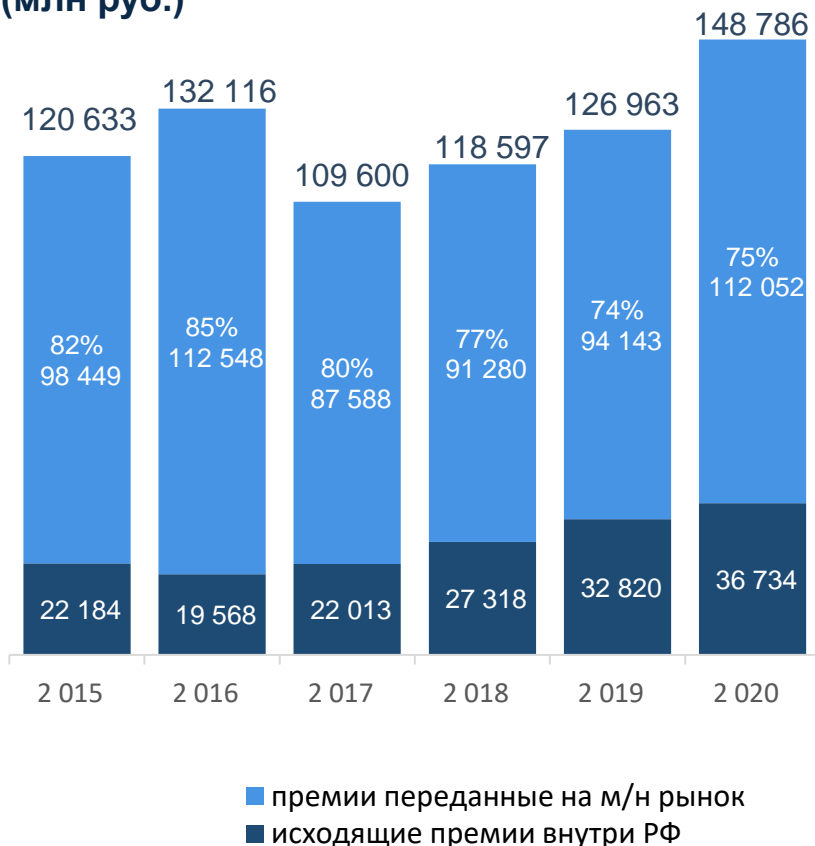


Исходящее перестрахование

Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования (млн руб.)



Неожиданный рост

По итогам года исходящая премия выросла на 17% за счет резкого роста в 1 и 3 кварталах. Подобный рост весьма удивителен на фоне практически неизменных объемов по прямому бизнесу. Заметная часть роста связана с перестрахованием СОГАЗом крупного (~10 млрд руб.) многолетнего проекта.

Валютная составляющая

Частично рост премий связан с ускорением падения курса рубля во втором полугодии 2020 года. Средневзвешенный курс бивалютной корзины вырос в 2020 году на 12%. Таким образом влияние роста курса валют (в основном Евро) может составлять величину до 10%.

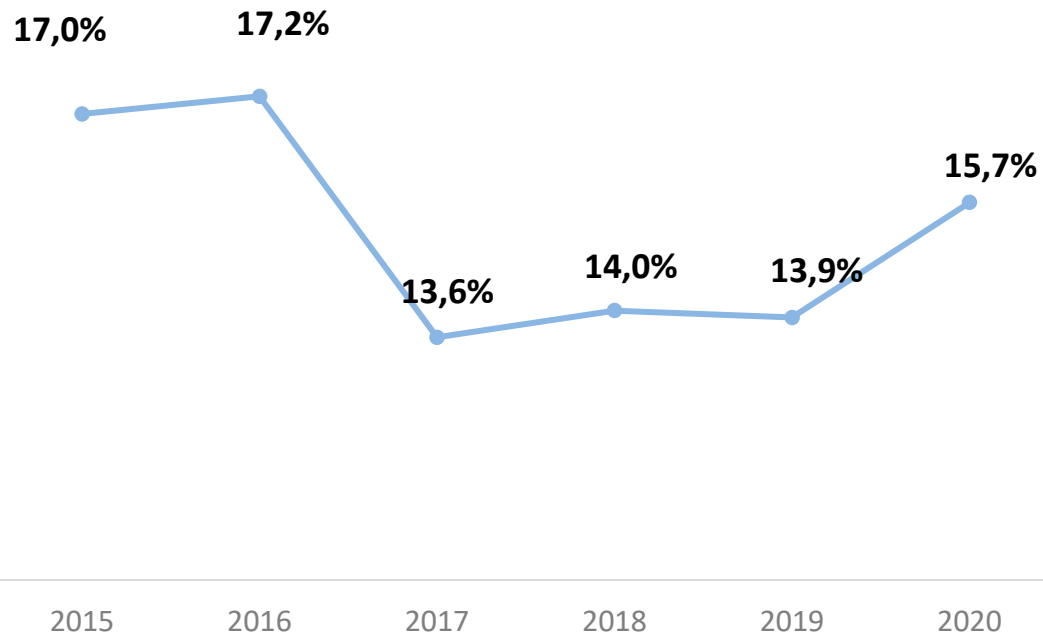
Доля внутреннего рынка упала

После экстремальных значений 1кв2020 внутренний рынок все время отставал от международного (12% против 19%), что привело к падению доли внутреннего рынка впервые за несколько лет.

Доля исходящего перестрахования



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



Перестрахование оторвалось

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 – 14,7%.

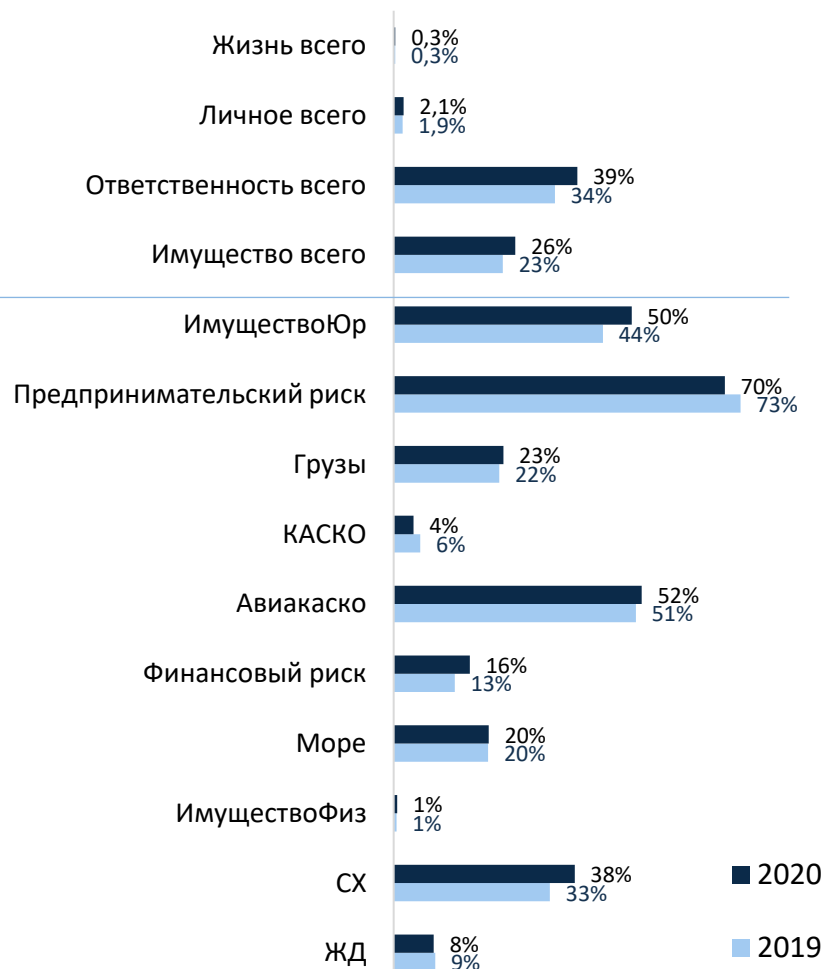
Это связано с существенно различной динамикой переданного перестрахования и прямого страхования, которое притормозило после бурного роста 1 квартала: рост премии без учета жизни и ОСАГО по итогам 2020 года составил 3,65%.

При этом добровольное имущественное страхование выросло 4,23%. Именно этот сегмент составляет основную базу для перестрахования. Объем перестрахования при этом вырос на 17%.

Какие виды перестраховывают больше



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



Вернулись к норме

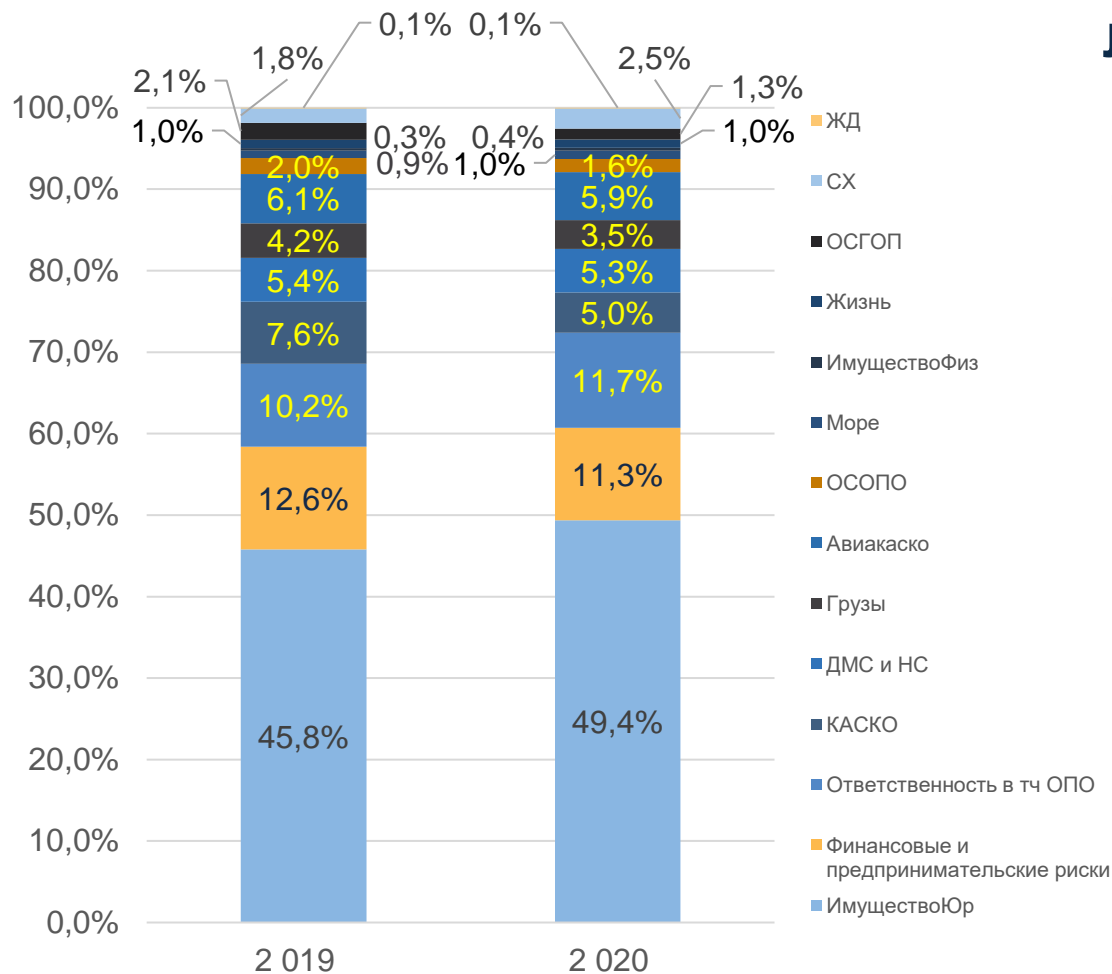
В течение года доли отдельных сегментов существенно отклонялись от прошлогодних показателей, однако, по итогам года ситуация выровнялась.

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 46%.

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 в общем объеме переданной премии, частично за счет разового проекта СОГАЗа, чье влияние, впрочем, по итогам года в целом уже не было определяющим.

Интересно, что при этом объемы страхования предпринимательских рисков, обычно сопровождающее страхование имущества, изменились незначительно.

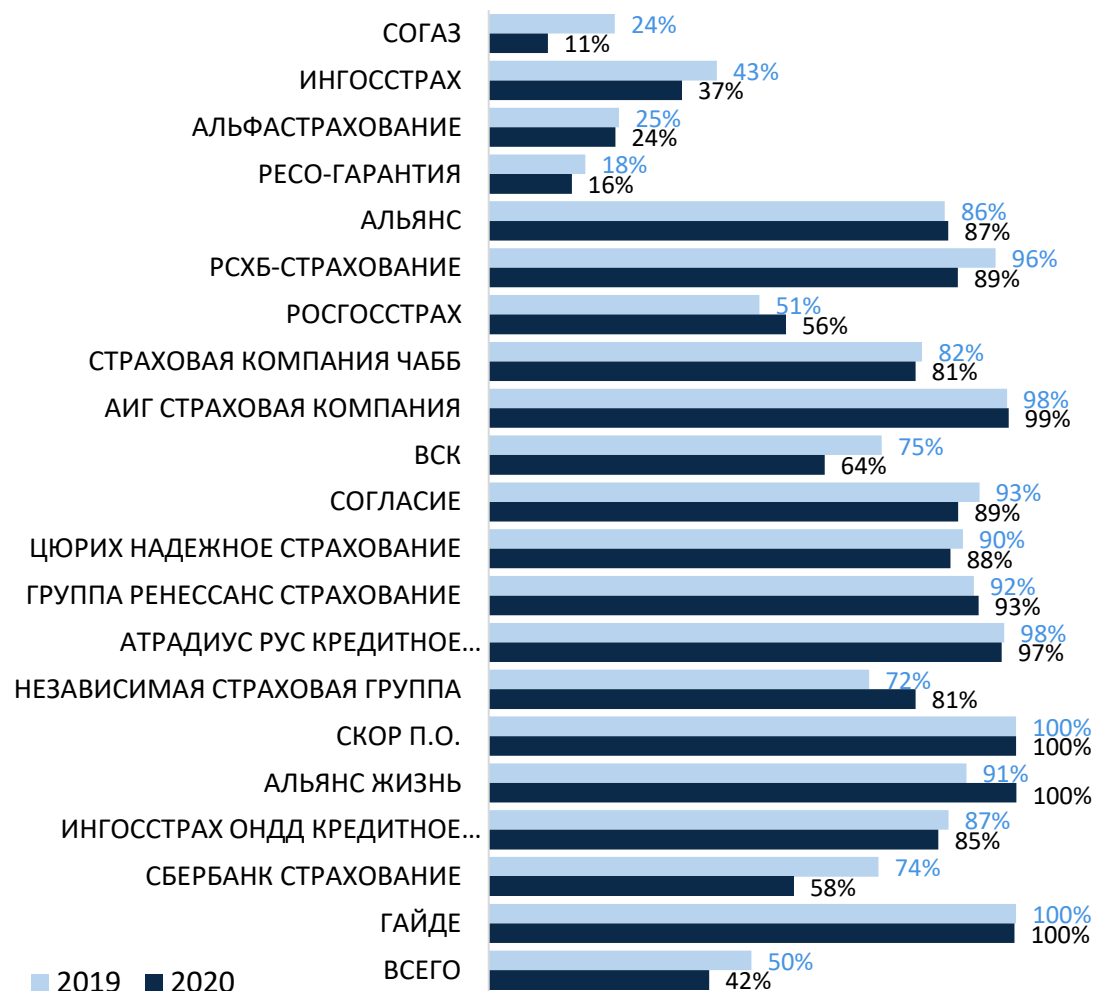
Ответственности стало больше

Страхование ответственности продемонстрировало самую активную динамику среди основных видов страхования – рост составил 34%, что увеличило долю этого сегмента на 1,5%.

Этот рост в основном произошел за счет трех сегментов – авиаответственности, ответственности перед третьими лицами и ОСАГО, первые операции по которому появились в прошлом году.

Наиболее динамичным оказалось страхование с/х рисков с ростом объемов на 63%

Доля облигаторного перестрахования



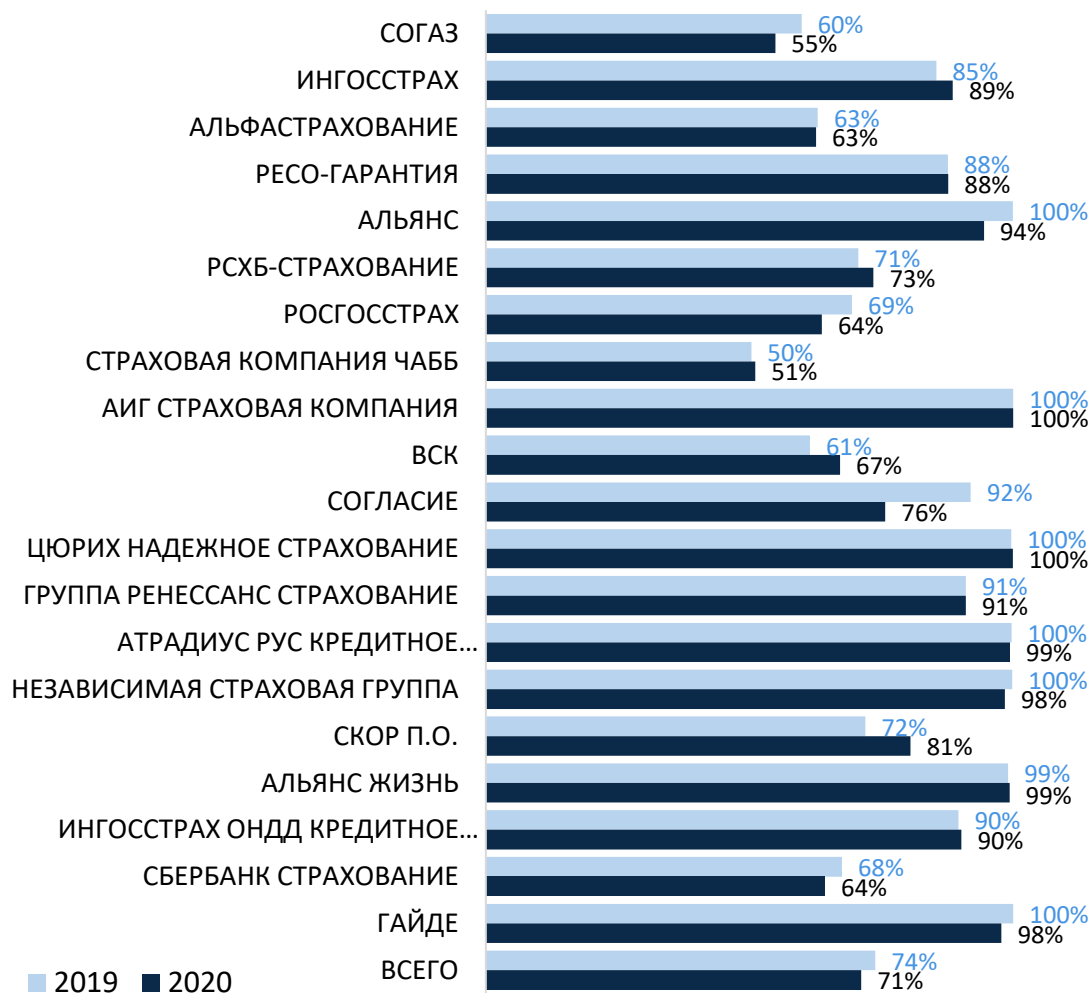
Доля снова упала

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 переменны

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

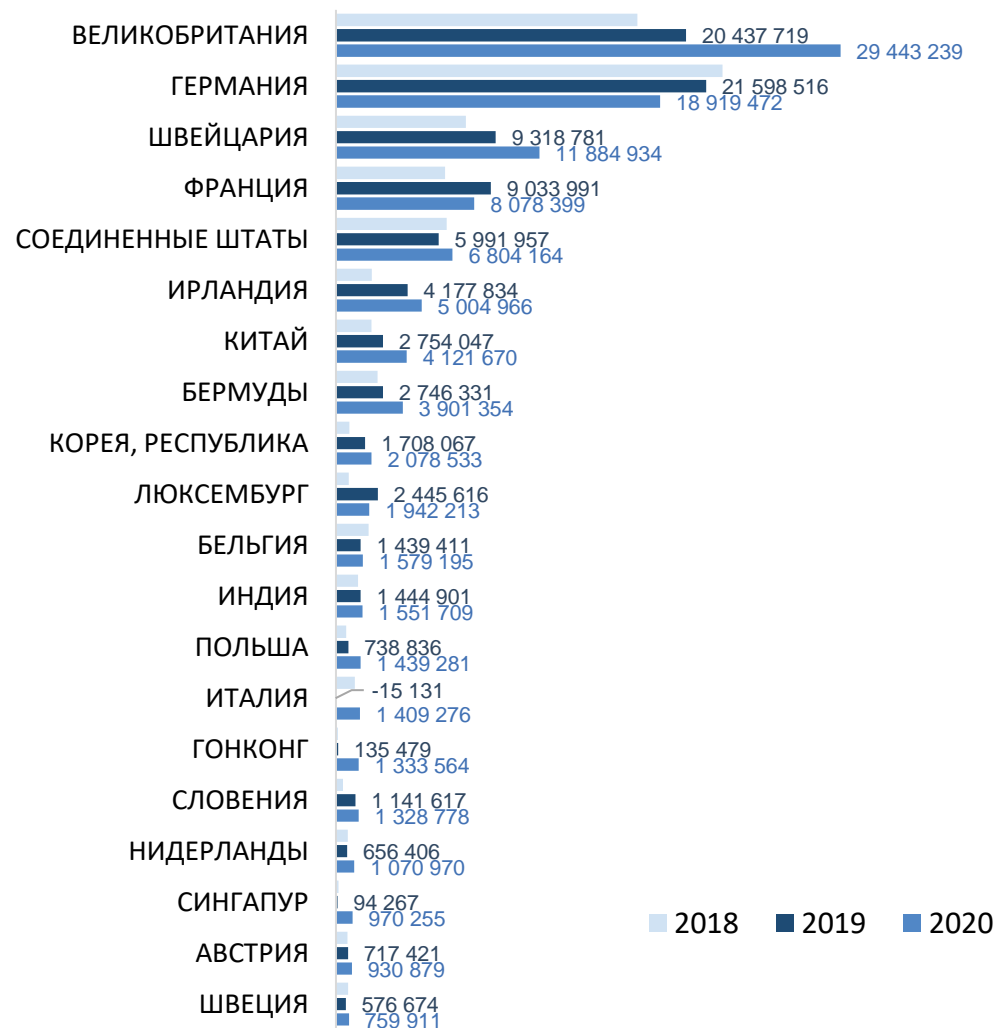
И причина вновь в крупном проекта СОГАЗа, который передан на непропорциональной основе. И это заметно уменьшило долю пропорциональных договоров как СОГАЗа, так и рынка в целом.

Как и предполагалось, в течении года это влияние уменьшалось и в по итогам 2020 года уже оказался не столь значительным.

Куда уходят премии из РФ



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



Снова в норме

По итогам года 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 LLOYD”S.

Стоит также отметить заметно снизившуюся долю Германии, что в значительной степени связано с резким снижением перестрахования КАСКО компанией СОГЛАСИЕ.

Триумфально вернулась в Топ-20 Италия (ИНГОССТРАХ и меньше ГРУППА РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ). Десятикратный рост показали Гонконг (СОГАЗ и меньше ИНГОССТРАХ) и Сингапур (СОГАЗ).

Лидеры рынка исходящего перестрахования



9,9%

доля РНПК
в общем
объеме
исходящей
премии

Лидеры идут вперед

Многолетний лидер рынка СОГАЗ, продемонстрировал значительные прирост переданного портфеля. Однако ИНГОССТРАХ показал еще более впечатляющий темп роста премии – прирост на 40% год к году.

Середнячки притормозили

В отличии от первого полугодия за год в целом за пределами Топ-2 динамика сложилась менее активная. Из Топ-10 быстрее лидеров вырос только РОСГОССТРАХ (на 71%). Заметный прирост и у ВСК (35%). Двукратный рост показали СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ и ГАЙДЕ, благодаря этому попавшие в Топ-20.

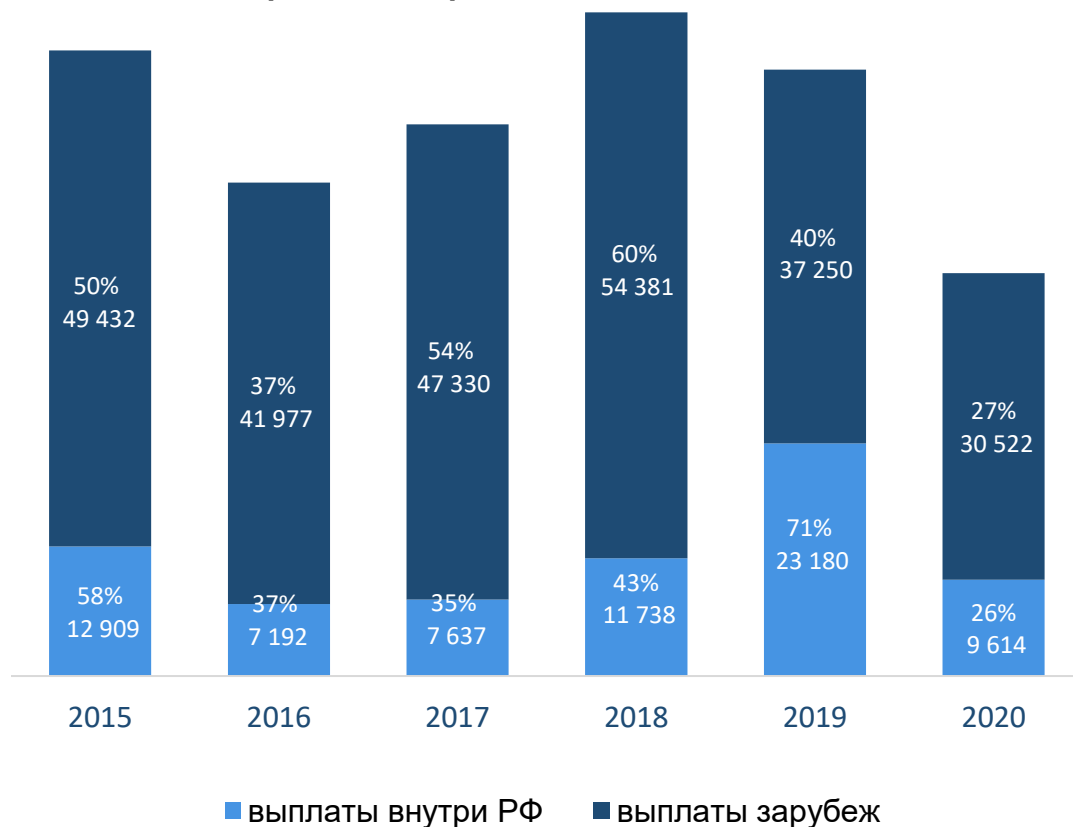
Причина в КАСКО

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

Динамика выплат перестраховщиков



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



Есть хороший год!

В отсутствие крупных убытков 2020 год оказался удивительно благоприятным для перестраховщиков. Рекордно низкие значения коэффициента выплат не наблюдались уже длительное время.

Особенно это приятно российским перестраховщикам, пострадавшим от выплат прошлого года.

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.

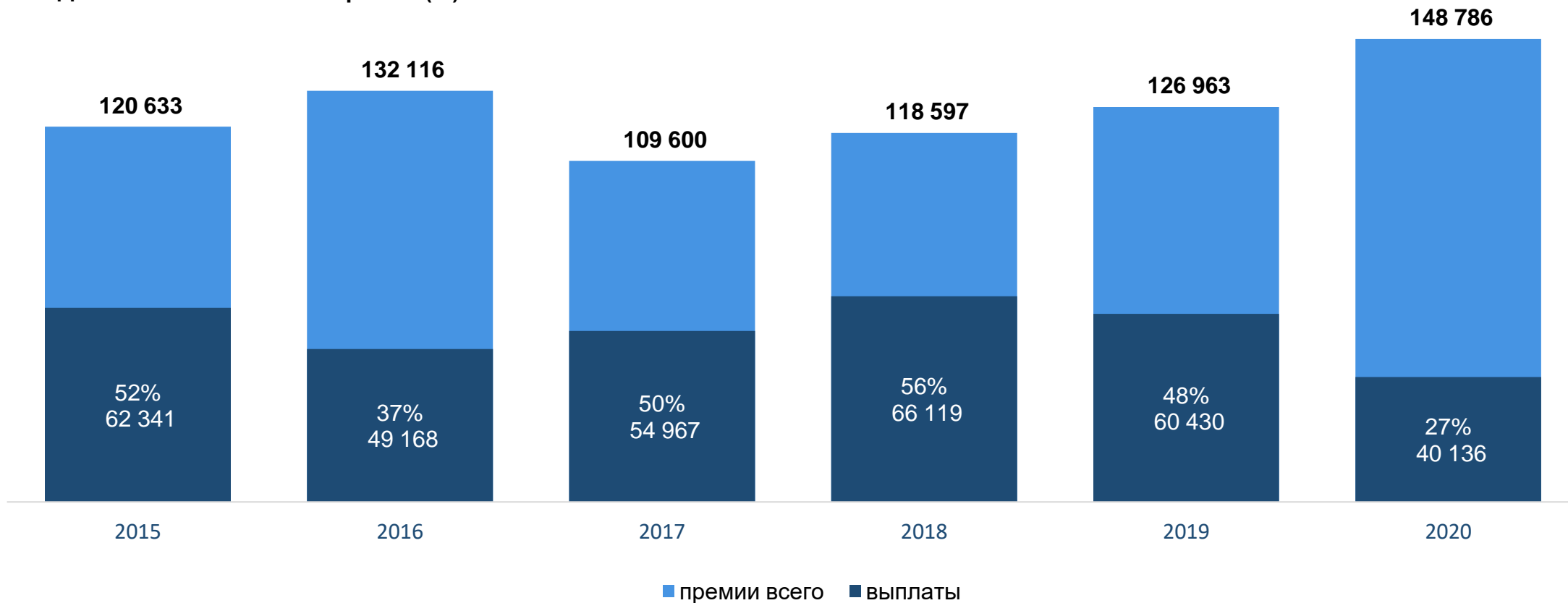
Предупреждение

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

Доля выплат в объеме полученных премий



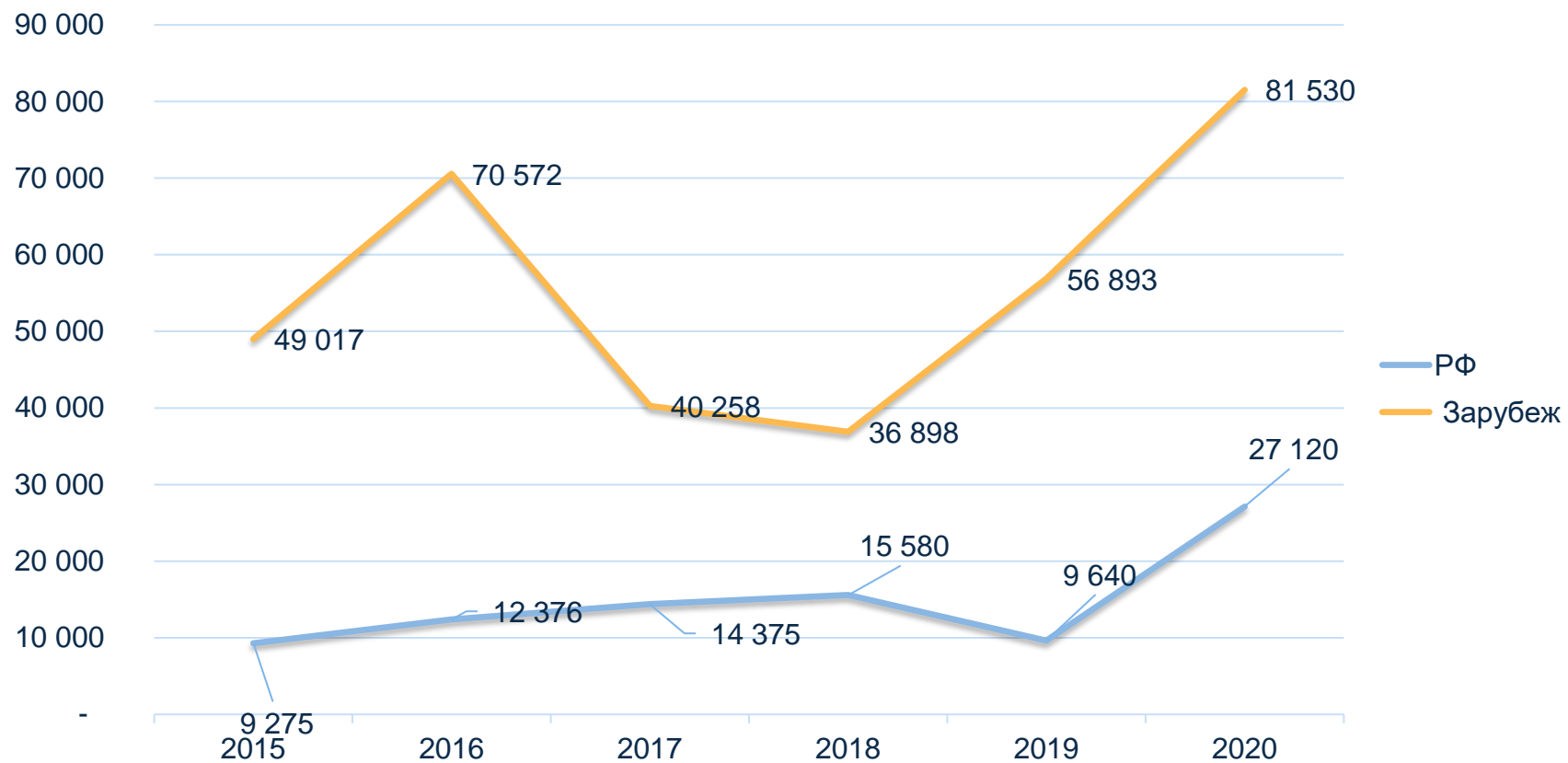
Динамика роста премий по исходящему перестрахованию (млн. руб.)
Доли выплат в объеме премий (%)



Динамика сальдо перестраховщиков



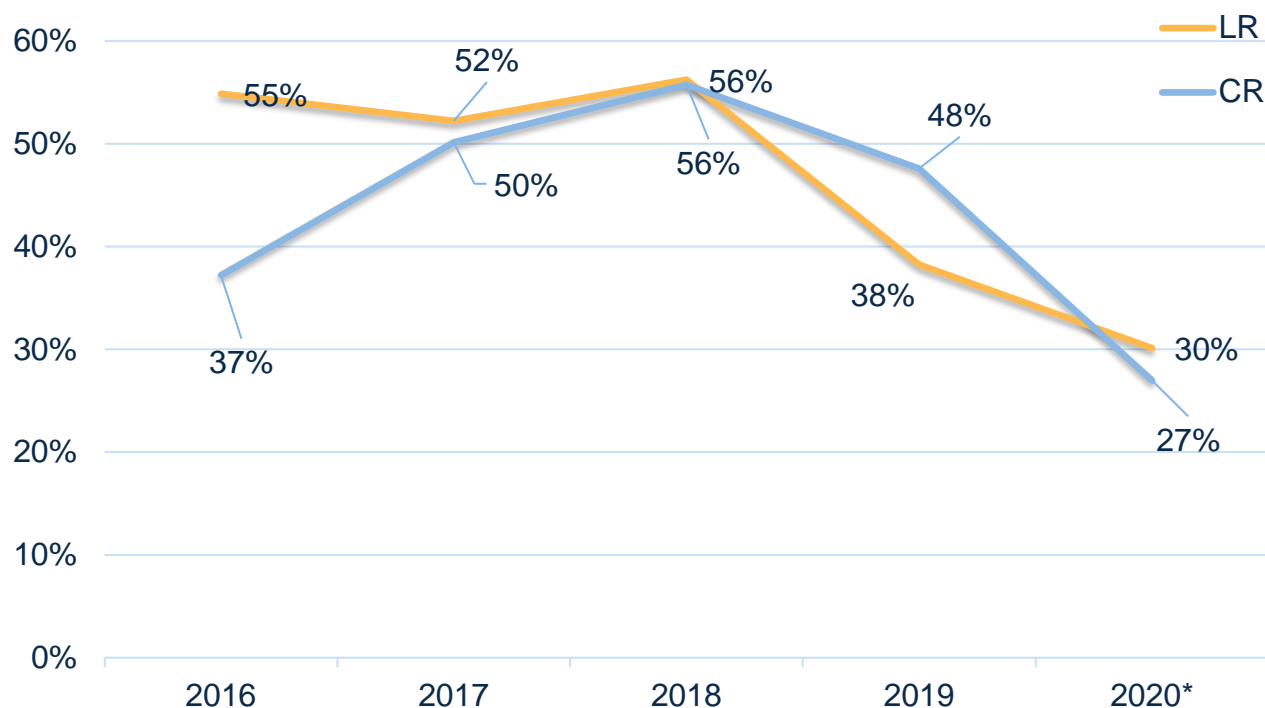
Сальдо перестраховщиков



Динамика убыточности перестраховщиков



Коэффициент убыточности (LR) и коэффициент выплат (CR)



Разница невелика

Впервые мы приводим данные относительно убыточности операций перестрахования – с учетом движения долей перестраховщиков в резервах по страхованию иному чем страхование жизни.

Как видно, различие между показателями в большинстве случаев не является кардинальным. За весь рассматриваемый период коэффициенты очень близки – 46% для LR против 43% для коэффициента выплат.

Разумеется, на коротких промежутках времени и отдельных линий бизнеса использование более простого показателя (CR) является более искажающим.

Данные за 2016-2019 году получены на основании сводных данных бухгалтерской отчетности за 2017-2019 гг., опубликованные ЦБ РФ. Данные за 2020 год пока не опубликованы, поэтому значение LR для 2020 года является косвенной оценкой, построенной на сводной информации отдельных показателей отчетности, публикуемых ЦБ РФ в рамках подготовки ежеквартальных обзоров страховщиков.



РОССИЙСКАЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ
ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ
КОМПАНИЯ

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