Агентство RAEX (Эксперт РА) подготовило исследование «Страхование жизни в России: смена драйвера», посвященное анализу состояния и тенденций рынка страхования жизни в I полугодии текущего года. Согласно приведенным данным, темпы прироста взносов по страхованию жизни в исследуемом периоде замедлились до 12,5% (30,2% в I полугодии 2014 года, 65,5% в I полугодии 2013 года). В условиях сокращения прошлого драйвера рынка – сегмента страхования заемщиков – рынок страхования жизни вырос за счет быстрого развития инвестиционного страхования.

Структура по сегментам

Как отмечают аналитики RAEX, прошлый драйвер рынка страхования жизни – сегмент страхования заемщиков – в I полугодии 2015 года начал сокращаться. За 6 месяцев 2015 года страховщики жизни собрали 16,6 млрд рублей по страхованию заемщиков, что на 20,2% ниже, чем годом ранее. Несмотря на падение одного из крупнейших сегментов, совокупный объем рынка страхования жизни вырос за счет быстрого роста сегментов накопительного и инвестиционного страхования жизни. Объем смешанного страхования жизни в I полугодии 2015 года достиг 17 млрд рублей (+23,2% к значению I полугодия 2014 года), объем инвестиционного страхования жизни вырос до 18,6 млрд рублей (+57,6%).

Таблица. Структура рынка страхования жизни

Сегмент страхования жизни	Взносы за 6 мес. 2015 года, млрд рублей

Темпы прироста взносов I п/г 2015 / I п/г 2014, %

Абсолютный прирост взносов, млрд рублей

Страхование заемщиков

16,6

-20,2

-4,2

Смешанное страхование жизни (дожитие + нетрудоспособность или смерть в период действия п

17,0

23,2

3,2

Страхованию ренты / аннуитетное страхование / пенсионное страхование

1,2

20,0

0,2

Инвестиционные страховые продукты страхования жизни

18,6

57,6

6,8

Источник: RAEX (Эксперт РА)

В результате смены драйвера рынка страхования жизни его структура значительно изменилась в I полугодии 2015 года. Доля сегмента страхования заемщиков сократилась с 44% до 31% совокупных взносов, доля смешанного страхования жизни выросла с 29% до 32%, доля инвестиционных страховых продуктов – увеличилась на 10 п.п., до 35%. Доля страхования ренты / аннуитетного / пенсионного страхования осталась неизменной и составляет около 2%.

Столь сильное изменение структуры рынка страхования жизни связано со сменой

парадигмы развития сегмента, обусловленной изменениями, происходящими в российской экономике. Замедление кредитования населения привело к сокращению рынка страхования заемщиков. При этом активное продвижение страховщиками накопительных и инвестиционных программ страхования жизни в качестве дополнительного инструмента диверсификации личных финансовых вложений (наряду с банковскими инструментами и ПИФами) способствовало резкому росту соответствующих сегментов страхования жизни. Таким образом, рынок страхования жизни стал менее зависим от банковского сектора, объемов выдаваемых кредитов. При этом сегмент потенциальных клиентов страхования жизни с инвестиционной составляющей достаточно узок. Продвижение сложных продуктов требует больших временных затрат для разъяснения его сути – в результате продукт становится рентабельным для страховщика только при высоких минимальных взносах. В связи с этим RAEX ожидает замедления темпов прироста в сегменте инвестиционного и накопительного страхования жизни в 2015–2016 годах.

Вместе с тем уменьшение ставок по банковским вкладам и упрощение программ инвестиционного страхования жизни создают определенные предпосылки по увеличению продаж этого страхования гражданам не только с высоким, но и со средним уровнем дохода.

Структура рынка страхования жизни заемщиков

Структура взносов по страхованию заемщиков претерпела значительные изменения. Вслед за ростом портфеля ипотечных кредитов (I п/г 2015 / I п/г 2014: +19%) заметно выросли взносы по ипотечному страхованию жизни (на 7 п.п., до 9% от совокупных взносов по страхованию заемщиков за 6 месяцев 2015 года). Сокращение темпов прироста потребительского кредитования привело к сокращению доли страхования жизни заемщиков потребительских кредитов в совокупных взносах по страхованию заемщиков с 73% за 6 мес. 2014 года до 55% за 6 месяцев 2015 года.

Структура рынка смешанного страхования жизни

Структура взносов по смешанному страхованию жизни заметно изменилась за последний год. Доля взносов по страхованию на срок от 10 лет выросла на 4 п.п., до 40%, доля взносов по страхованию на срок от 5 до 10 лет сократилась на 11 п.п., до 23%. Доля взносов по страхованию на срок от 2 до 5 лет выросла на 8 п.п., до 32%.

Увеличение доли взносов по страхованию на срок от 2 до 5 лет и сокращение доли взносов по страхованию на срок от 5 до 10 лет во многом связано с большой долей пятилетних договоров, которые ранее многие компании относили к страхованию на срок от 5 до 10 лет. Доля взносов по договорам со сроком более 10 лет по-прежнему остается максимальной и составляет 41% (+3 п.п. к значению за 6 месяцев 2014 года).

Структура рынка страхования жизни по источникам взносов

В I полугодии 2015 года продолжилось сокращение темпов прироста взносов по страхованию жизни, полученных от физических лиц. Значение показателя составило 16% (37% годом ранее). Замедление темпов прироста взносов связано с замедлением кредитного страхования. При этом высокие темпы прироста взносов инвестиционного страхования и накопительного страхования, продвигаемого напрямую физическим лицам (в основном через банки), позволили поддержать темпы прироста взносов на уровне заметно выше среднерыночного значения. Объемы рынка страхования жизни за счет юридических лиц заметно сокращаются второй год подряд. Значение показателя за I полугодие 2015 года составило минус 33% (минус 22% в I полугодии 2015 года). Сокращение страхования жизни за счет юридических лиц связано с падением взносов по коллективным договорам страхования заемщиков с банками и сокращением предприятиями расходов на социальные пакеты (за счет программ накопительного и пенсионного страхования жизни).

В результате структура рынка страхования жизни по источникам взносов заметно изменилась. Доля взносов, полученных через юридические лица, сократилась до 4,2% в I полугодии 2015 года.

Структура рынка страхования жизни по каналам продаж

Несмотря на замедление рынка страхования заемщиков, продажи через кредитные организации остаются крупнейшим каналом реализации продуктов по страхованию жизни за счет интенсификации продаж накопительного и инвестиционного страхования жизни посредством банков. Доля банковского канала продаж за год выросла на 5 п.п. и составила 76% совокупных взносов по страхованию жизни в I полугодии 2015 года. Процент продаж через физических лиц сократился до 13% (на 4 п.п.). Продажи через страховые организации увеличились с 1% до 5%, через автосалоны сократились с 2% до 0,2%.

Подробнее читайте в свежем выпуске журнала « Страхование жизни ».

Источник: Википедия страхования , 19.10.15