

В первом полугодии 2016 года после трехлетнего замедления рост страхового рынка вновь ускорился и темпы прироста взносов составили 13,9% по сравнению со значением за аналогичный период прошлого года. Объем страхового рынка достиг 590 млрд рублей. Положительная динамика взносов наблюдалась во всех основных сегментах, за исключением страхования автокаско, продолжающееся падение взносов в котором было обусловлено снижением платежеспособности населения, сокращением спроса на автомобили и отказами от подорожавшего автострахования. Драйверами роста страхового рынка в первом полугодии 2016 года стали сегменты ОСАГО и страхование жизни, которые внесли наибольший вклад в прирост взносов в абсолютном выражении — 77%. В результате интенсификации продаж инвестиционных продуктов страхования жизни и под влиянием увеличенных тарифов по ОСАГО, последнее повышение которых произошло в апреле 2015 года, квартальные темпы прироста страховых взносов увеличились и в первом, и во втором кварталах 2016 года. Инвестиции в жизнь

Сегмент страхования жизни уже 2 года подряд обеспечивает половину прироста взносов страхового рынка в целом. В первом полугодии 2016 года 49,2% абсолютного прироста пришлось на прирост страхования жизни, в прошлом году эта доля составляла 54,5%. В то же время доля сегмента страхования жизни в общем объеме страховых взносов быстро и непрерывно увеличивается, и по итогам первого полугодия 2016 года составила уже 15%. В абсолютном выражении рынок страхования жизни продемонстрировал максимальный за последние 5 лет прирост, прибавив в первом полугодии 2016 года 35,5 млрд рублей.

Рост взносов наблюдается во всех сегментах страхования жизни, и все же наибольшие темпы прироста в первом полугодии 2016 года по сравнению с первым полугодием 2015 года демонстрируют инвестиционные продукты страхования жизни (+147,5%). Причинами тому стали падение ставок по депозитам, окончание высокодоходных депозитных договоров и поиск клиентами новых финансовых инструментов.

В то же время смешанное страхование жизни также показывает положительный прирост, однако намного более умеренными темпами, что объясняется необходимостью более взвешенного и ответственного подхода к покупке полиса. Накопительные продукты страхования жизни характеризуются долгосрочностью (горизонт планирования в среднем начинается от 10 лет) в отличие от инвестиционного страхования со средней срочностью полиса 3-5 лет и обязанностью клиента регулярно совершать платежи. В первом полугодии 2016 года по сравнению с первым полугодием 2015 года также произошло оживление ипотечного и потребительского кредитования, что привело к небольшому росту взносов в сегменте страхования заемщиков (+14,9%). В результате в первом полугодии 2016 года рынок страхования жизни рос в основном за счет инвестиционного страхования жизни, которое обеспечило 77% абсолютного прироста взносов, а его доля в структуре рынка страхования жизни пересекла отметку 50%.

Авто замедляется

Темпы прироста взносов по ОСАГО в первом полугодии 2016 года составили 21,1%, а

значение средней страховой премии по ОСАГО в результате повышения тарифов продолжило расти и достигло 6,3 тыс. рублей во втором квартале 2016 года. В то же время, в связи с постепенным исчерпанием эффекта от повышения тарифов, квартальные темпы прироста взносов по ОСАГО снижаются на протяжении трех кварталов подряд — в первом квартале 2016 года они составили 35,4%, во втором квартале 2016 года — 12%. В свою очередь увеличение лимитов оказало непосредственное влияние на выплаты по ОСАГО, которые во втором квартале 2016 года выросли на 44% по сравнению со значением во втором квартале 2015 года. Средняя выплата по ОСАГО во втором квартале 2016 года также выросла (на 14,3 тыс. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года) и составила 55,8 тыс. рублей.

В сегменте страхования автокаско продолжается сокращение договоров — в первом полугодии 2016 года их число сократилось на 11,5% по сравнению с первым полугодием 2015 года. За счет увеличения тарифов взносы по страхованию автокаско сокращались меньшими темпами — на 7,5%. В результате все более широкого распространения страховых продуктов с франшизой, средняя премия по страхованию автокаско снизилась впервые за 7 последних кварталов (на 8,4 тыс. рублей по сравнению со значением в первом квартале 2016 года) и составила 46,2 тыс. рублей во втором квартале 2016 года.

Первые плоды

Распространение страховых продуктов с франшизой, повышение тарифов, санация портфелей и ужесточение компаниями андеррайтинговой политики в рамках борьбы с высокой убыточностью дали первые результаты. В первом полугодии 2016 года рассчитанный RAEX (Эксперт РА) бенчмарк коэффициента убыточности-нетто снизился на 5,2 п.п. до 49,6% по сравнению со значением за аналогичный период 2015 года. В то же время страховые компании продолжали оптимизировать свои расходы — закрывали убыточные филиалы, сокращали комиссионное вознаграждение, автоматизировали процессы — что позволило им существенно снизить значение бенчмарка доли расходов на ведение дела (-4 п.п. до 40,4% за первое полугодие 2016 года). В результате значение бенчмарка комбинированного коэффициента убыточности-нетто опустилось по итогам первого полугодия 2016 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 7,1 п.п. до уровня 91,9%.

Наибольшее сокращение бенчмарка коэффициента убыточности-нетто в первом полугодии 2016 года наблюдалось в страховании автокаско: показатель упал сразу на 12,1 п.п. по сравнению с первым полугодием 2015 года. Вместе со снижением расходов на ведение дела бенчмарк комбинированного коэффициента убыточности-нетто по страхованию автокаско составил 77,5% в первом полугодии 2016 года, опустившись на 16,5 п.п. по сравнению со значением за аналогичный период 2015 года. Сокращение показателя бенчмарка комбинированного коэффициента убыточности-нетто по ОСАГО напротив было обусловлено понижательной динамикой бенчмарка доли расходов на ведение дела, а не снижением убыточности. Значение бенчмарка ККУ-нетто по ОСАГО в первом полугодии 2016 года составило 86,3%, что лишь на 4,7 п.п. ниже значения показателя за первое полугодие 2015 года.

Концентрация растет

Концентрация страхового рынка продолжает расти. Доля топ-20 страховщиков по взносам в первом полугодии 2016 года достигла очередного максимума — 78,9% (+1,8 п.п. по сравнению со значением за первое полугодие 2015 года). Доля топ-5 компаний по взносам в первом полугодии 2016 года по сравнению с аналогичным периодом 2015 года изменилась незначительно и составила 46,4%. В то же время показатели концентрации страхового рынка, рассчитанные по группам компаний, еще выше: на долю топ-20 лидеров рынка пришлось 85,4% взносов, на долю топ-5 — 56% взносов за первое полугодие 2016 года.

Умеренный оптимизм

В связи с полным исчерпанием эффекта от повышения тарифов по ОСАГО во втором квартале 2016 года, а также насыщением сегмента инвестиционного страхования жизни — во втором полугодии 2016 года страховой рынок будет расти более умеренными темпами, чем в первом. По итогам 2016 года мы ожидаем постепенного замедления роста рынка инвестиционного страхования жизни до 50-60%. В свою очередь, смешанное страхование жизни продолжит расти умеренными темпами (порядка 15% в 2016 и 2017 годах), прирост взносов по страхованию жизни заемщиков после провала в 2015 году продемонстрирует положительную динамику — 4-5% за 2016 год и порядка 5% в 2017 году на фоне оживления потребительского кредитования и ипотечного кредитования. По прогнозу RAEX (Эксперт РА), в 2016 году темпы прироста взносов по страхованию жизни — ключевого драйвера страхового рынка — составят 27-30%, объем рынка достигнет 165-170 млрд рублей. В сегменте ОСАГО ожидается замедление роста взносов в результате полного исчерпания во втором квартале 2016 года эффекта от повышения тарифов до 10-15% по итогам 2016 года по сравнению с 2015 годом. В страховании автокаско напротив — замедление падения взносов до минус 5-10% за 2016 год — за счет снижения средней стоимости полиса с франшизой и роста его доступности населению. Страхование от несчастных случаев и болезней вырастет вслед за ростом кредитования физических лиц (+5-10%), стоимость полисов по добровольному медицинскому страхованию покажет незначительный рост в соответствии с динамикой стоимости услуг лечебных учреждений. Мы ожидаем, что по итогам 2016 года совокупный объем страхового рынка немногим превысит 1,1 трлн рублей, а темпы прироста взносов составят 8-10%.

Ожидаемое замедление роста взносов по ОСАГО, нарастание объема выплат по мере окончания действия договоров со старыми лимитами и рост доли возмещений по новым лимитам приведут к возобновлению роста бенчмарка убыточности по ОСАГО. Убыточность по страхованию автокаско продолжит снижаться вместе с сокращением средней выплаты по договорам с франшизой. В результате по итогам 2016 года бенчмарки коэффициента убыточности-нетто и комбинированного коэффициента убыточности-нетто вновь вырастут и составят 53-55% и 95-97% соответственно.

Источник: Российская газета, 19.10.2016