Что обсуждал страховой рынок на прошлой неделе

На минувшей неделе, 19–25 октября 2026 года, страховой сектор зафиксировал переход от экстенсивного роста к системному кризису маржинальности. Регулятор перешел от слов к делу, анонсировав уход почти двух десятков компаний, а в моторном страховании окончательно оформился кризис доверия, вынуждающий безаварийных водителей покупать полисы с «нагрузкой». Тем временем в кулуарах решался кадровый вопрос крупнейшего государственного страховщика.

Надзорная зачистка

Регулятор перешел от слов к делу. 25 октября начальник управления надзора за системно значимыми страховщиками ЦБ Анна Загорская на круглом столе анонсировала неизбежное: 19 действующих компаний находятся в зоне риска и могут лишиться лицензий в ближайшее время. Параллельно ЦБ меняет архитектуру надзора — новый приказ ведомства ужесточает контроль за финансовой устойчивостью.

Очередная волна отзывов лицензий подтверждает тренд на консолидацию: сейчас топ-20 страховщиков контролируют уже около 80% всех собираемых премий. Параллельно Банк России изменил систему оперативного надзора, усилив мониторинг концентрации рисков в моторных видах страхования.

Кадровый итог недели

Кадровым итогом недели стали сообщения РБК о смене руководства в «Росгосстрахе». 25 октября СМИ сообщили, что главным кандидатом на пост главы компании рассматривается директор департамента страхового рынка Банка России Игорь Жук.

Если назначение состоится, оно станет самым ярким примером перехода высокопоставленного регулятора в госсектор за последние годы.
Подробнее в статье "Назначения и отставки недели"

Финансовый результат: прибыль упала на треть

Чистая прибыль российского страхового рынка по итогам первого полугодия 2026 года снизилась на 28,4% год к году, до 206,5 млрд руб. Как отмечают в Банке России, падение обусловлено не только ростом выплат в ОСАГО и ДМС, но и отрицательной переоценкой облигационных портфелей страховщиков. Рентабельность капитала упала с 32,4% до 21,2%. Участники рынка признают, что при сохранении текущей убыточности в моторных видах (комбинированный коэффициент в ОСАГО у большинства игроков превысил 100%) сектор по итогам года может впервые за долгое время показать операционный убыток от страховой деятельности, который не удастся перекрыть инвестиционным доходом.

Кредитный ритейл: новые правила ВСС

С 19 октября для всех страховщиков стали обязательными новые стандарты страхования заемщиков (потребкредиты и ипотека), разработанные Всероссийским союзом страховщиков. Правила призваны сделать кредитное страхование выплатным. Для андеррайтинговых и выплатных подразделений это означает жесткую фиксацию сроков урегулирования и сокращение коммуникации с клиентом. Компании обязались не запрашивать избыточные документы и принимать решения по минимальному пакету.

Жизнь и накопления: ИСЖ в коме

Сегмент страхования жизни продолжает трансформироваться под давлением высокой ключевой ставки. Как следует из аналитических материалов, на минувшей неделе рынок окончательно зафиксировал «выбытие» инвестиционного страхования жизни (ИСЖ) из продуктовых линеек. Сборы сместились в сторону накопительного страхования (НСЖ) и краткосрочных (до года) сберегательных программ с гарантированным доходом. Доля взносов по договорам сроком до 12 месяцев выросла до 48,2%. Фактически страхование жизни на данном этапе выполняет функцию банковского депозита, конкурируя с

вкладами.

Вице-президент ВСС Глеб Яковлев оценивает прогнозный рост рынка по итогам 2026 года в консервативные 10–20%, отмечая, что отрасль переходит от экстенсивного роста к качественной трансформации. Основным драйвером остаются крупные договоры (средняя премия свыше 10 млн руб.) со стороны состоятельных клиентов, фиксирующих капитал перед возможным снижением ставок в 2027 году.

Корпоратив и имущество: инфляция бьет по тарифам

В non-life сегментах динамика остается положительной, но носит преимущественно инфляционный характер. Страхование имущества физических лиц остается самым быстрорастущим направлением: сборы в первом полугодии выросли на 17,85%. Однако этот рост поддержан не спросом, а увеличением среднего чека: страховка недвижимости подорожала на 15–20% за восемь месяцев из-за роста цен на стройматериалы и рисков атак БПЛА.

Сильнее всего просел сегмент страхования грузов (падение премий на 8%) на фоне снижения грузооборота. В добровольном автостраховании (каско) зафиксирован рост на 13,54%, обеспеченный оживлением автокредитования и спросом на страхование подержанных китайских автомобилей, запчасти для которых оцениваются страховщиками по максимальным рисковым коэффициентам.

ОСАГО: отрицательная маржа и скоринговый тупик

Сегмент обязательной автогражданки на неделе вошел в фазу открытой деградации. Убыточность пула перестраховщиков достигла 135% — игроки доплачивают за «плохие» договоры из собственного капитала. Как пояснил директор «Центра страхования» Кирилл Смолин, инвестиционная доходность страховщиков, поддерживавшая их маржу последние два года, обвалилась вслед за снижением ключевой ставки. Снижение прибыли от страховой деятельности пока составляет 5–10%, тогда как падение инвестиционного дохода — существенно выше.

В результате андеррайтеры перешли к радикальному скорингу. С 19 октября массовые сбои в оформлении полисов фиксируются не в рисковых сегментах, а у идеальных клиентов (КБМ 0,46–0,52). Агрегаторы выдают пустой экран, а агенты требуют «допы» на 2–3,5 тыс. рублей. Математика компаний проста: низкий КБМ трактуется как статистическая предтеча крупного убытка в текущем году, а базовая ставка (коридор 1399–8665 рублей, расширенный в мае) массово тянется к верхней границе.

Цифровой контур: камеры и антифрод

РСА и НСИС подтвердили полную техническую готовность к автоматической проверке полисов ОСАГО через дорожные камеры. Сверки с базами МВД показали наполнение АИС Страхования на уровне, близком к 100%. Оператор НСИС тестирует функционал на стороне МВД. Параллельно НСИС анонсировала запуск в первой половине 2026 года сервиса борьбы с мошенничеством на базе машинного обучения. Алгоритмы будут анализировать частотность ДТП и роли участников, выявляя аномалии в портфелях для передачи в службы безопасности компаний.

Википедия страхования