

2011 г., Москва

ЭКСПЕРТ РА
РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

РОССИЙСКИЙ СТРАХОВОЙ РЫНОК В 2005-2010 ГОДАХ



Развитие с поправкой на кризис
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

Обзор подготовили:

Наталья Данзурун,
эксперт отдела рейтингов страховых компаний
департамента рейтингов

Наталья Комлева,
заместитель руководителя отдела рейтингов страховых компаний
департамента рейтингов

Алексей Янин,
руководитель отдела рейтингов страховых компаний
департамента рейтингов

Павел Самиев,
заместитель генерального директора

Анонсы

- ❖ Изменения, произошедшие на российском страховом рынке в 2009 году, нельзя свести только лишь к падению взносов или росту уровня выплат. Поменялись идеология страховых компаний и их целевые ориентиры. Российский страховой рынок вышел на новый этап своего развития. => **Этапы развития рынка и динамика взносов**
- ❖ Доля реальной страховой премии в ВВП за последние 7 лет была относительно стабильной (1,23% в 2003 году и 1,20% в 2009 году). => **Относительные показатели**
- ❖ Если по объему совокупных страховых взносов российский страховой рынок в 2009 году занял 19 место в мире, то по показателю отношения взносов к ВВП он был на 54 месте, по показателю премий на душу населения – на 48 месте. => **Международные сопоставления**
- ❖ В 2007 году объем взносов по ОСАГО обогнал объем взносов по страхованию имущества юридических лиц от огневых и иных рисков. => **Структура рынка по видам страхования**
- ❖ В 1 полугодии 2010 года усредненный коэффициент убыточности-нетто российских страховщиков составил 101,6%, увеличившись на 1,8 п. п. => **Финансовые показатели страховых компаний**
- ❖ В 2009 году по сравнению с 2008 годом резко возрос уровень концентрации на российском страховом рынке. Доля компаний из топ-5 увеличилась с 35,8 до 40,8%, доля компаний из топ-20 – с 65,3 до 69,8%. => **Уровень концентрации**
- ❖ На конец 2009 года доля иностранного капитала в уставных капиталах российских страховщиков достигла 16,02% (23,679 млрд рублей). Размер свободной квоты – 9,5 млрд рублей. => **Доля государственного и иностранного капитала**
- ❖ Лидерами российского страхового рынка в 2006 и 2007 годах были группа «Росгосстрах», группа «Ингосстрах», группа «СОГАЗ». Единственное изменение – обмен позициями в рэнкинге между «Согласием» и группой «АльфаСтрахование» => **Лидеры рынка**
- ❖ К концу 2009 года в карте рисков российских страховщиков возросла значимость таких специфических рисков, как внебалансовые риски и кредитные риски дебиторов. => **Надежность страховых компаний Российской Федерации**
- ❖ Кризис привел к изменению структуры рынка розничного страхования. Впервые за последние 4 года доля страхования автокаско в совокупных взносах по розничному страхованию стала меньше 50%. => **Развитие розничного страхования в Российской Федерации**

Введение

За 2005-2010 годы рейтинговое агентство «Эксперт РА» выпустило свыше 100 исследований, посвященных развитию российского страхового рынка. Аналитики агентства внимательно изучали динамику и структуру страхового рынка, списки его лидеров, финансовые показатели страховых компаний, тенденции и события, происходящие на рынке.

За это время страховой рынок прошел путь от «серой» и непрозрачной сферы деятельности до важнейшего сегмента экономики, о необходимости развития которого заговорили на самом высоком уровне.

В аналитический обзор вошли выдержки из более чем 25 ключевых исследований «Эксперта РА», проведенных в 2005-2010 годах. Внутри разделов информация группировалась по периодам развития российского страхового рынка.

Оглавление

Динамика общих показателей страхового рынка за 2005-2010 годы.....	5
Этапы развития рынка и динамика взносов.....	5
Относительные показатели.....	7
Международные сопоставления	7
Структура рынка по видам страхования	12
Докризисный этап (2005-2007 годы)	12
Кризис (2008-2009 годы).....	13
Прогноз (2010-2013 годы).....	18
Прогноз динамики взносов: видовая структура новаций	23
Финансовые показатели страховых компаний	28
Бенчмарки российского страхового рынка (2006-2007 годы).....	28
Бенчмарки российского страхового рынка (2009-2010 годы).....	32
Концентрация и лидеры рынка.....	40
Уровень концентрации.....	40
Доля государственного и иностранного капитала	42
Лидеры рынка (по взносам и активам).....	43
Лидеры рынка в отдельных видах страхования (в 2005 и 2009 годах)	44
Лидеры рынка в отдельных видах страхования (в 1 полугодии 2010 года)	48
Надежность страховых компаний Российской Федерации.....	59
Надежность страховых компаний в 2006-2007 годах	59
Надежность страховых компаний в 2008-2010 годах	64
Ведущие страховые компании и страховые группы Российской Федерации	67
Развитие розничного страхования в Российской Федерации.....	75

Динамика общих показателей страхового рынка за 2005-2010 годы

Этапы развития рынка и динамика взносов

Историю развития страховой отрасли в новейшей истории России можно разделить на несколько этапов. Первый этап развития российского страхового рынка характеризуется высокой долей неклассического страхования во взносах страховых компаний (схем по выводу капитала за рубеж и налоговосберегающих операций), что позволило отрасли существенно повысить уровень собственной капитализации. По официальным данным, как размерные, так и удельные показатели российского страхового рынка на первом этапе его становления соответствовали среднему уровню развивающихся стран, однако реальные показатели были значительно меньше.

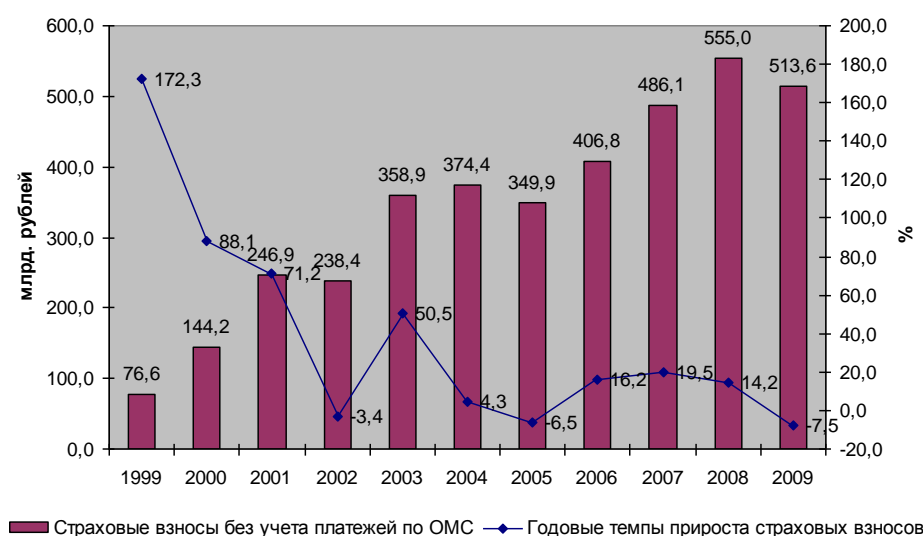
Второй этап развития рынка, начавшийся с 2003 года, проходил под знаком введения ОСАГО, очищения рынка от схем, роста надежности страховых компаний и формирования качественного спроса на страховые услуги. К 2006 году доля неклассического страхования на российском страховом рынке приблизилась к среднемировому уровню, значительно возросла доля розничного страхования, увеличилось страховое покрытие рисков крупных промышленных предприятий. Начиная с 2005 года, средние годовые темпы роста страхового рынка составляли порядка 10-15%.

Второй этап развития страхового рынка завершился мировым финансовым кризисом. Кризис 2008-2009 годов оказался первым серьезным испытанием для российской страховой отрасли в ее современной истории.

В 2009 году впервые темпы прироста реальных страховых премий на российском страховом рынке имели отрицательную динамику. По официальным данным, объем полученных страховых взносов без учета платежей по ОМС упал на 7,5%. При этом динамика страховой премии практически полностью отражала динамику ВВП (-7,5 и -7,9% соответственно).

В результате объем российского страхового рынка в 2009 году составил 513,6 млрд рублей (977,9 млрд рублей с учетом платежей по ОМС), по личным видам страхования (кроме страхования жизни) – 101,8 млрд рублей, по имущественным видам страхования (с учетом страхования предпринимательских и финансовых рисков) – 277,3 млрд рублей, по страхованию ответственности – 26,0 млрд рублей.

Динамика страховых взносов, официальные данные



Источники: ФССН, «Эксперт РА»

Изменения, произошедшие на российском страховом рынке в 2009 году, нельзя свести только лишь к падению взносов или росту уровня выплат. Поменялись идеология

страховых компаний и их целевые ориентиры. Российский страховой рынок вышел на новый этап своего развития.

Основные изменения, произошедшие на российском страховом рынке

Направления изменений	До кризиса	После кризиса
Перспективные сегменты	Розница и банкострахование – локомотивы роста страхового рынка	Лидеры падения и наиболее проблемные сегменты рынка – страховая розница и банкострахование. Усредненный комбинированный коэффициент убыточности-нетто розничных компаний в 2009 году составил 106,9%, увеличившись по сравнению с 2008 годом на 6,5 п. п. Усредненные темпы падения взносов розничных страховщиков в 2009 году составили -12%, одновременно темпы прироста взносов корпоративных страховщиков были равны +7%
Ориентированность бизнеса страховщиков	Ориентация на посредников (банки, автосалоны, брокеров, агентов), так как они обеспечивают быстрый прирост бизнеса	Посредники дискредитированы (их бизнес резко сократился в результате падения кредитования, сокращения продаж новых автомобилей, увеличилось число случаев мошенничества среди брокеров и страховых агентов) и уже не могут диктовать свои условия страховым компаниям. Ориентация на страхователя – обновление и расширение страховых продуктов, более активное использование франшизы, введение бюджетных страховых продуктов, развитие прямого страхования.
Стратегия страховых компаний	Захват рыночной доли. Основные целевые показатели – объем полученных взносов, доля рынка, темпы роста взносов. В результате продажа с максимальным мультипликатором	Выживание. Основные целевые показатели – ликвидность, убыточность, рентабельность. В результате оптимизация бизнес-процессов, реструктуризация
Деятельность ФССН	Направлена на борьбу со страховыми схемами. Отзывы лицензий только у схемных компаний по формальным поводам	Направлена на борьбу с невыплатами и выявление неплатежеспособных компаний. Отзыв/приостановление/ограничение лицензий за большое число жалоб со стороны страхователей. Введение стресс-тестирования, расширение инструментов влияния на финансово неустойчивых страховщиков (со

		вступлением в силу поправок к законам «Об организации страхового дела» и «О несостоятельности (банкротстве)»).
--	--	--

Источник: «Эксперт РА»

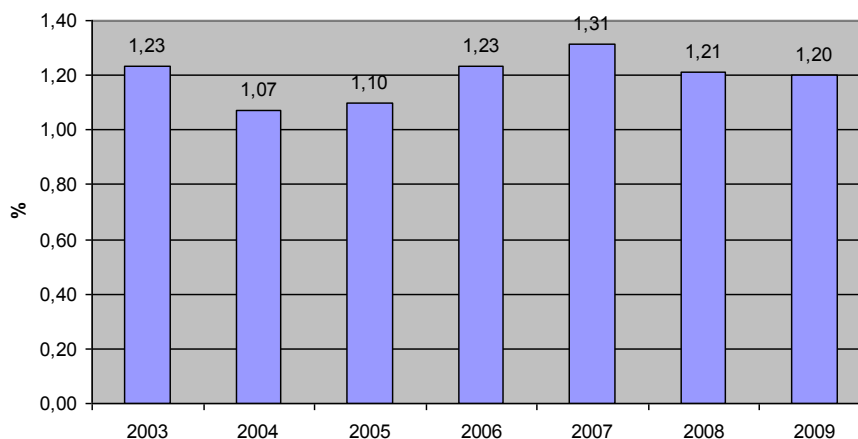
Начало нового этапа развития страхового рынка связано с постепенным выходом сектора из кризиса и изменением отношения государства к страховой отрасли. В 2010 году были приняты или активно обсуждались законопроекты, которые будут определять ускоренное развитие страхового рынка на ближайшие 3-5 лет.

Относительные показатели

Доля реальной страховой премии в ВВП за последние 7 лет была относительно стабильной (1,23% в 2003 году и 1,20% в 2009 году).

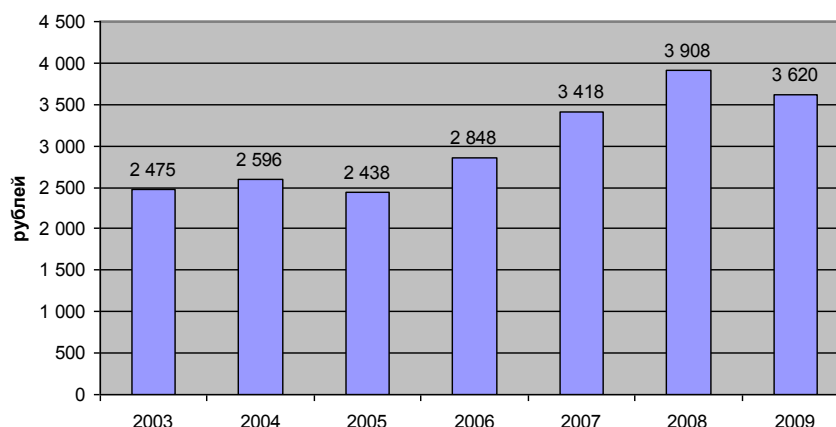
Одновременно величина взносов на душу населения увеличилась в 1,5 раза (с 2 457 рублей в 2003 году до 3 620 рублей в 2009 году).

Динамика реальной страховой премии без учета ОМС в % от ВВП



Источники: «Эксперт РА», Росстат

Динамика страховой премии без учета ОМС на душу населения



Источники: «Эксперт РА» по данным ФССН, Росстат

Международные сопоставления

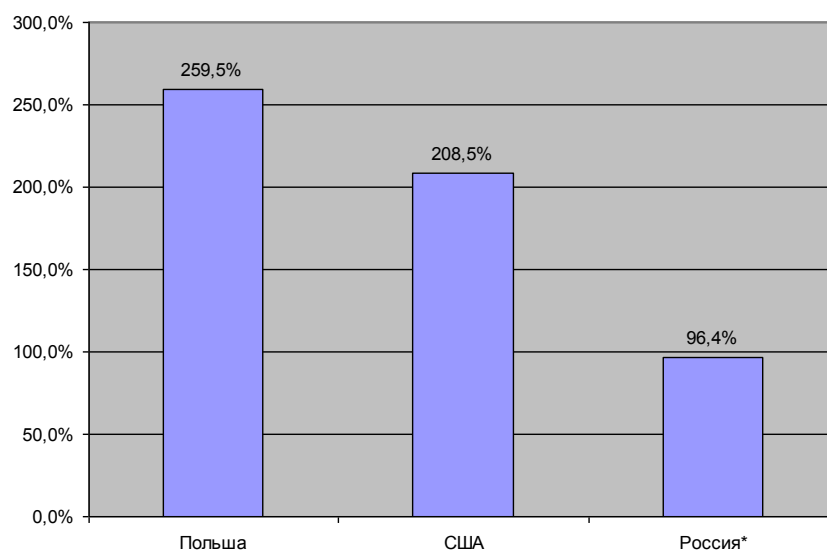
Особенность первая: крайне низкий уровень капитализации

По данным ФССН на конец 2008 года, совокупная величина активов российских страховщиков составила 850,4 млрд рублей. По данным Банка России, совокупный капитал

российских страховщиков на конец 2009 года составил 253,7 млрд рублей, или 360 млн рублей в расчете на одну страховую компанию. То есть среднестатистическая страховая компания может оставлять на собственном удержании риски на сумму не выше 36 млн рублей, остальное она должна перестраховывать.

Значения отношения активов и собственных средств к страховым премиям у российских страховщиков существенно ниже аналогичных показателей на западных страховых рынках. По данным за 2007 год, отношение совокупных активов страховщиков, занимающихся видами иными, чем страхование жизни, к полученным ими взносам в Польше составило 259,5%, в США – 208,5%. В России аналогичный показатель¹ был значительно ниже – лишь 96,4%.

Отношение активов страховщиков non-life к страховым взносам, 2007 год



* Данные по российскому страховому рынку учитывают страховые премии и активы компаний, занимающихся страхованием жизни, и медицинских страховых организаций

Источники: «Эксперт РА», ФССН, Polish Financial Supervision Authority, Insurance Information Institute

Соотношение собственных средств и страховых взносов страховщиков сегмента non-life в 2007 году в Польше и США было равно 118,0 и 80,7% соответственно, тогда как в России этот показатель² составил лишь 26,8%.

Российская финансовая система отстает от развитых стран также и по соотношению уровня капитализации страховой и банковской отраслей. Соотношение совокупных активов страховых и кредитных организаций в США на конец 2007 года составило 9,96% (1,4 и 13,8 трлн долларов соответственно). Аналогичный показатель для российской финансовой системы на ту же дату был равен лишь 3,72%.

Особенность вторая: практически полное отсутствие сегмента страхования жизни

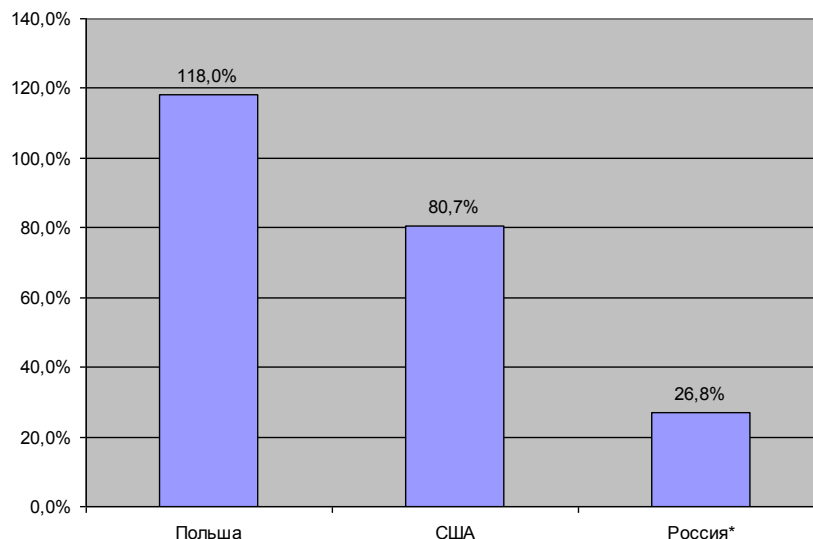
В 2009 году доля страхования жизни в совокупных мировых взносах была равна 57,3%, в то время как в России аналогичный показатель составил лишь 1,6%.

По данным за 2009 год, Россия заняла 19 место по объему совокупной премии, 11 место по взносам по видам иными, чем страхование жизни, и только 53 место по взносам по страхованию жизни.

¹ Данные по российскому страховому рынку учитывают страховые премии и активы компаний, занимающихся страхованием жизни, и медицинских страховых организаций.

² Данные по российскому страховому рынку учитывают страховые премии и собственные средства компаний, занимающихся страхованием жизни, и медицинских страховых организаций.

Отношение собственных средств страховщиков non-life к страховым взносам, 2007 год

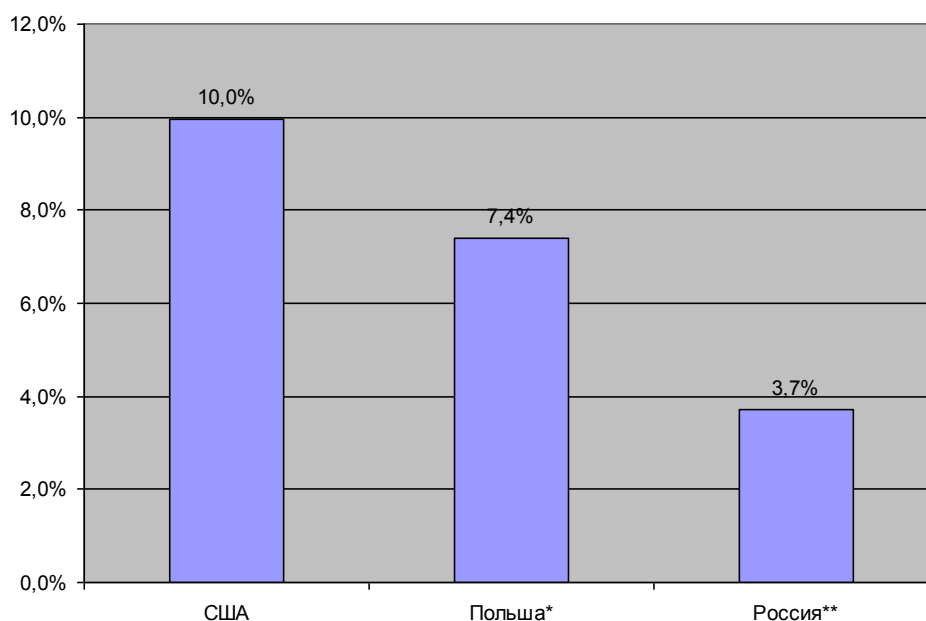


* Данные по российскому страховому рынку учитывают страховые премии и собственные средства компаний, занимающихся страхованием жизни, и медицинских страховых организаций.

Источники: «Эксперт РА», ФССН, ЦБ РФ,

Polish Financial Supervision Authority, Insurance Information Institute

Капитализация страховой отрасли (сегмента non-life) по отношению к банковской (страховые активы к банковским активам), 2007 год



* Данные по активам польской банковской системы взяты на конец 2006 года.

** Данные по российскому страховому рынку учитывают активы компаний, занимающихся страхованием жизни, и медицинских страховых организаций.

Источники: «Эксперт РА», ФССН,
Polish Financial Supervision Authority,
Insurance Information Institute

Причина слабости рынка страхования жизни в России кроется в первую очередь в низком уровне сбережения российского населения (краткосрочность горизонта планирования, высокая субъективная ставка дисконтирования). Важным негативным фактором, отрицательно влияющим на развитие страхования жизни в России, также является недоверие к этому виду страхования как со стороны государства (следствие

налогооптимизирующих схем первой половины 2000-х годов), так и со стороны населения (следствие итогов страхования жизни Госстрахом, когда страховые выплаты обесценились в разы в начале 1990-х годов). Только в 2007 году наметился некоторый рост сегмента страхования жизни на российском страховом рынке. Однако кризис отложил его развитие еще на несколько лет.

Сопоставление российских и мировых показателей уровня проникновения страхования в экономику, 2009 год

Показатель	Российский страховой рынок	Мировой страховой рынок
Взносы всего по отношению к ВВП, %	2,5	7,0
Взносы по видам иным, чем страхование жизни, по отношению к ВВП, %	2,5	3,0
Взносы по страхованию жизни по отношению к ВВП, %	0,0	4,0
Взносы всего на душу населения, долл.	280,9	595,1
Взносы по видам иным, чем страхование жизни, на душу населения, долл.	276,4	253,9
Взносы по страхованию жизни на душу населения, долл.	4,5	341,2

Источники: Swiss Re, «Эксперт РА»

Особенность третья: невысокие качественные характеристики развития рынка при относительно высоких количественных показателях

В 2008 году совокупные страховые взносы по отношению к ВВП в России составляли 2,3%, в мире – 7,1%, взносы на душу населения в России – 273,5 долларов, в мире – 633,9 долларов.

В 2009 году совокупные страховые взносы по отношению к ВВП в России составляли 2,5%, в мире – 7,0%, взносы на душу населения в России – 280,9 долларов, в мире – 595,1 долларов.

Если по объему совокупных страховых взносов российский страховой рынок в 2009 году занял 19 место в мире, то по показателю отношения взносов к ВВП он был на 54 месте, по показателю премий на душу населения – на 48 месте. Таким образом, российский страховой рынок по своим качественным характеристикам уступает не только развитым европейским странам и США, но и остальным странам BRIC и странам Центральной и Восточной Европы.

Если анализировать отдельно рынки non-life, то относительное положение российского страхового рынка будет существенно более прочным. По показателю премий по видам иным, чем страхование жизни, на душу населения Россия превышает среднемировые значения (в 2009 году 276,4 и 253,9 долларов соответственно). По показателям отношения премий non-life к ВВП и премиям на душу населения (2,5% в 2009 году) Россия обгоняет остальные страны BRIC и ЦВЕ.

Особенность четвертая: высокие темпы роста страховых премий non-life

Эта особенность российского страхового рынка делала его крайне перспективным в глазах иностранных инвесторов в последние несколько лет, предшествующих кризису.

Темпы роста страховых премий non-life в России превышали не только среднемировые показатели, но и средние показатели развивающихся стран. По данным Swiss Re, темпы прироста собранных страховых взносов non-life без учета инфляции в 2007 и 2008 годах на российском страховом рынке были равны 16,2 и 7,9% соответственно, что было значительно выше как среднемирового уровня (0,7 и -0,8%), так и уровня развивающихся стран (10 и 7,1%).

Высокие темпы роста полученных на российском страховом рынке страховых премий привели к тому, что доля национального страхового рынка в совокупных мировых взносах non-life в 2008 году составила 2,14%, увеличившись по сравнению с 2005 годом почти в 2 раза. В 2009 году, несмотря на падение российского страхового рынка, его позиции на мировом рынке упрочились (2,24%).

Динамика места российского страхового рынка на мировом страховом рынке

Показатель	2005	2006	2007	2008	2009
Взносы всего (место)	26	22	21	20	19
Доля рынка, %	0,52	0,58	0,73	0,91	0,97
Взносы по видам иным, чем страхование жизни (место)	14	13	12	11	11
Доля рынка по видам иным, чем страхование жизни, %	1,14	1,38	1,74	2,14	2,24
Взносы по страхованию жизни (место)	41	48	46	50	53
Доля рынка по страхованию жизни, %	0,05	0,03	0,04	0,03	0,03
Взносы всего по отношению к ВВП (место)	57	56	56	55	54
Взносы всего на душу населения (место)	52	52	50	50	48

Источники: Swiss Re, «Эксперт РА»

В результате мирового финансового кризиса объем совокупных страховых премий в мире упал в 2008 году по сравнению с 2007 годом на -2,0% (с учетом инфляции). При этом сегмент страхования жизни пострадал сильнее сегмента non-life (темпы прироста премий с учетом инфляции были равны -3,5 и -0,8% соответственно).

В 2008 году кризис привел к небольшому падению на страховых рынках развитых стран и замедлению темпов роста на страховых рынках развивающихся стран. Фактически развитые страховые рынки пострадали от кризиса менее существенно, чем развивающиеся, так как амплитуда колебаний темпов прироста страховых премий у них значительно меньше.

Среди стран BRIC наиболее существенное замедление темпов прироста страховых премий с учетом инфляции было отмечено в Индии (с 13% в 2007 году по сравнению с 2006 годом до 0,13% в 2008 году по сравнению с 2007 годом с учетом инфляции), далее следует Россия (с 16,59 до 6,86%). В Китае, наоборот, темпы прироста премий в 2008 году увеличились по сравнению с 2007 годом – с 19,02 до 31,35% с учетом инфляции.

В 2009 году по сравнению с 2008 годом отрицательные темпы прироста страховых взносов с учетом инфляции были отмечены лишь в России (-8,15%), остальные страховые рынки стран BRIC показали уверенный рост. Таким образом, Россия лишилась на время своей четвертой особенности.

Темпы прироста страховых премий стран BRIC с учетом инфляции, %

Страна	2009/2008	2008/2007	2007/2006
Бразилия	6,69	8,42	10,32
Россия	-8,15	6,86	16,59
Индия	14,63	0,13	13,00
Китай	9,02	31,35	19,02

Источники: Swiss Re, «Эксперт РА»

Однако в ближайшие 3 года в связи с изменением государственной политики в сфере страхования российский страховой рынок вновь будет расти быстрыми темпами.

Структура рынка по видам страхования Докризисный этап (2005-2007 годы)

В 2007 году российские страховые компании собрали 486 млрд рублей взносов по прямому страхованию (без ОМС), что на 79 млрд рублей или 19,5% больше, чем в 2006 году. По итогам 2008 года объем российского страхового рынка достигнет 600 млрд рублей, а его прирост составит 23,5%.

Крупнейшими сегментами российского страхового рынка являются страхование наземного транспорта (объем взносов, собранных по данному виду страхования в 2007 году, составил 152 957 млн рублей), ОСАГО (72 480 млн рублей) и страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков (71 698 млн рублей).

Динамика объемов российского страхового рынка в разрезе видов страхования, млн рублей

Вид страхования	2005	2006	2007
Страхование жизни	25 326	15 983	22 700
Добровольное медицинское страхование	46 191	53 682	62 778
Страхование выезжающих за рубеж	2 055	2 463	3 115
Страхование от несчастных случаев и болезней	15 738	20 675	24 128
Страхование наземного транспорта	89 954	116 423	152 957
Добровольное страхование автогражданской ответственности	933	1 144	1 462
Страхование водного транспорта (включая страхование ответственности)	4 207	4 237	4 912
Страхование авиационных рисков (включая страхование ответственности)	3 758	4 651	5 562
Страхование космических рисков (включая страхование ответственности)	2 139	652	1 257
Страхование грузов	13 708	13 726	13 595
Страхование ответственности грузоперевозчиков	1 222	1 105	1 482
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	59 401	67 170	71 698
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	8 424	11 288	11 451
Страхование имущества физических лиц	9 156	12 262	16 673
Страхование финансовых рисков	2 162	2 740	3 243
Страхование ответственности предприятий - источников повышенной опасности	1 489	2 764	3 010
Страхование профессиональной ответственности	1 083	1 256	1 544
Страхование сельскохозяйственных рисков	2 910	3 213	3 871
ОСАГО	53 725	63 869	72 480
Обязательное личное страхование	5 110	5 834	6 285
Прочие виды страхования	1 222	1 625	1 860
Всего	349 912	406 763	486 063

Источник: «Эксперт РА»

В 2007 году объем взносов по ОСАГО обогнал объем взносов по страхованию имущества юридических лиц от огневых и иных рисков. Причина – продолжение высокого (благодаря увеличению и обновлению отечественного автопарка) прироста рынка ОСАГО (13,5% в 2007 году по сравнению с 2006 годом) и невысокий темп прироста рынка страхования имущества юридических лиц от огневых и иных рисков (6,7%), связанный со снижением уровня схем в данном виде страхования.

Снижение взносов, собираемых по страхованию грузов, в 2007 году также связано со снижением объема псевдостраховых операций.

Существенное снижение в 2007 году темпа прироста взносов, собираемых по страхованию строительно-монтажных рисков, объясняется снижением тарифов в данном виде страхования.

Динамика структуры российского страхового рынка, %

Вид страхования	2005	2006	2007
Страхование жизни	7,24	3,93	4,67
Добровольное медицинское страхование	13,20	13,20	12,92
Страхование выезжающих за рубеж	0,59	0,61	0,64
Страхование от несчастных случаев и болезней	4,50	5,08	4,96
Страхование наземного транспорта	25,71	28,62	31,47
Добровольное страхование автогражданской ответственности	0,27	0,28	0,30
Страхование водного транспорта (включая страхование ответственности)	1,20	1,04	1,01
Страхование авиационных рисков (включая страхование ответственности)	1,07	1,14	1,14
Страхование космических рисков (включая страхование ответственности)	0,61	0,16	0,26
Страхование грузов	3,92	3,37	2,80
Страхование ответственности грузоперевозчиков	0,35	0,27	0,30
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	16,98	16,51	14,75
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	2,41	2,78	2,36
Страхование имущества физических лиц	2,62	3,01	3,43
Страхование финансовых рисков	0,62	0,67	0,67
Страхование ответственности предприятий - источников повышенной опасности	0,43	0,68	0,62
Страхование профессиональной ответственности	0,31	0,31	0,32
Страхование сельскохозяйственных рисков	0,83	0,79	0,80
ОСАГО	15,35	15,70	14,91
Обязательное личное страхование	1,46	1,43	1,29
Прочие виды страхования	0,35	0,40	0,38
Всего	100,00	100,00	100,00

Источник: «Эксперт РА»

В течение последних двух лет на российском страховом рынке наблюдалось повышение доли страхования наземного транспорта (с 25,7% в 2005 году до 31,5% в 2007 году). Это вызвано высокими объемами продаж новых автомобилей, в том числе приобретаемых в кредит, в последние годы и пропорциональным повышением спроса на страхование автокаско.

Страхование жизни после снижения номинального объема собираемых взносов в 2006 году (из-за снижения псевдостраховых операций) по итогам 2007 года показало максимальный среди видов страхования (за исключением страхования космических рисков) темп прироста (42,0% по отношению к 2006 году).

Кризис (2008-2009 годы)

Основные факторы, оказавшие влияние на динамику взносов в различных видах страхования в 2009 году, – падение производства и снижение объемов кредитования, сокращение доходов населения, ослабление курса рубля и инфляция, изменения в законодательстве, касающиеся обязательных и вмененных видов страхования.

*Фактор 1. Падение производства и снижение объемов кредитования
(основные показатели развития экономики в 2009 году)*

Макроэкономические показатели	Темпы прироста, 2009/2008, %	Соответствующие виды страхования	Темпы прироста, 2009/2008, %
ВВП	-7,9	Страховые взносы в целом без учета платежей по ОМС	-7,5
Индекс промышленного производства	-10,8	Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	-9,6
Объемы работ по виду деятельности «Строительство»	-16	Страхование строительно-монтажных рисков ³	4,0
Объем перевозок грузов	-22,7	Страхование грузов	-19,9
Продажи автомобилей (число проданных автомобилей)	-50	Страхование автокаско	-18
Автокредитование (объем выданных автокредитов)	-75	Страхование автокаско ⁴	-18

Источники: МЭР, ФССН, АА «Автостат», «Эксперт РА»

Фактор 2. Падение доходов населения

Падение доходов населения сказалось в первую очередь на таких видах страхования, как страхование выезжающих за рубеж, страхование автокаско, страхование имущества граждан (через отказ от дорогостоящих туристических поездок, покупок новых автомобилей, дач, квартир и т. д.).

Однако связь между доходами и спросом на страховую защиту нелинейная – падение доходов у определенной группы населения, наоборот, привело к росту спроса на страхование. Если ранее человек мог не покупать страховку, так как рассчитывал на собственный стабильный доход, то в условиях кризиса, роста неопределенности и сокращения доходов часть населения предпочла застраховаться, переложив тем самым риск на страховые компании. В результате был отмечен рост спроса на страхование имущества физических лиц, страхование автокаско подержанных автомобилей и рисковое страхование жизни.

Фактор 3. Ослабление рубля, инфляция

Ослабление курса рубля привело к росту тарифов в страховании крупных специфических рисков, передаваемых в перестрахование за рубеж, частично в страховании имущества юридических лиц, морских и авиарисков и т. д.

Динамика курса рубля к евро во многом определяет динамику рынка ДСАГО по программе «Зеленая карта», так как тарифы по этому виду страхования индексируются в соответствии с ее изменениями.

Кроме того, в валютную «ловушку» попали компании, специализирующиеся на страховании автокаско иномарок, так как с ростом курса евро и доллара, соответственно,

³ Рост взносов по страхованию СМР был связан с отменой лицензирования строительных организаций и развитием страхования членов СРО (см. ниже).

⁴ Падение не столь значительно из-за пролонгаций.

выросла и стоимость автозапчастей, что спровоцировало неконтролируемый рост убыточности в этом виде страхования.

Инфляция в наибольшей мере отразилась на рынке добровольного медицинского страхования. В результате роста стоимости услуг ЛПУ и связанного с этим увеличения тарифов по ДМС объем взносов по добровольному медицинскому страхованию в 2009 году остался на уровне 2008 года.

Фактор 4. Изменения в законодательстве

В 2009 году вступили в силу следующие законодательные инициативы, отразившиеся на динамике отдельных видов страхования:

1. Вступление России в программу «Зеленая карта» (с 1 января 2009 года).
2. Прекращение выдачи строительных лицензий (с 1 января 2009 года вступили в силу новые законодательные условия, регулирующие страхование ответственности строительных организаций-членов СРО).
3. Изменение поправочных коэффициентов к тарифам по ОСАГО (с 25 марта 2009 года).
4. Увеличение размеров фингарантий для туроператоров (поправки к закону «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» вступили в силу с 12 июля 2009 года).
5. Снижение расходов на субсидирование агрострахования (в рамках антикризисного секвестра федерального бюджета 2009 года расходы на субсидирование агрострахования были снижены с 5,5 до 2 млрд рублей).
6. Введение с 1 июля 2009 года обязательного страхования ответственности для предпринимателей, занимающихся:
 - a. перевозками грузов внутренним водным транспортом;
 - b. перевозками грузов морским транспортом;
 - c. погрузочно-разгрузочной деятельностью применительно к опасным грузам на внутреннем водном транспорте;
 - d. погрузочно-разгрузочной деятельностью применительно к опасным грузам в морских портах;
 - e. буксировками морским транспортом; оказанием услуг почтовой связи.

Структура российского страхового рынка (без учета платежей по ОМС) в 2008-2009 годах

Вид страхования	Страховые взносы, млн рублей		Доля во взносах, %	
	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.
Страхование автокаско	167 800	137 633	30,2	26,8
ОСАГО	80 194	85 766	14,4	16,7
Добровольное медицинское страхование	72 855	73 300	13,1	14,3
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	67 124	60 661	12,1	11,8
Страхование от несчастных случаев	33 100	26 156	6,0	5,1
Страхование имущества физических лиц	20 864	22 494	3,8	4,4
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	16 571	17 226	3,0	3,4
Страхование жизни	19 319	15 721	3,5	3,1
Страхование грузов	19 400	15 535	3,5	3,0
Страхование сельскохозяйственных	14 900	11 542	2,7	2,2

рисков				
Страхование авиационных рисков (имущественное + ответственности)	5 878	7 318	1,1	1,4
Страхование финансовых рисков (кроме выезжающих за рубеж)	5 051	7 289	0,9	1,4
Обязательное личное страхование	7 598	6 858	1,4	1,3
Страхование водного транспорта (имущественное + ответственности)	4 555	5 048	0,8	1,0
Страхование ответственности за неисполнение обязательств по госконтракту	4 177	4 345	0,8	0,8
ДСАГО	2 400	3 914	0,4	0,8
Страхование выезжающих за рубеж	3 245	2 689	0,6	0,5
Страхование ответственности предприятий-источников повышенной опасности	2 300	2 425	0,4	0,5
Страхование космических рисков (имущественное + ответственности)	2 025	2 416	0,4	0,5
Страхование профессиональной ответственности (кроме профессиональной ответственности туроператоров)	1 712	2 117	0,3	0,4
Страхование ответственности грузоперевозчиков	1 946	1 423	0,4	0,3
Страхование профессиональной ответственности туроператоров	291	424	0,1	0,1
Прочие виды страхования	1 697	1 348	0,3	0,3
Всего	555 001	513 649	100,0	100,0

Источники: ФССН, «Эксперт РА»

Наибольший вклад в падение рынка в 2009 году внесли следующие виды страхования:

1. Страхование автокаско (-30,2 млрд рублей или -18,0% по темпам прироста взносов).
2. Страхование от несчастных случаев и болезней (-6,9 млрд рублей или -21,0%).
3. Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков (-6,5 млрд рублей или -9,6%).
4. Страхование грузов (-3,9 млрд рублей или -19,9%).
5. Страхование жизни (-3,6 млрд рублей или -18,6%).
6. Страхование сельскохозяйственных рисков (-3,4 млрд рублей или -22,5%).

Еще больше упасть страховому рынку не позволили следующие виды страхования, показавшие положительные темпы прироста страховых взносов в 2009 году:

1. ОСАГО (+5,6 млрд рублей или +6,9%).
2. Страхование финансовых рисков (+2,2 млрд рублей или +44,3%).
3. Страхование имущества физических лиц (+1,6 млрд рублей или +7,8%).
4. ДСАГО (+1,5 млрд рублей или +63,1%).
5. Страхование авиационных рисков (+1,4 млрд рублей или +24,5%).

Темпы прироста страховых взносов по видам страхования в 2008 и 2009 годах

Вид страхования	Темпы прироста страховых взносов, %	
	2008/2007	2009/2008
Страхование автокаско	22,7	-18,0
ОСАГО	10,6	6,9
Добровольное медицинское страхование	17,4	0,6
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	-6,4	-9,6
Страхование от несчастных случаев	22,0	-21,0
Страхование имущества физических лиц	25,1	7,8
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	13,4	4,0
Страхование жизни	-14,9	-18,6
Страхование грузов	6,0	-19,9
Страхование сельскохозяйственных рисков	62,0	-22,5
Страхование авиационных рисков (имущественное + ответственности)	5,7	24,5
Страхование финансовых рисков (кроме выезжающих за рубеж)	55,7	44,3
Обязательное личное страхование	20,9	-9,7
Страхование водного транспорта (имущественное + ответственности)	-7,3	10,8
Страхование ответственности за неисполнение обязательств по госконтракту	157,8	4,0
ДСАГО	64,2	63,1
Страхование выезжающих за рубеж	31,4	-17,1
Страхование ответственности предприятий-источников повышенной опасности	1,8	5,4
Страхование космических рисков (имущественное + ответственности)	61,1	19,3
Страхование профессиональной ответственности (кроме профессиональной ответственности туроператоров)	10,9	23,7
Страхование ответственности грузоперевозчиков	31,3	-26,9
Страхование профессиональной ответственности туроператоров	-	45,7
Прочие виды страхования	-26,1	-20,5
Всего	14,2	-7,5

Источник: ФССН, «Эксперт РА»

В результате кризиса снизилась доля автокаско в совокупных взносах, при этом выросла доля ДМС, ОСАГО, страхования имущества физических лиц.

Динамика структуры российского страхового рынка, %

Вид страхования	2008 г.	2009 г.
Страхование автокаско	30,2	26,8
ОСАГО	14,4	16,7
Добровольное медицинское страхование	13,1	14,3
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	12,1	11,8
Страхование от несчастных случаев	6,0	5,1
Страхование имущества физических лиц	3,8	4,4

Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	3,0	3,4
Страхование жизни	3,5	3,1
Страхование грузов	3,5	3,0
Страхование сельскохозяйственных рисков	2,7	2,2
Страхование авиационных рисков (имущественное + ответственности)	1,1	1,4
Страхование финансовых рисков (кроме выезжающих за рубеж)	0,9	1,4
Обязательное личное страхование	1,4	1,3
Страхование водного транспорта (имущественное + ответственности)	0,8	1,0
Страхование ответственности за неисполнение обязательств по госконтракту	0,8	0,8
ДСАГО	0,4	0,8
Страхование выезжающих за рубеж	0,6	0,5
Страхование ответственности предприятий-источников повышенной опасности	0,4	0,5
Страхование космических рисков (имущественное + ответственности)	0,4	0,5
Страхование профессиональной ответственности (кроме профессиональной ответственности туроператоров)	0,3	0,4
Страхование ответственности грузоперевозчиков	0,4	0,3
Страхование профессиональной ответственности туроператоров	0,1	0,1
Прочие виды страхования	0,3	0,3
Всего	100,0	100,0

Источник: ФССН, «Эксперт РА»

Прогноз (2010-2013 годы)

По скорректированному прогнозу «Эксперта РА», объем страхового рынка по итогам 2010 года приблизится к своему докризисному уровню и составит порядка 550 млрд рублей, что на 6,9% больше уровня 2009 года, но на 1,1% меньше показателя 2008 года.

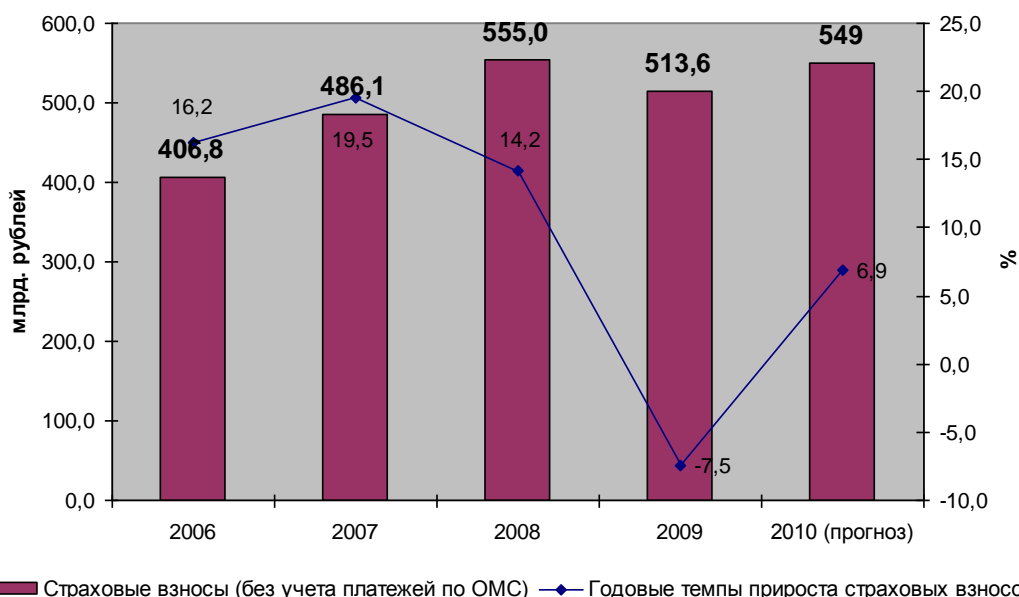
Далеки от выхода из кризиса следующие сегменты российского страхового рынка:

1. Страхование автокаско (падение взносов по сравнению с 2008 годом составит -31,7 млрд рублей или -19%).
2. Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков (падение взносов по сравнению с 2008 годом составит -7,3 млрд рублей или -12%).
3. Страхование сельскохозяйственных рисков (падение взносов по сравнению с 2008 годом составит -5,4 млрд рублей или -36%).
4. Страхование грузов (падение взносов за 2 года составит -1,2 млрд рублей или -6%).

К концу 2010 года на докризисный уровень выйдут сегмент страхования от несчастных случаев и болезней (+3% по сравнению с 2008 годом), страхования жизни (+2%) и страхование выезжающих за рубеж (+3%).

В 2010 году будут отмечены значительные темпы роста в страховании имущества физических лиц (после пожаров лета 2010 года не только повысится спрос на этот вид страхования со стороны населения, но и будут увеличены тарифы), в страховании космических рисков из-за роста финансирования в рамках федеральной космической программы.

Прогноз динамики страховых взносов



Источник: ФССН, «Эксперт РА»

Прогноз динамики страховых премий на 2010 год

	Взносы, млн рублей, 2009 год	Взносы, млн рублей, 2010 год	Прирост премий, %, 2010/2009	Прирост премий, %, 2010/2008
Страхование автокаско	137 633	136 118	-1	-19
ОСАГО	85 766	92 566*	8*	15*
Добровольное медицинское страхование	73 300	81 430	11	12
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	56 407	55 066	-2	-12
Страхование от несчастных случаев	25 136	31 618	26	3
Страхование имущества физических лиц	19 739	25 033	27	37
Страхование жизни	15 721	19 726	25	2
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	17 125	19 448	14	12
Страхование грузов	15 535	18 205	17	-6
Страхование сельскохозяйственных рисков	11 542	9 500	-18	-36
Страхование авиационных рисков (имущественное + ответственности)	7 318	8 728	19	48
Страхование финансовых рисков (кроме выезжающих за рубеж)	7 289	8 091	11	60
Обязательное личное страхование	6 858	6 799	-1	-11
Страхование водного транспорта (имущественное + ответственности)	5 048	5 243	4	15
ДСАГО	3 914	4 653	19	94
Страхование выезжающих за рубеж	2 689	3 338	24	3
Страхование космических рисков (имущественное + ответственности)	2 416	2 919	21	44
Страхование профессиональной	2 117	2 672	26	56

ответственности (кроме профессиональной ответственности туроператоров)				
Страхование ответственности за неисполнение обязательств по госконтракту	4 345	2 606	-40	-38
Страхование ответственности предприятий - источников повышенной опасности	2 425	2 312	-5	1
Страхование пассажиров (туристов, экскурсантов)	1 829	2 288	25	-1
Страхование ответственности грузоперевозчиков	1 423	1 394	-2	-28
Страхование в рамках СРО	309	915	196,3	3 785
Страхование профессиональной ответственности туроператоров	424	506	19	74
Прочие виды страхования	7 340	7 918	8	-4
Всего	513 649	549 089	6,9	-1,1

* Без учета возможного повышения тарифов по ОСАГО.

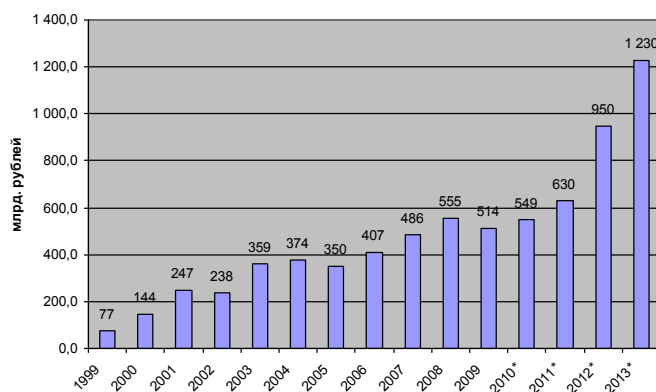
Источник: «Эксперт РА»

Окончательное восстановление рынка по объемам собранной премии следует ожидать в 2011 году. Что касается финансового состояния страховщиков, последствия кризиса будут ощущаться еще несколько лет. В 2012 году со вступлением в силу нового закона об ОПО и реализации прочих мер по стимулированию спроса на страхование начнется новый этап бурного роста российского страхового рынка.

По оценкам «Эксперта РА», если будут реализованы все обсуждаемые в настоящий момент меры и законопроекты по введению новых обязательных видов страхования и стимулированию добровольного спроса на страхование, объем страхового рынка в 2013 году может достигнуть 1 230 млрд рублей, увеличившись по сравнению с 2010 годом в 2,2 раза. В результате объем взносов, собираемых в рамках обязательных видов страхования (без учета ОМС), составит порядка 500 млрд рублей (100 млрд рублей в 2010 году).

Пессимистичный сценарий – если страховые законопроекты приниматься не будут – предполагает рост взносов к 2013 году до 840 млрд рублей, или в 1,5 раза. При этом объем взносов по обязательным видам страхования будет составлять порядка 200 млрд рублей.

Динамика страховых взносов (оптимистичный прогноз)



* Оптимистичный прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

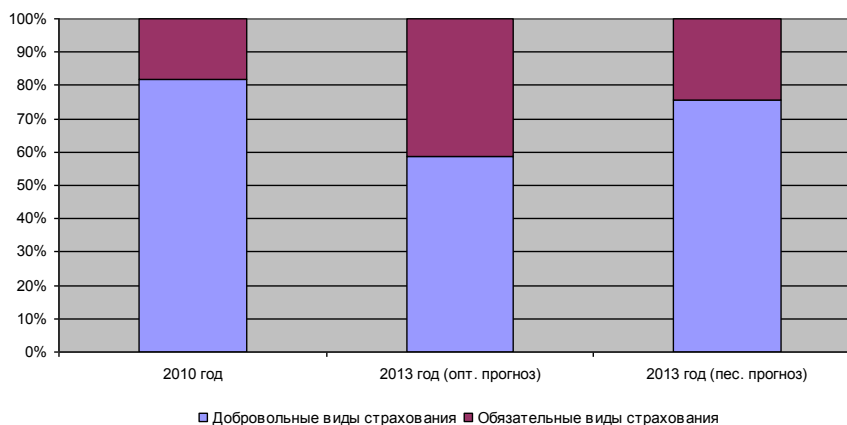


* Пессимистичный прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

В 2010 году доля обязательных видов (без учета ОМС) будет составлять порядка 18%. В 2013 году, в случае введения всех обсуждаемых видов страхования, этот показатель повысится до 41%, в противном случае он все равно вырастет (за счет ОПО), но не так сильно – до 25%.

Динамика структуры страхового рынка: оптимистичный и пессимистичный прогнозы



Источник: «Эксперт РА»

Прогноз темпов прироста страховых взносов в 2013 году по отношению к 2010 году, %

	Оптимистичный прогноз	Пессимистичный прогноз
Добровольные виды страхования	60	41
Обязательные виды страхования	411	107
Всего	124	53

Источник: «Эксперт РА»

Реальные темпы роста страхового рынка будут находиться между оптимистичным и пессимистичным прогнозами в зависимости от принятия законов о введении новых обязательных видов страхования и реализации мер по стимулированию добровольного спроса на страхование. Еще один фактор, влияющий на темпы роста страховых премий, – успешность реализации того или иного вида обязательного страхования.

Прогноз динамики страховых премий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

Прогноз динамики взносов: видовая структура новаций

В 2009-2010 годах активизировалось обсуждение старых и разработка новых законопроектов в области стимулирования спроса на страхование. «Эксперт РА» собрал все эти законопроекты в одну таблицу.

Прогноз динамики взносов в разрезе видов страхования на 2013 год

Вид страхования	Взносы, млрд рублей, 2009 год	Законодательные инициативы, определяющие развитие рынка	Взносы, млрд рублей, 2013 год (оптимистичный прогноз)	Взносы, млрд рублей, 2013 год (пессимистичный прогноз)
Страхование автокаско	137,6	Определение в нормативных правовых актах РФ обязательных примерных условий договоров по основным (массовым) видам имущественного страхования (поручение Президента по итогам совещания 30.08.2010)	276,0	207,0
ОСАГО	85,8	Унификация оценки ущерба жизни и здоровью граждан с учетом международной практики (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010). Повышение максимальной выплаты по ущербу жизни и здоровью каждого потерпевшего с 160 тыс. до 500 тыс. рублей. При этом тарифы планируется увеличить на 30%	156,8	123,2
Добровольное медицинское страхование	73,3	Стимулирование интереса граждан к заключению договоров добровольного страхования здоровья (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010). Определение в нормативных правовых актах РФ обязательных примерных условий договоров по основным (массовым) видам личного страхования (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010)	140,0	108,4
Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков	56,4	Решение вопроса о внесении в нормативные правовые акты РФ изменений, предусматривающих обязанность арендатора заключать договоры страхования арендуемого государственного недвижимого имущества (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010). Расширение участия страховщиков в урегулировании убытков, возникших в результате стихийных бедствий – пожаров и наводнений (поручение Президента РФ). Подготовка изменений в законодательство для возможного введения	103,9	62,5

		обязательного страхования от пожаров (поручение Президента РФ от 21.09.2010)		
Страхование от несчастных случаев	25,1	Определение в нормативных правовых актах РФ обязательных примерных условий договоров по основным (массовым) видам личного страхования (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010)	74,9	54,3
Страхование имущества физических лиц	19,7	Стимулирование интереса граждан к заключению договоров добровольного страхования имущества (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010). Определение в нормативных правовых актах РФ обязательных примерных условий договоров по основным (массовым) видам имущественного страхования (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010). Расширение участия страховщиков в урегулировании убытков, возникших в результате стихийных бедствий – пожаров и наводнений (поручение Президента РФ). Подготовка изменений в законодательство для возможного введения обязательного страхования от пожаров (поручение Президента РФ от 21.09.2010)	125,2	36,3
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	17,1	В Госдуму внесен законопроект, обязывающий застройщиков страховать ответственность перед участниками долевого строительства на случай неисполнения обязательств (сентябрь 2010 года)	36,9	28,3
Страхование жизни	15,7	Стимулирование интереса граждан к заключению договоров добровольного страхования жизни (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010)	43,3	27,4
Страхование грузов	15,5		26,4	26,4
Страхование сельскохозяйственных рисков	11,5	Законопроект «О сельскохозяйственном страховании, осуществляемом с государственной финансовой поддержкой» рекомендован к принятию в первом чтении (20.10.2010)	30,0	12,6
Страхование авиационных рисков (имущественное +	7,3	-	11,6	11,6

ответственности)				
Страхование финансовых рисков (кроме выезжающих за рубеж)	7,3	-	14,0	14,0
Обязательное личное страхование	6,9	Проект Федерального закона от 9 июля 2010 года «Об обязательном страховании медицинских, фармацевтических и иных работников здравоохранения, работа которых связана с угрозой их жизни и здоровью». Предполагается, что законопроект вступит в силу с 1 января 2011 года. Унификация оценки ущерба жизни и здоровью граждан с учетом международной практики (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010)	15,0	7,9
Страхование водного транспорта (имущественное + ответственности)	5,0	-	7,0	7,0
Страхование ответственности за неисполнение обязательств по госконтракту	4,3	(Страхование отменено поправками в ФЗ-94 со 2.08.2010)	0,0	0,0
ДСАГО	3,9	-	6,2	6,2
Страхование выезжающих за рубеж	2,7	Вопрос о внесении изменений в законодательство в части обязательности медицинского страхования потребителей туристских услуг – предложения Роспотребнадзора, АТОР и РСТ (июнь 2010 года)	6,1	4,4
Страхование ответственности предприятий - источников повышенной опасности	2,4	Принятие закона № 225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте», который вступит в силу с 1 января 2012 года	75,0	75,0
Страхование	2,4	-	5,0	5,0

космических рисков (имущественное + ответственности)				
Страхование профессиональной ответственности (кроме профессиональной ответственности туроператоров)	2,1	Минздравсоцразвития РФ разработало законопроект об обязательном страховании ответственности медицинских организаций, который в случае принятия вступит в силу с 1 января 2013 года. Это 26,7 млрд рублей премии в год	34,7	3,6
Страхование пассажиров (туристов, экскурсантов)	1,8	Если примут законопроект «Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда пассажирам», личное страхование пассажиров будет не востребовано	0,0	3,0
Страхование ответственности грузоперевозчиков	1,4	РЖД призывает ввести в РФ страхование гражданской ответственности железнодорожных грузовых операторов, сделав его одним из условий допуска на рынок транспортных услуг (июнь 2010 года)	3,4	1,9
Страхование профессиональной ответственности туроператоров	0,4	-	0,7	0,7
Страхование в рамках СРО	0,3	Законопроект «О лицензировании отдельных видов деятельности» рекомендован к принятию в первом чтении (23.09.2010). Законопроект предусматривает отмену лицензирования 17 видов деятельности, лицензирование 8 из которых прекращается с момента вступления закона в силу, 5 – с момента введения обязательного страхования, 2 – с момента вступления в силу техрегламента, 2 – с 1 января 2013 года. Комитет Госдумы РФ по собственности рекомендовал нижней палате парламента принять в первом чтении законопроект об отмене лицензирования деятельности по проведению экспертизы промышленной безопасности и создании СРО в этой области (июнь 2010 года)	2,7	1,2
Страхование ответственности перевозчиков	0,2	Законопроект «Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда пассажирам» рекомендован к принятию в 1 чтении (20.10.2010)	11,5	0,2

Прочие виды страхования	7,2	Решение вопроса о внесении в нормативные правовые акты РФ изменений, предусматривающих обязанность арендатора заключать договоры страхования ответственности для возмещения возможного ущерба имуществу и интересам третьих лиц (поручение Президента РФ по итогам совещания 30.08.2010). Проект страхования акватория от розливов нефти (согласован Минприроды в сентябре 2010 года). Правительству РФ поручено рассмотреть вопрос о введении системы страхования лесов (поручение Президента РФ от 13.10.2010)	23,3	10,3
Всего	513,6		1230	839

Источник: «Эксперт РА»

Таким образом, наибольший вклад в рост рынка (в 2013 году по сравнению с 2010 годом) внесут:

1. Страхование автокаско (+140 млрд рублей (оптимистичный прогноз) и +70 млрд рублей (пессимистичный прогноз)).
2. Страхование имущества физических лиц (+100 млрд рублей (оптимистичный прогноз) и +11 млрд рублей (пессимистичный прогноз)).
3. Страхование ответственности ОПО (+73 млрд рублей в любом случае).
4. ОСАГО (+64 млрд рублей (оптимистичный прогноз) и +31 млрд рублей (пессимистичный прогноз)).
5. ДМС (+59 млрд рублей (оптимистичный прогноз) и +27 млрд рублей (пессимистичный прогноз)).
6. Страхование имущества юридических лиц (+49 млрд рублей (оптимистичный прогноз) и +7 млрд рублей (пессимистичный прогноз)).
7. Страхование профессиональной ответственности (+32 млрд рублей (оптимистичный прогноз) и +1 млрд рублей (пессимистичный прогноз)).

Финансовые показатели страховых компаний

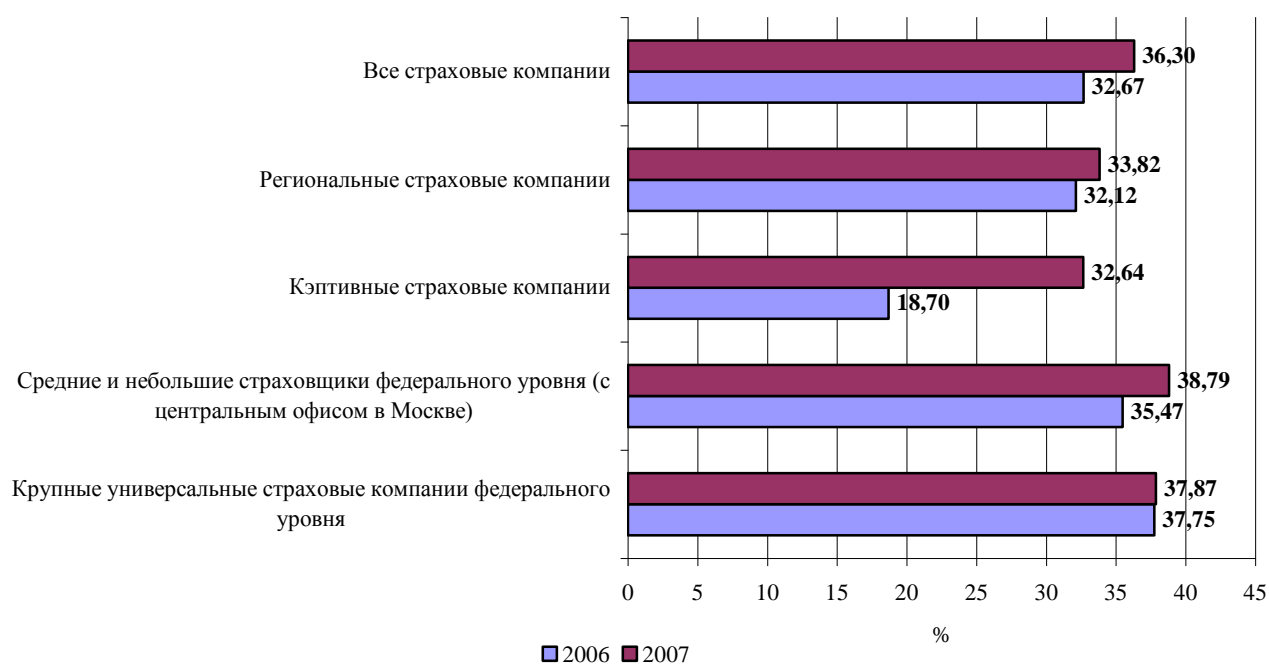
Бенчмарки российского страхового рынка (2006-2007 годы)

РВД

Доля расходов на ведение дела рассчитывается как отношение суммы расходов по ведению страховых операций и управленческих расходов к страховым взносам-нетто (то есть совокупным взносам за вычетом доли перестраховщиков).

Данный коэффициент показывает, какую долю собранных и оставленных на собственном удержании взносов страховщики тратят на ведение дела.

Динамика усредненной доли расходов на ведение дела во взносах-нетто российских страховщиков



Источник: «Эксперт РА»

В 2007 году в целом по рынку и в разрезе основных групп страховых компаний происходило повышение доли расходов на ведение дела во взносах-нетто.

Увеличение данного показателя связано с ростом фонда оплаты труда страховщиков и с увеличением расходов на привлечение клиентов.

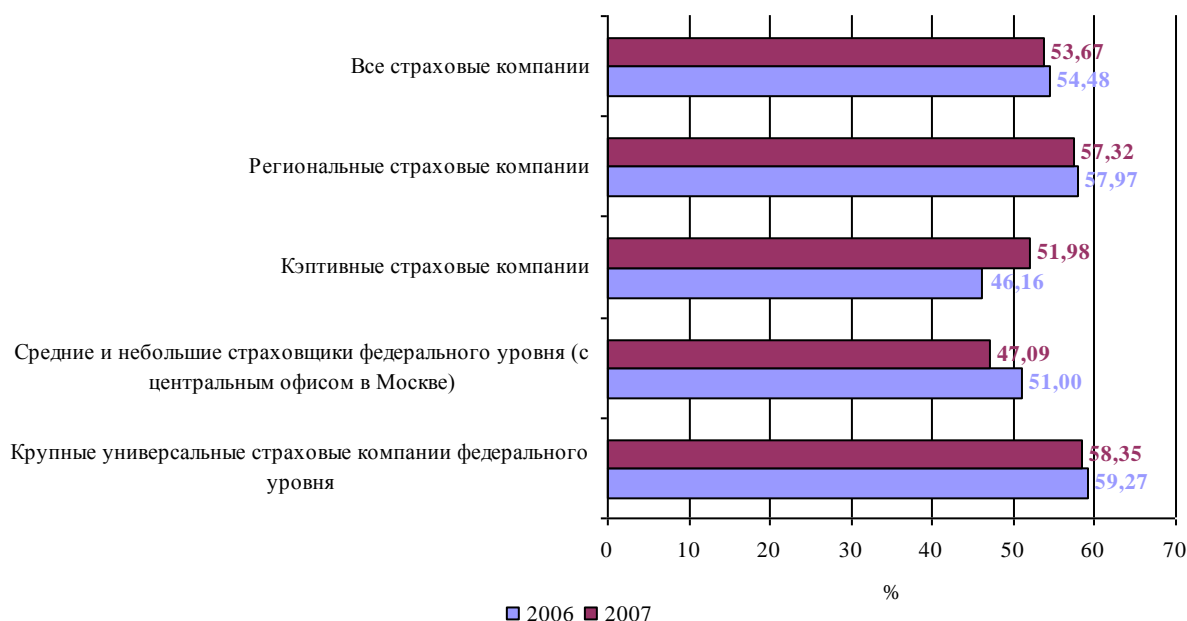
В связи с активным выходом многих кэптивных страховщиков на открытый рынок, сопровождающимся повышением расходов на продвижение на рынке, в группе кэптивных страховщиков в 2007 году произошло существенное повышение доли РВД во взносах-нетто (с 18,70 до 32,64%). В результате уровень РВД в данной группе приблизился к уровню аналогичного показателя страховщиков в других группах.

Убыточность-нетто

Показатель убыточности-нетто рассчитывается как отношение суммы выплат-нетто и изменения резерва убытков-нетто к разнице взносов-нетто и изменения резерва незаработанной премии-нетто.

Отмеченное в 2007 году снижение уровня убыточности-нетто связано с тем, что российские страховые компании научились лучше управлять своими портфелями, фокусироваться на менее убыточных сегментах, что позволяет им меньше отчислять взносов на формирование резервов.

Динамика усредненного уровня убыточности-нетто российских страховщиков (без РВД)



Источник: «Эксперт РА»

Именно благодаря тому, что в 2007 году темп прироста величины резервов незаработанной премии-нетто был меньше, чем темп прироста взносов-нетто, произошло снижение уровня убыточности-нетто.

В группе кэптивных страховщиков наблюдалась противоположная тенденция именно потому, что они с выходом на неизученный ими открытый рынок вынуждены были значительную долю взносов отчислять на формирование резервов.

Комбинированная убыточность-нетто

Комбинированный коэффициент убыточности-нетто равен отношению суммы выплат-нетто, изменения резерва убытков-нетто, расходов по ведению страховых операций и управленческих расходов к разнице взносов-нетто и изменения резерва незаработанной премии-нетто.

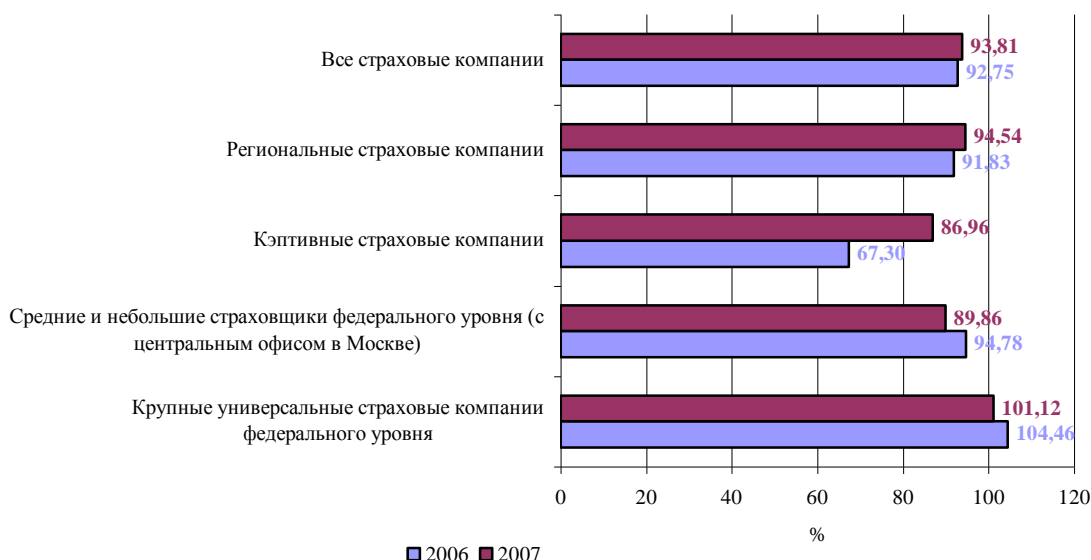
Данный коэффициент показывает убыточность от страховой деятельности страховщика с учетом РВД.

На динамику комбинированного коэффициента убыточности в 2007 году повлияли те же факторы, что и в отдельности на убыточность-нетто и уровень РВД.

При этом суммарное влияние данных факторов привело к резкому повышению комбинированного коэффициента убыточности-нетто по группе кэптивных страховщиков с 67,30% в 2006 году до 86,96% в 2007 году.

Максимальная величина комбинированного коэффициента убыточности-нетто наблюдается в группе крупных универсальных страховых компаний федерального уровня, работающих в сегментах с наибольшим уровнем конкуренции, которые чаще всего являются также высокоубыточными.

**Динамика усредненного уровня комбинированной убыточности-нетто
российских страховщиков**



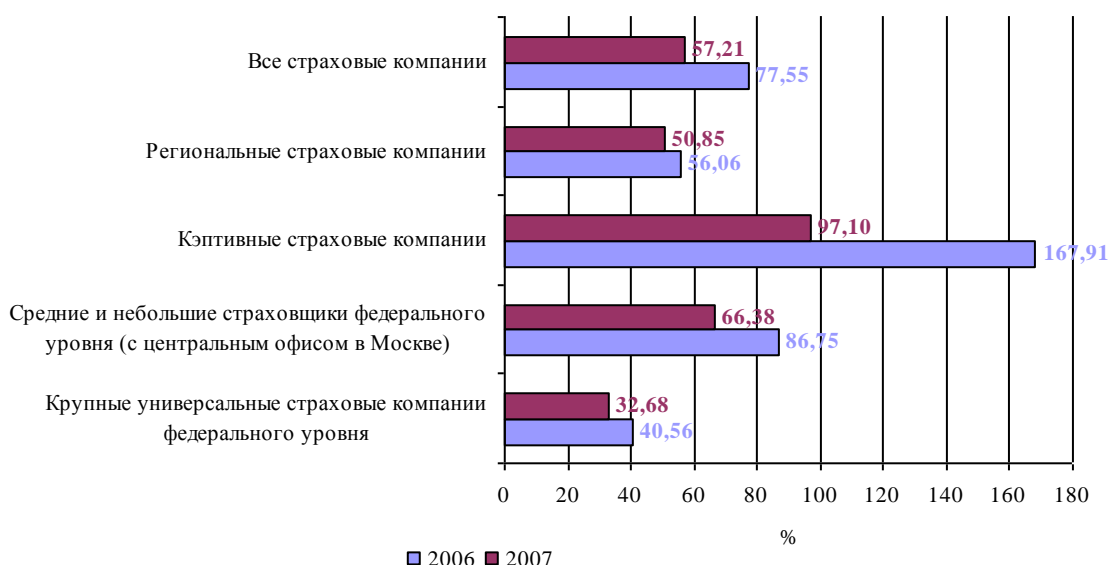
Источник: «Эксперт РА»

Достаточность собственных средств

Коэффициент достаточности собственных средств рассчитывается как отношение величины собственных средств на конец отчетного периода к собранным за отчетный период взносам-нетто. Данный показатель позволяет сопоставить финансовый потенциал страховых компаний.

Соотношение собственных средств и совокупных активов страховых компаний на конец отчетного периода позволяет взглянуть на их финансовый потенциал с несколько другой точки зрения, чем достаточность собственных средств.

**Динамика усредненного уровня достаточности собственных средств российских
страховщиков**



Источник: «Эксперт РА»

В 2007 году на российском страховом рынке наблюдалось снижение уровня достаточности собственных средств и доли собственных средств в активах практически во

всех исследуемых группах страховщиков, что связано с быстрым ростом рынка и наличием неиспользованного потенциала собственных капиталов многих российских страховщиков, в частности в группе кэптивных компаний.

Столь существенное снижение коэффициента достаточности собственных средств и доли собственных средств в активах в данной группе в 2007 году связано с выводом из активов группы «КапиталЪ» акций ОАО «Лукойл». В результате чего величина собственных средств группы «КапиталЪ» значительно сократилась, что отразилось на общих показателях группы кэптивных компаний.

Снижение достаточности собственных средств в группе крупных универсальных страховых компаний федерального уровня не является критическим, так как абсолютные размеры собственных средств компаний, входящих в данную группу, являются очень значительными.

Дебиторская задолженность

Отношение дебиторской задолженности к активам отражает практику ведения бизнеса страховыми компаниями. Зачастую одним из условий, предъявляемых страхователем при заключении договора, является уплата страховой премии в рассрочку.

Динамика усредненной доли дебиторской задолженности в активах российских страховщиков



Источник: «Эксперт РА»

Динамика изменения доли дебиторской задолженности в активах страховых компаний разных групп свидетельствует о движении данного коэффициента по всем группам к среднерыночному значению.

Максимальные значения доли дебиторской задолженности наблюдаются в группах крупных универсальных, средних и небольших страховщиков федерального уровня, которые, работая на открытом рынке, вынуждены принимать условия страхователей, получая значительную долю премии в рассрочку.

Небольшие значения доли дебиторской задолженности по кэптивным страховым компаниям не должны вводить в заблуждение. Нередко такие страховщики, начиная и заканчивая отчетный год с низким уровнем дебиторской задолженности, принимают от аффилированных структур в рассрочку и погашают в течение года значительные суммы премии по договорам страхования.

Кредиторская задолженность

Доля кредиторской задолженности в пассивах показывает зависимость компании от привлеченных финансовых ресурсов и ее практику погашения обязательств.

По всем исследуемым группам компаний в 2007 году происходило повышение доли кредиторской задолженности в пассивах.

Наибольший рост данного показателя продемонстрировали средние и небольшие страховщики федерального уровня, испытывающие потребность в привлечении ликвидных активов для покрытия нормативов на отчетные даты (после вступления с 1 июля 2007 года требований к активам, принимаемых в покрытие собственных средств) и в долгосрочном финансировании.

Динамика усредненной доли кредиторской задолженности в пассивах российских страховщиков



Источник: «Эксперт РА»

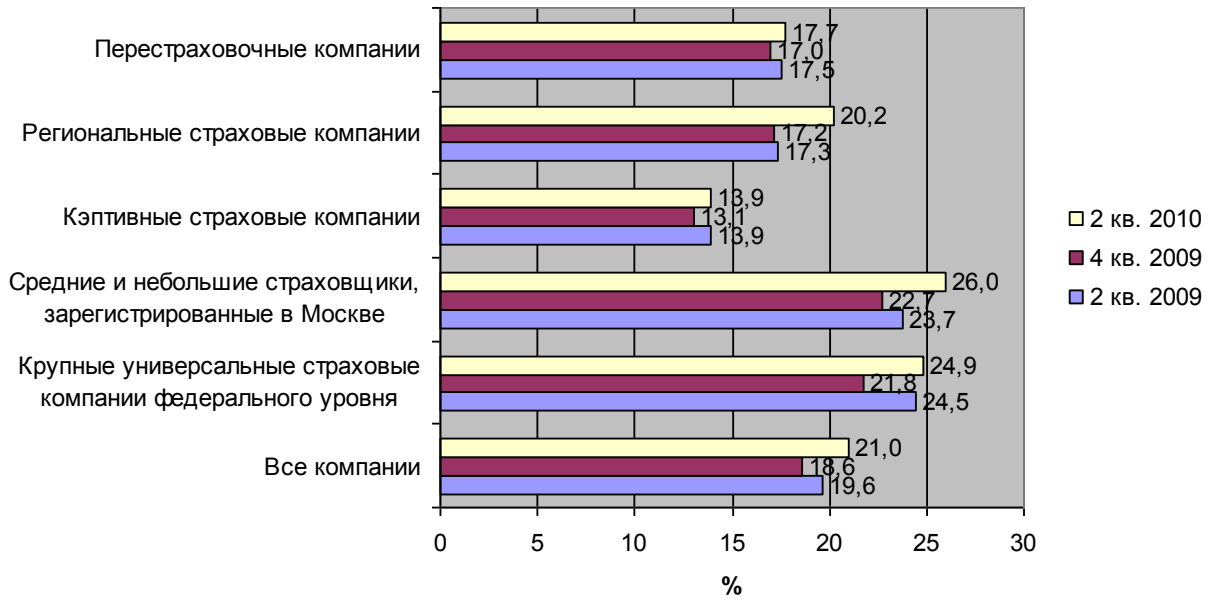
Бенчмарки российского страхового рынка (2009-2010 годы)

Дебиторская задолженность: скрытые убытки

По оценке «Эксперта РА», усредненное значение доли дебиторской задолженности в активах страховых компаний на 1 июля 2010 года выросло по сравнению с аналогичной датой предыдущего года на 1,4 п. п., до 21%. Причина роста – расширение использования страховых продуктов с условием уплаты страховых взносов в рассрочку и увеличение объемов просроченной дебиторской задолженности.

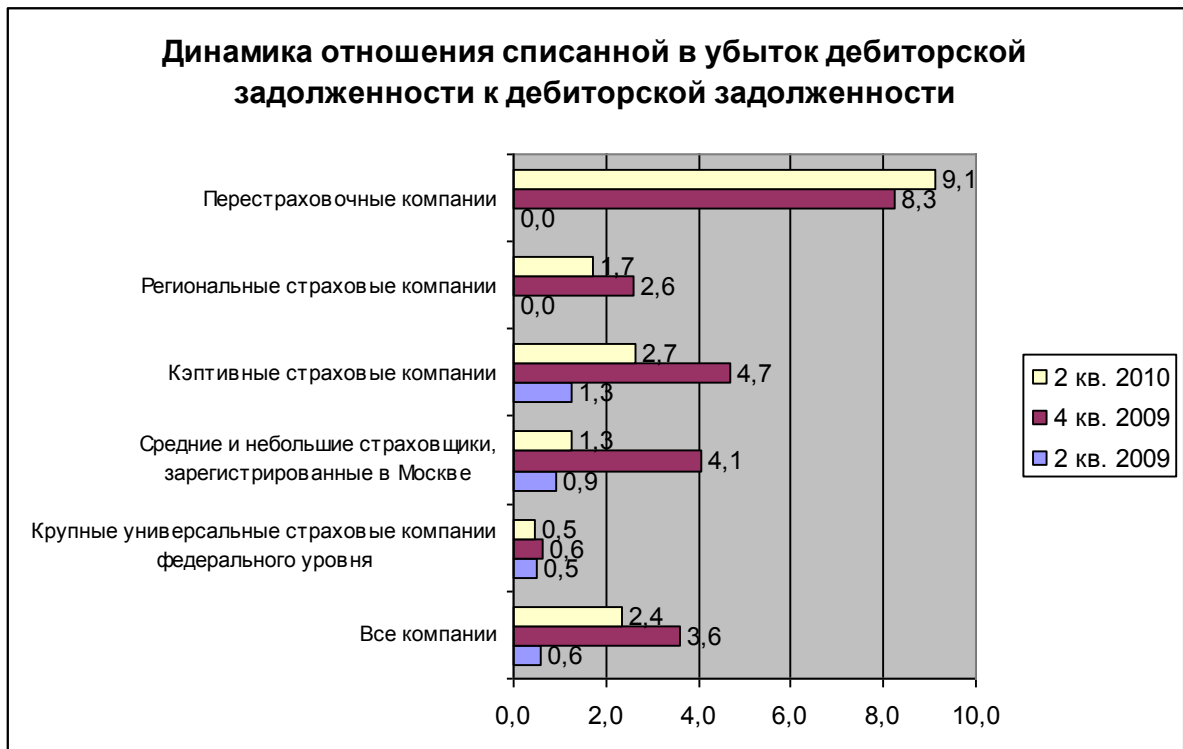
Хотя далеко не все страховые компании списывают дебиторскую задолженность, сроки погашения которой истекли, в убыток в полном объеме, доля списанной дебиторской задолженности в совокупной дебиторской задолженности увеличилась. На 1 июля 2010 года доля списанной задолженности выросла по сравнению с аналогичной датой предыдущего года на 1,8 п. п., до 2,4%. Максимальные за рассматриваемый период усредненные отношения списанной в убыток дебиторской задолженности зафиксированы на 1 января 2010 года – 3,6%, у кэптивных компаний – 4,7%, у перестраховочных компаний – 9,1%.

Динамика доли дебиторской задолженности в активах



Источник: «Эксперт РА»

Реализация кредитных рисков по дебиторам российских страховщиков остается значимым фактором риска, снижающим надежность и финансовую устойчивость страховых компаний.



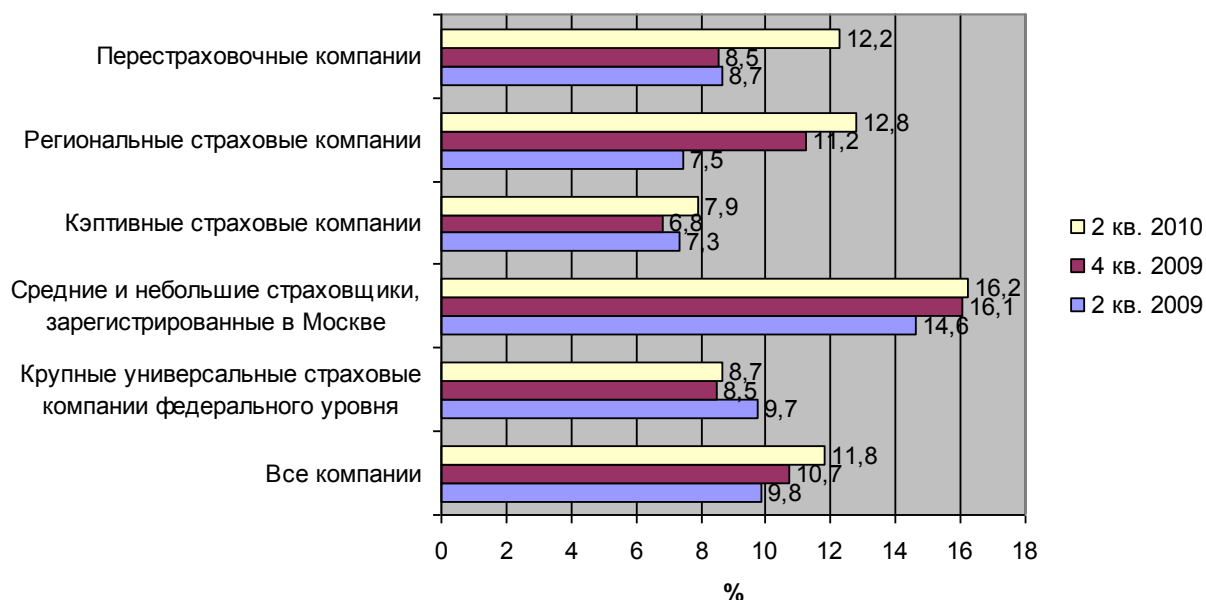
Источник: «Эксперт РА»

Обязательства: борьба за ликвидность

По оценкам «Эксперта РА», усредненное отношение кредиторской задолженности к активам страховых компаний на конец II квартала 2010 года по сравнению с концом II квартала 2009 года увеличилось на 2 п. п., до 11,8%.

Наибольшие значения отношения кредиторской задолженности к активам были характерны для средних и небольших страховщиков, зарегистрированных в Москве (16,2% на 1.07.2010), наименьшие – для кэптивных страховых компаний (7,9%).

Динамика отношения кредиторской задолженности к активам

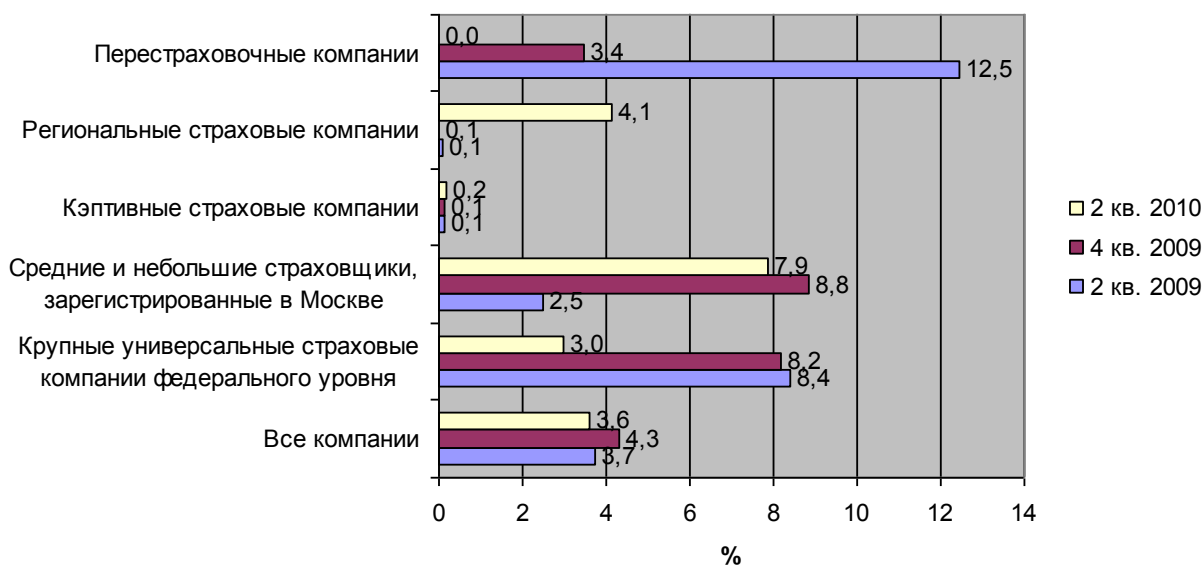


Источник: «Эксперт РА»

По оценкам «Эксперта РА», отношение внебалансовых обязательств к собственным средствам, увеличившись в 2009 году, сократилось в 1 полугодии 2010 года. Усредненное отношение внебалансовых обязательств к собственным средствам в 1 полугодии 2010 года составило 3,6%, сократившись на 0,7 п. п. по сравнению с 2009 годом и на 0,1 п. п. по сравнению с 1 полугодием 2009 года.

Кэптивные страховые компании, за редким исключением, вообще не принимают на себя внебалансовые обязательства, тогда как средние и небольшие страховщики, зарегистрированные в Москве, активно выдают гарантии и поручительства. За последнее полугодие значительно выросли внебалансовые обязательства, принятые региональными страховыми компаниями (4,1% от собственных средств), а усредненное отношение внебалансовых обязательств к собственным средствам у крупных универсальных страховых компаний федерального уровня, наоборот, значительно снизилось (на 5,4 п. п., до 3%). Многие страховые компании выдавали банковские гарантии и поручительства в счет обеспечения обязательств по госконтрактам (в силу ФЗ-94). Со 2 августа 2010 года принятие банковских гарантий от страховых компаний в качестве обеспечения обязательств по госконтрактам не допускается. По причине усиления внимания к внебалансовым обязательствам страховщиков со стороны ФССН многие страховые компании все больше стремятся их скрыть.

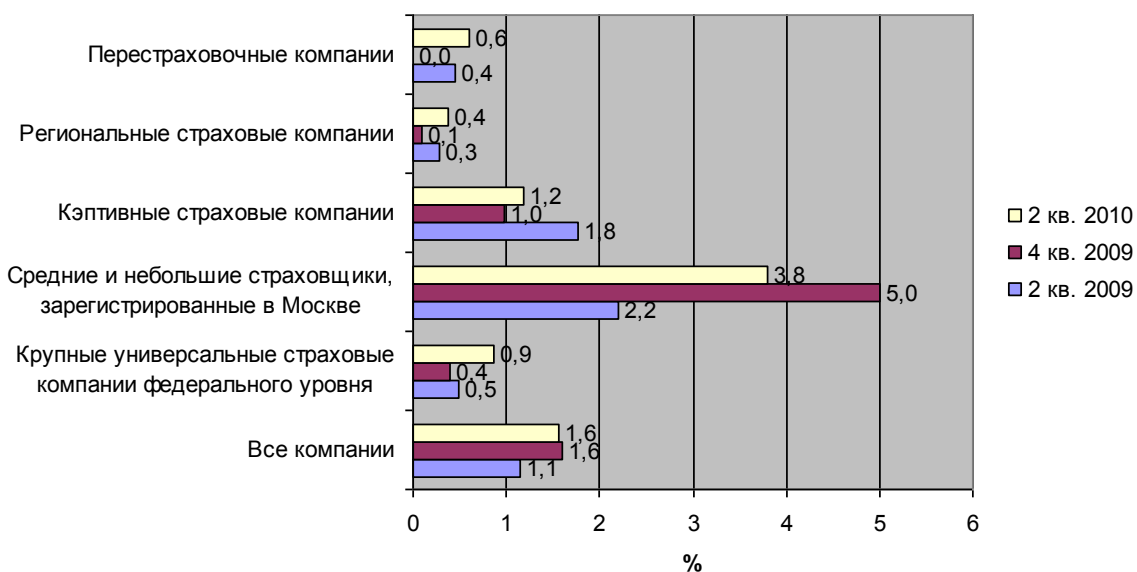
Динамика отношения внебалансовых обязательств к собственным средствам



Источник: «Эксперт РА»

По оценкам «Эксперта РА» доля займов и кредитов в активах на 1 июля 2010 года увеличилась на 0,5 п. п. по сравнению со значением этого показателя на аналогичную дату предыдущего года и составила 1,6%. Доля займов и кредитов выросла у всех типов компаний, за исключением кэптивных страховых компаний, у которых она составила 1,2% на 1 июля 2010 года, сократившись на 0,6 п. п. по сравнению с аналогичной датой предыдущего года. Наибольший рост доли займов и кредитов в активах произошел у средних и небольших страховщиков, зарегистрированных в Москве – доля выросла на 1,6 п. п. и составила 3,8%. Увеличение заимствований страховых компаний свидетельствует о проблемах с ликвидностью.

Динамика отношения займов и кредитов к активам

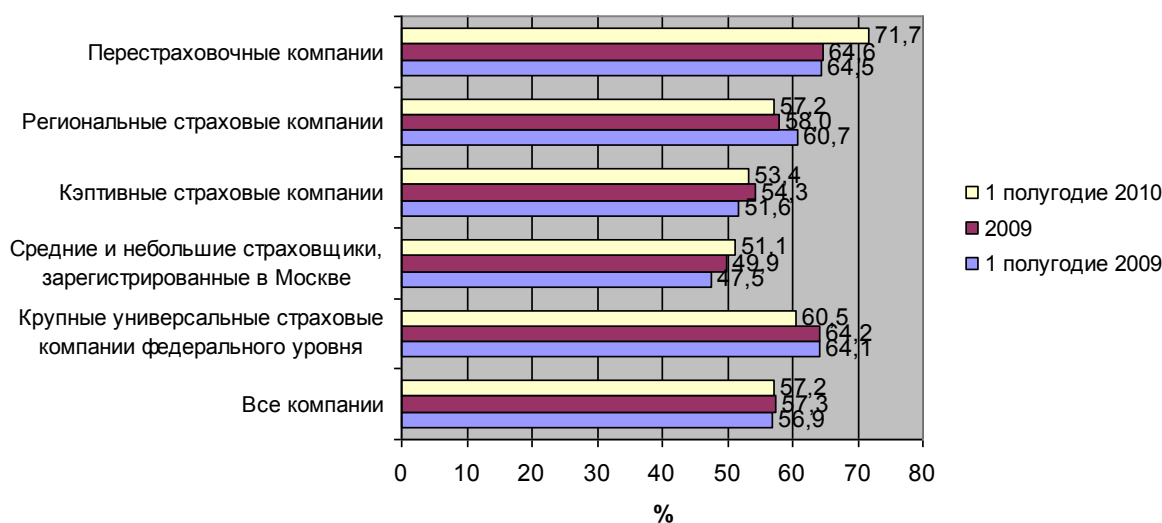


Источник: «Эксперт РА»

Убыточность и расходы на ведение дела: смена точек риска

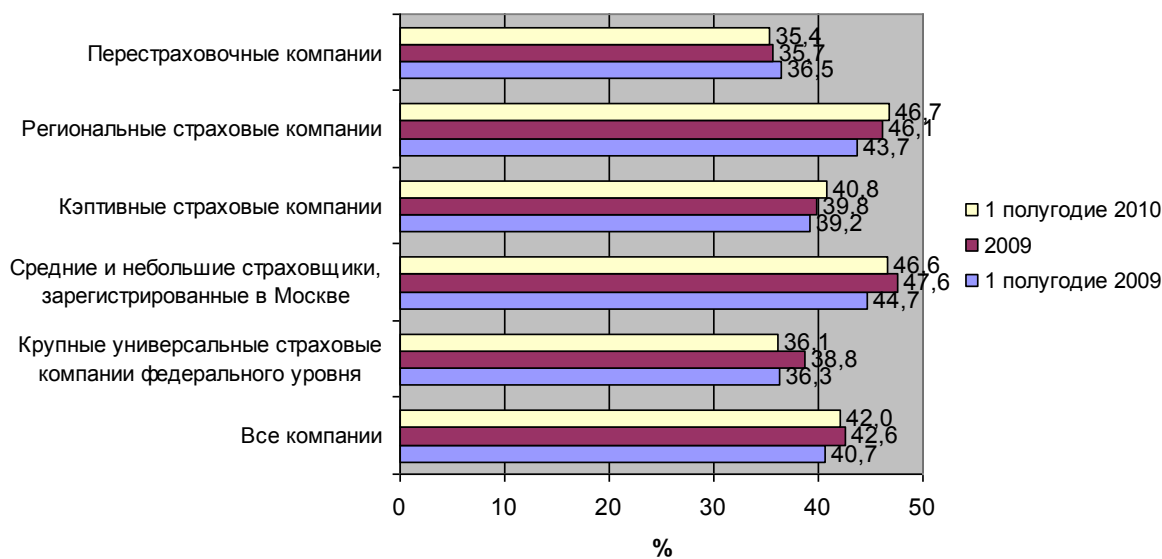
По оценкам «Эксперта РА», в 1 полугодии 2010 года по сравнению с 1 полугодием 2009 года усредненное значение убыточности-нетто российских страховщиков практически не изменилось (прирост составил 0,3 п. п.). За рассматриваемый период значительно увеличился коэффициент убыточности-нетто перестраховочных компаний – до 71,7% (максимальное значение среди всех групп компаний), прирост составил 7,2 п. п., что является следствием проводимой ими демпинговой политики. Наибольшее падение коэффициента убыточности-нетто наблюдалось у крупных универсальных страховых компаний федерального уровня – на 3,6 п. п., до 60,5%.

Динамика коэффициента убыточности-нетто по видам иным, чем страхование жизни



Источник: «Эксперт РА»

Динамика доли расходов на ведение дела



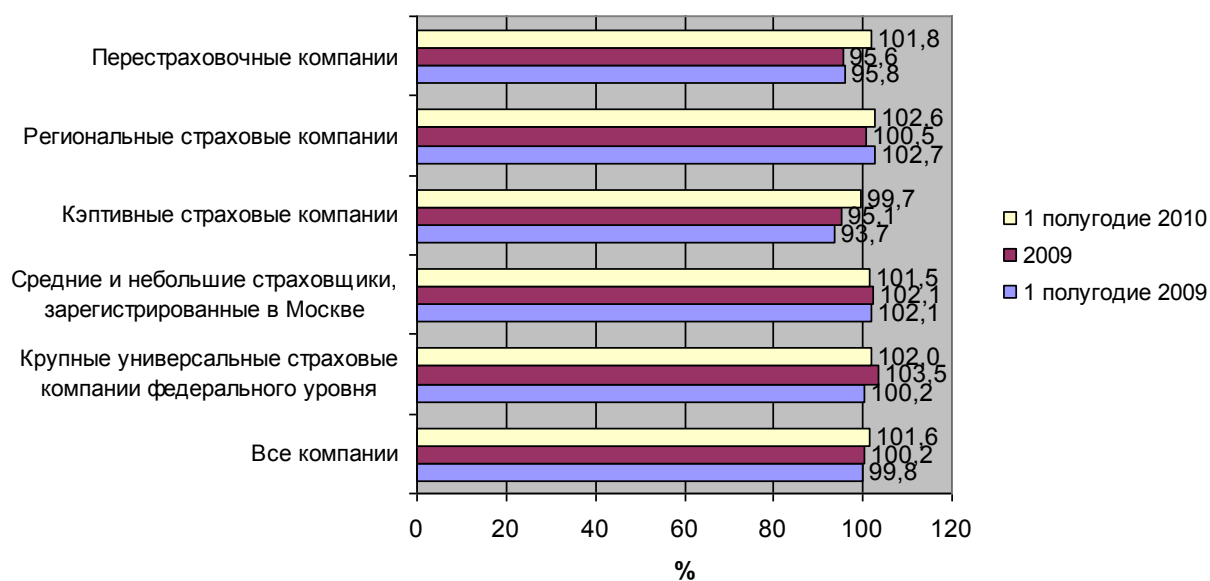
Источник: «Эксперт РА»

По оценкам «Эксперта РА», усредненное значение коэффициента доли расходов на ведение дела российских страховщиков за 1 полугодие 2010 года составило 42%, увеличившись по сравнению с 1 полугодием 2009 года на 1,3 п. п. Наибольшее

увеличение доли расходов на ведение дела наблюдалось у региональных страховых компаний – на 3 п. п., до 46,7%. Доля РВД перестраховочных компаний сократилась на 1,1 п. п., составив 35,4%.

По данным «Эксперта РА», в 1 полугодии 2010 года усредненный коэффициент убыточности-нетто российских страховщиков составил 101,6%, увеличившись на 1,8 п. п. Рост комбинированного коэффициента убыточности является следствием недорезервирования и демпинга на российском страховом рынке. Эта тенденция сохранится еще некоторое время, так как только в последнее время компании, столкнувшись с неконтролируемым ростом убытков, постепенно стали повышать свои страховые тарифы. Комбинированный коэффициент убыточности не превысил 100%-ный уровень только у кэптивных компаний (99,7%).

Динамика комбинированного коэффициента убыточности-нетто

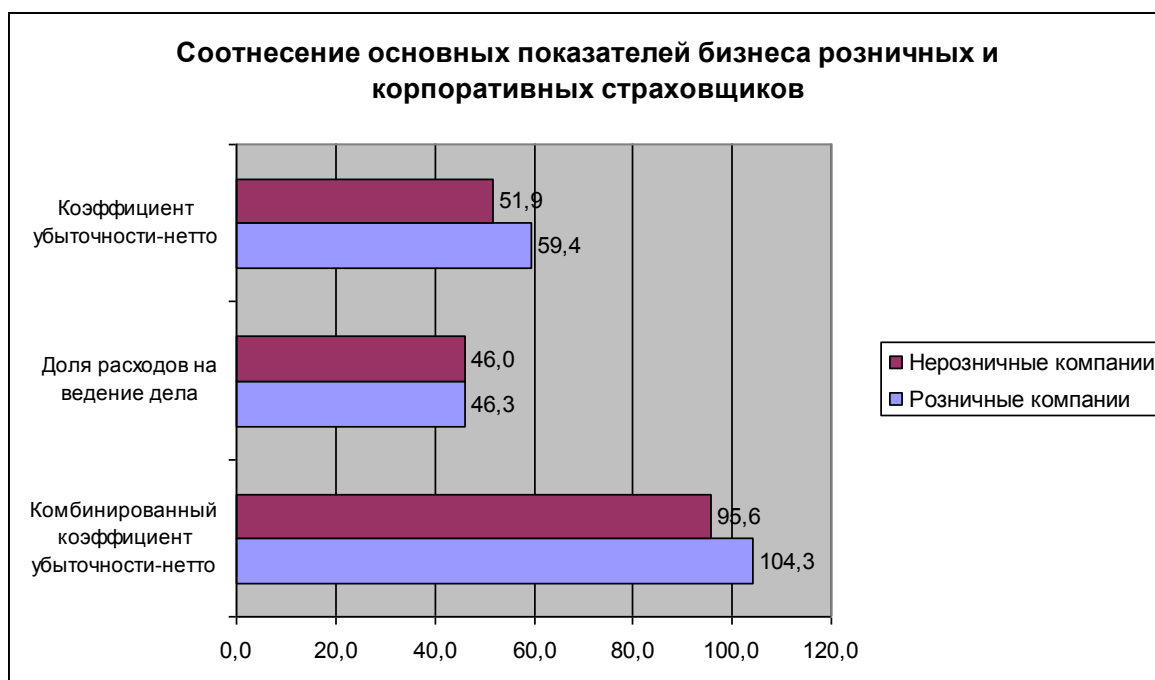


Источник: «Эксперт РА»

Усредненные значения комбинированного коэффициента убыточности и коэффициента убыточности-нетто розничных компаний в 1 полугодии 2010 года были выше рыночных значений (104,3 и 59,4% соответственно), нерозничных компаний – ниже рыночных значений (95,6 и 51,9%). Доля расходов на ведение дела у розничных и нерозничных компаний находилась на уровне 46%.

В условиях увеличения выплат страховщики столкнулись с падением ликвидности, что вынудило многих снижать тарифы с целью получения наличных средств для обеспечения заявленных убытков. Значительное превышение убыточности розничного бизнеса по сравнению с корпоративным связано с тем, что негативные последствия политики занижения тарифов сказываются на убыточности розничных компаний раньше.

Тем не менее демпинговые явления на розничном рынке ослабевают, чего нельзя сказать о рынке корпоративного страхования. В дальнейшем убыточность нерозничных компаний будет расти, так как резервы, сформированные из премий, собранных по заниженным тарифам, не смогут обеспечить реальные заявленные убытки.

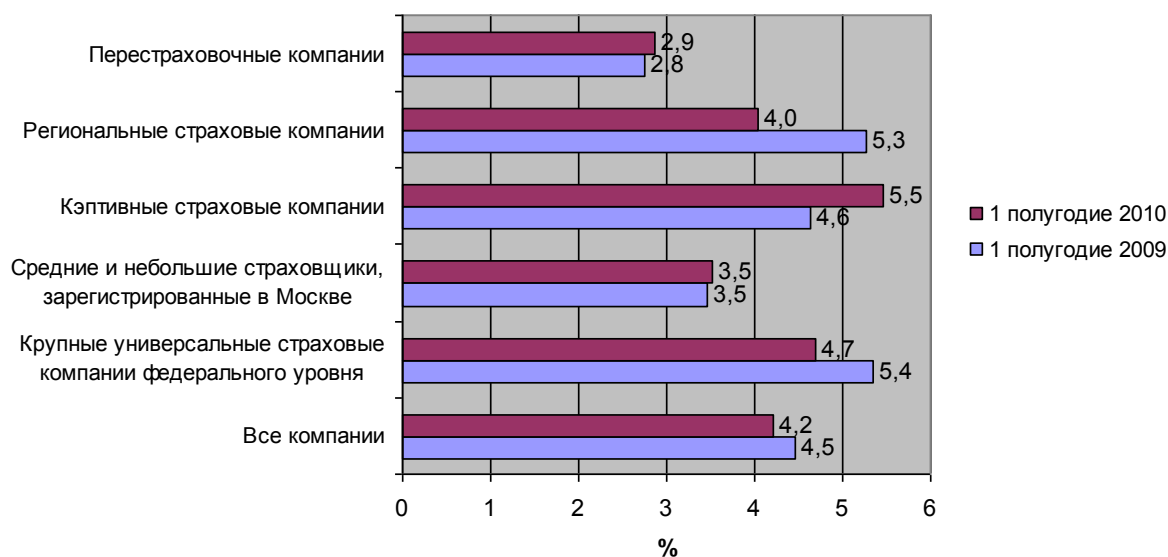


Источник: «Эксперт РА»

Рентабельность: время фиксации убытков

По данным «Эксперта РА», усредненное значение рентабельности инвестиций российских страховщиков в 1 полугодии 2010 года составило 4,2%, сократившись по сравнению с 1 полугодием 2009 года на 0,3 п. п. Наибольшее сокращение рентабельности инвестиций наблюдалось у региональных страховщиков (-1,3 п. п., до 4%). Рост рентабельности инвестиций отмечен только у кэптивных страховщиков (+0,9 п. п., до 5,5%). Сокращение рентабельности инвестиций связано с падением стоимости практически всех инвестиционных инструментов, а также с тем, что в период кризиса многие компании стали придерживаться более консервативной инвестиционной политики.

Динамика рентабельности инвестиций

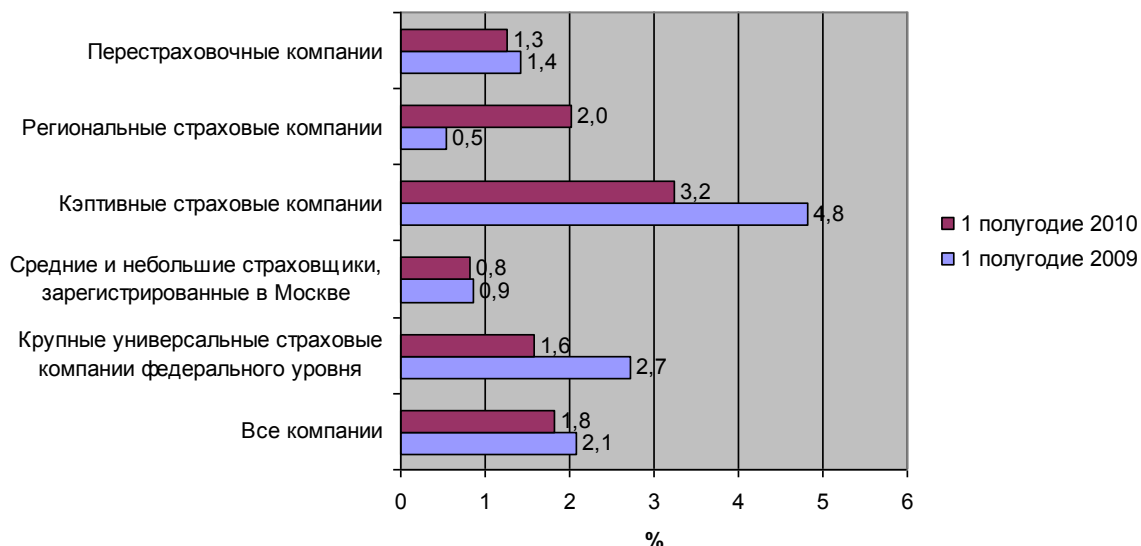


Источник: «Эксперт РА»

Рентабельность активов российских страховщиков в 1 полугодии 2010 года оказалась ниже значений 1 полугодия 2009 года. Исключение составили региональные компании, рентабельность активов которых выросла с 0,5% в 1 полугодии 2009 года до

2% в 1 полугодии 2010 года. Сокращение рентабельности страховщиков связано с тем, что с ослаблением кризиса отпала необходимость любыми способами показывать прибыль, демонстрируя тем самым свою стабильность. Теперь компании не боятся фиксировать убытки, так как момент крайней нестабильности рынка уже позади.

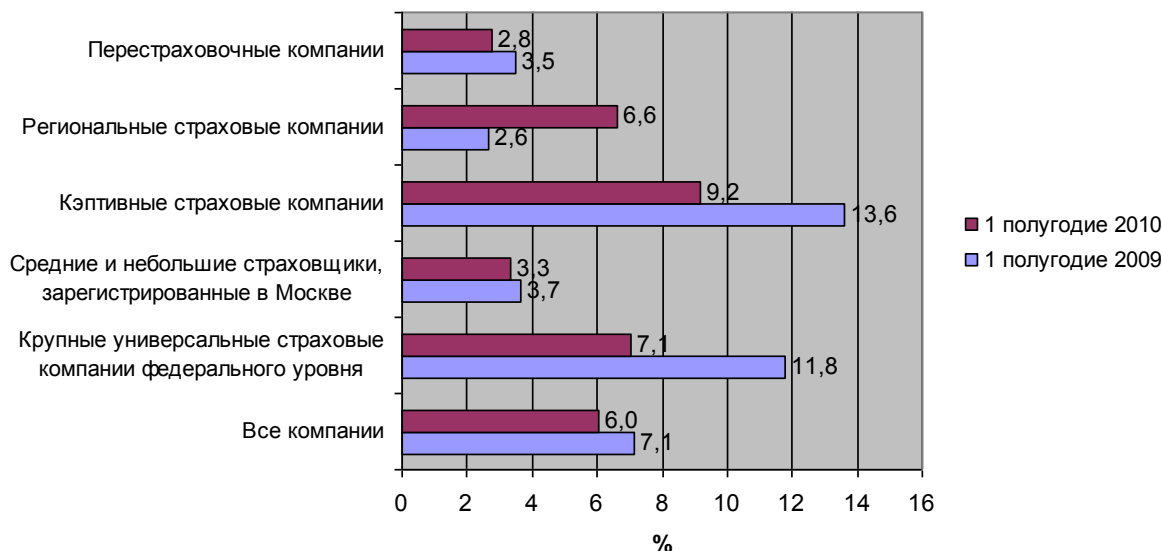
Динамика рентабельности активов



Источник: «Эксперт РА»

Усредненное значение рентабельности собственных средств российских страховщиков в 1 полугодии 2010 года составило 6,0%, сократившись по сравнению с 1 полугодием 2009 года на 1 п. п.

Динамика рентабельности собственных средств



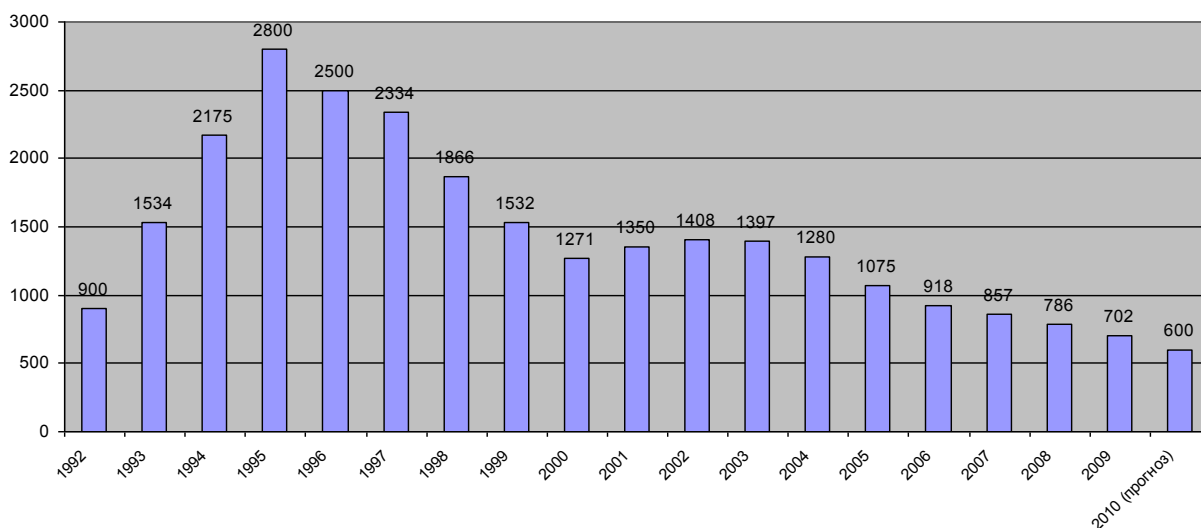
Источник: «Эксперт РА»

Концентрация и лидеры рынка

Уровень концентрации

Начиная с 2003 года число страховых компаний, работающих на российском страховом рынке, постоянно сокращается. Причины – уход схемных компаний, кризис и отзыв лицензий у страховщиков, испытывающих финансовые трудности, увеличение минимального УК. Рост числа страховых компаний происходил в основном за счет выделения страховщиков жизни (с 1 июля 2007 года).

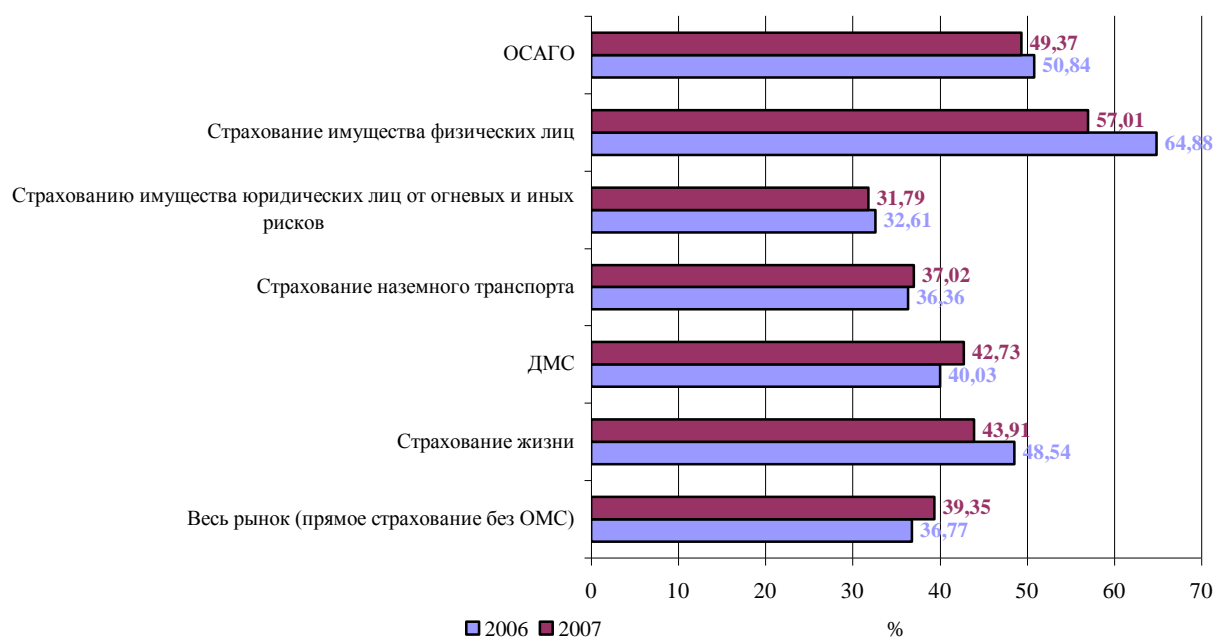
Динамика числа страховых организаций



Источники: «Эксперт РА» по данным ФССН

В 2006-2007 годах на российском страховом рынке отмечался процесс роста концентрации взносов в видах страхования с высоким уровнем конкуренции (страхование наземного транспорта, ДМС) и снижения концентрации в плохо освоенных крупнейшими универсальными страховщиками сегментах (страхование имущества физических лиц, страхование жизни).

Динамика доли TOP-5 лидеров по основным видам страхования



Источник: «Эксперт РА»

Доля ТОР-5 лидеров на российском страховом рынке в целом повысилась в 2007 году с 36,8 до 39,4%. По отдельным видам страхования в 2007 году наблюдалось снижение концентрации взносов. Снижение концентрации взносов по страхованию имущества физических лиц связано со снижением доли Системы Росгосстраха в связи с активизацией в данном виде страхования других страховщиков. В страховании жизни снижение доли ТОР-5 лидеров во взносах в первую очередь объясняется выбытием из числа лидеров Группы «КапиталЪ», занимавшей в 2006 году 15,4% рынка.

Наблюдаемое в 2007 году повышение концентрации взносов в ДМС и страховании наземного транспорта было связано с ужесточением конкуренции в данных видах страхования и выдавливанием небольших участников рынка.

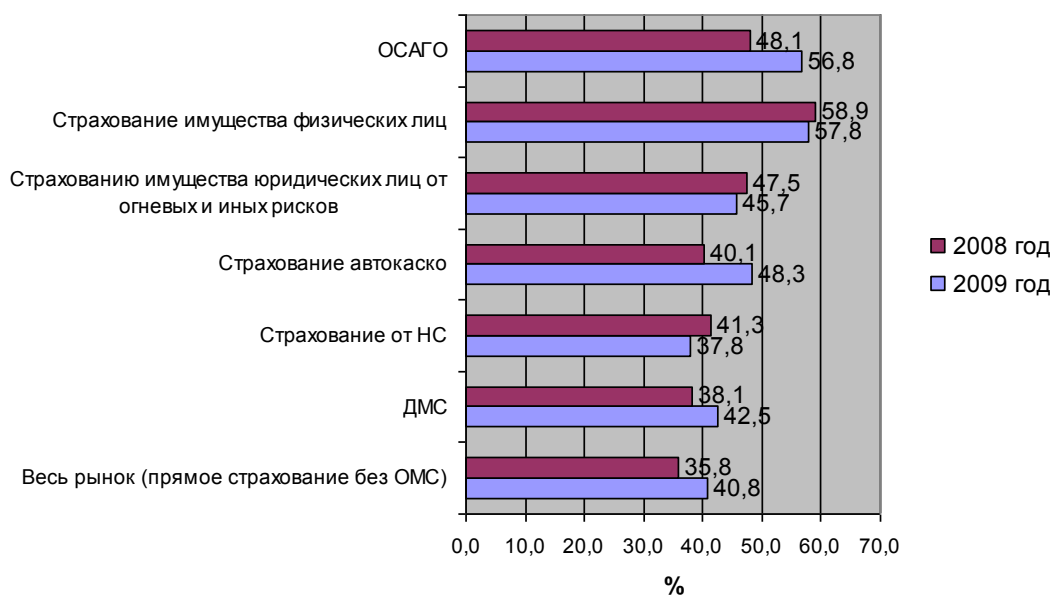
В 2009 году по сравнению с 2008 годом резко возрос уровень концентрации на российском страховом рынке. Доля компаний из топ-5 увеличилась с 35,8 до 40,8%, доля компаний из топ-20 – с 65,3 до 69,8%.

Причины:

1. **М&А:** группа «СОГАЗ» и группа «Шексна», СК «Русский мир» и группа «Росгосстрах». Кроме того, в 2009 году произошел еще целый ряд покупок страховых компаний, последствия которых пока не отразились в рейтингах «Эксперта РА». В частности, в конце 2009 года была анонсирована сделка, в результате которой 51% акций управляющей компании группы «КапиталЪ» перешел под контроль группы «Росгосстрах», а 49% – банку ВТБ. Компания «АльфаСтрахование» выкупила почти 100% долей группы «Авикос-АФЕС».
2. **Реорганизация.** В 2009 году на первый план выступил вопрос оптимизации бизнес-процессов и сокращения расходов на ведение дела. В результате этого был отмечен всплеск реорганизаций внутри страховых групп и объединений компаний внутри группы под одним юридическим лицом (страховая группа МСК, система Росгосстраха).
3. **Перераспределение спроса** в пользу надежных и крупных страховых компаний. Так, рыночная доля компаний, имеющих рейтинг «Эксперта РА» на уровне А ++, выросла в 2009 году по сравнению с 2008 годом на 4,2 п. п., достигнув 54,9%.

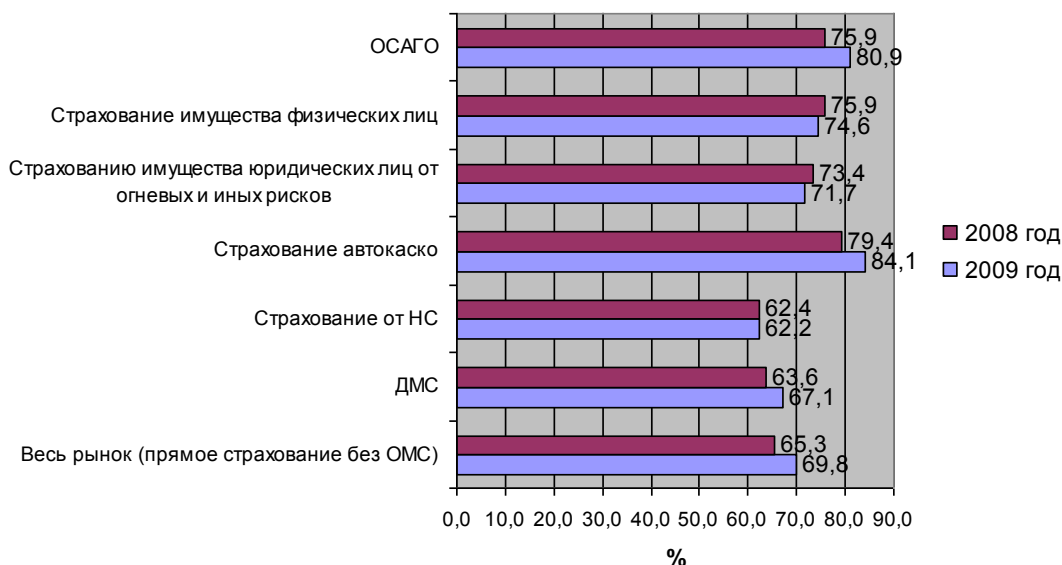
Рост уровня концентрации был отмечен на всех сегментах страхового рынка за исключением страхования от несчастных случаев и болезней.

Динамика доли топ-5 во взносах



Источник: «Эксперт РА»

Динамика доли топ-20 во взносах



Источник: «Эксперт РА»

Уровень концентрации страхового рынка в 2010-2013 годы еще более увеличится. Причины:

1. Уход со страхового рынка аутсайдеров, выбравших неправильную стратегию в период кризиса.
2. Увеличение минимального УК с 30 до 120 млн рублей и доступ на рынок ОПО только компаний, имеющих капитал свыше 480 млн рублей.
3. Развитие страхового рынка. Конкурентные преимущества будут получать крупные компании, имеющие развитую инфраструктуру. Именно они поучат наибольшую рыночную долю на новых страховых рынках.

Доля государственного и иностранного капитала

Государственный капитал: распродажа

За последние несколько лет можно отметить две разнонаправленные тенденции. С одной стороны, государство продает принадлежащие ему пакеты акций страховых компаний. Государство сначала снизило свою долю в УК ОАО «Росгосстрах» с 25% +4 акции до 13%, а затем продало ее в сентябре 2010 года. Одновременно ГСК «Югория», 100% которой принадлежит правительству Ханты-Мансийского автономного округа, объявила, что в состав ее акционеров может войти Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР). С другой стороны, создаются новые государственные страховые компании (например, СК АИЖК).

Иностранный капитал: выжидание

Низкий уровень капитализации российского страхового рынка на фоне высоких темпов роста объема совокупных взносов вызывает повышенный интерес иностранных компаний к российскому страховому рынку.

По данным ФССН, доля иностранного капитала в уставных капиталах страховых организаций на начало 2006 года составила 4,26%, а число страховых компаний с прямым и косвенным участием иностранного капитала было равно 70. Анализ его страновой структуры (на начало 2006 года) показал, что 19,8% иностранного капитала в уставных капиталах российских страховщиков приходилось на компании, зарегистрированные на Кипре, 0,9% – на Британских Виргинских островах, 0,4% – на Гибралтаре, что позволяет предположить российское происхождение данного капитала. Таким образом, доля реальных нерезидентов в совокупном уставном капитале российских страховых компаний на начало 2006 года составила 3,36%.

Размер уставного капитала страховщиков с иностранным участием в 2001-2007 годах увеличился в 14 раз, в то время как уставной капитал российских компаний – лишь в 5 раз. В настоящее время установленная квота для иностранного капитала находится на уровне 25%. Доля иностранного участия в капиталах российских страховщиков продолжает увеличиваться. По данным ФССН, на начало 2008 года значение данного показателя составило 9,92%. На конец 2009 года доля иностранного капитала в уставных капиталах российских страховщиков достигла 16,02% (23,679 млрд рублей). Размер свободной квоты – 9,5 млрд рублей.

Филиалы иностранных страховых компаний смогут появиться в нашей стране только через девять лет после вступления России в ВТО.

Лидеры рынка (по взносам и активам)

Лидерами российского страхового рынка в 2006 и 2007 годах были группа «Росгосстрах», группа «Ингосстрах», группа «СОГАЗ». Единственное изменение – обмен позициями в рэнкинге между «Согласием» и группой «АльфаСтрахование».

Состав групп страховых компаний – лидеров по основным видам страхования в 2007 году может отличаться от их состава в 2006 году. Что, тем не менее, несущественно влияет на изменение позиций этих страховых групп на российском страховом рынке.

Компании - лидеры российского страхового рынка по взносам (без учета ОМС), включая принятое перестрахование

Место	2006 год			2007 год		
	Компания / группа компаний	Взносы, тыс. руб.	Доля на рынке, %	Компания / группа компаний	Взносы, тыс. руб.	Доля на рынке, %
1	Система Росгосстраха	44 548 126	10,95	Система Росгосстраха	53 785 602	11,07
2	Группа «Ингосстрах»	34 582 382	8,50	Группа «Ингосстрах»	40 661 546	8,37
3	Группа «СОГАЗ»	28 208 594	6,93	Группа СОГАЗ	39 324 003	8,09
4	РЕСО-Гарантия	22 160 497	5,45	«РЕСО-Гарантия»	31 993 178	6,58
5	РОСНО	20 095 170	4,94	Группа РОСНО	25 460 482	5,24
6	Страховой Дом ВСК	15 422 198	3,79	Страховой Дом ВСК	18 648 179	3,84
7	Группа «КапиталЪ»	11 728 934	2,88	Группа «КапиталЪ»	13 892 383	2,86
8	«Согласие»	11 173 392	2,75	Группа «АльфаСтрахование»	11 637 065	2,39
9	Группа «УралСиб»	9 885 414	2,43	Группа «УралСиб»	11 560 987	2,38
10	Группа «АльфаСтрахование»	9 019 923	2,22	«Согласие»	11 394 328	2,34

Источник: «Эксперт РА»

После вывода из инвестиционного портфеля акций ОАО «Лукойл» группа «КапиталЪ» выбыла из пятерки страховщиков-лидеров по совокупным активам. При этом группа «Ингосстрах» и группа «СОГАЗ» поднялись каждая на одну позицию, а в пятерку лидеров вошла группа «РОСНО».

Лидеры по величине совокупных активов

Место	2006 год		2007 год	
	Компания / группа компаний	Активы, тыс. руб.	Компания / группа компаний	Активы, тыс. руб.
1	Система Росгосстраха	66 555 726	Система Росгосстраха	85 875 278
2	Группа «КапиталЪ»	51 001 470	Группа «Ингосстрах»	54 914 805
3	Группа «Ингосстрах»	44 963 181	Группа СОГАЗ	49 610 858
4	Группа «СОГАЗ»	34 283 251	Группа РОСНО	33 812 487
5	«РЕСО-Гарантия»	21 319 143	«РЕСО-Гарантия»	30 973 000

Источник: «Эксперт РА»

В 2009 году лидером российского страхового рынка по совокупной величине страховых взносов (включая принятое перестрахование) была система Росгосстраха. Группы «Ингосстрах» и «СОГАЗ» удержали свои позиции в тройке лидеров (2 и 3 места соответственно). Компания «РЕСО-Гарантия» также сохранила за собой 4 место. На 5 месте, потеснив группу «РОСНО», появилась страховая группа МСК, ранее

предоставлявшая данные по всем своим компаниям в отдельности. За счет появления среди лидеров российского страхового рынка новой страховой группы из топ-10 была исключена группа «Ренессанс Страхование», опустившаяся на 11 позицию.

Компании-лидеры российского страхового рынка по взносам (без учета ОМС), включая принятое перестрахование

Место	2009 г.			2008 г.		
	Компания/группа компаний	Взносы, всего, млн руб.	Доля рынка, %	Компания/группа компаний	Взносы, всего, млн руб.	Доля рынка, %
1	Система Росгосстраха	68 264	13,3	Система Росгосстраха	59 314	10,7
2	Группа «Ингосстрах»	49 827	9,7	Группа «Ингосстрах»	48 213	8,7
3	Группа «СОГАЗ»	44 318	8,6	Группа «СОГАЗ»	42 825	7,7
4	РЕСО-Гарантия	30 568	6,0	РЕСО-Гарантия	30 504	5,5
5	Страховая группа МСК	24 339	4,7	Группа «РОСНО»	24 772	4,5
6	Группа «РОСНО»	23 027	4,5	Военно-страховая компания	21 637	3,9
7	АльфаСтрахование	20 742	4,0	АльфаСтрахование	19 703	3,6
8	Военно-страховая компания	19 987	3,9	Группа «УРАЛСИБ»	15 885	2,9
9	Группа «УРАЛСИБ»	12 403	2,4	Группа «Ренессанс Страхование»	13 846	2,5
10	Группа «КапиталЪ»	11 819	2,3	Группа «КапиталЪ»	12 040	2,2

Источник: «Эксперт РА»

Лидеры по величине совокупных активов

Место по величине активов	2009 г.		2008 г.	
	Компания/группа компаний	Активы, млн руб.	Компания/группа компаний	Активы, млн руб.
1	Система Росгосстраха	136 171	Система Росгосстраха	100 910
2	Группа «СОГАЗ» ¹	77 240	Группа «Ингосстрах»	62 791
3	Группа «Ингосстрах»	67 763	РЕСО-Гарантия	33 566
4	РЕСО-Гарантия	37 178	Группа «РОСНО»	28 890
5	Группа «РОСНО»	33 426	АльфаСтрахование	24 160

Источник: «Эксперт РА»

Лидеры рынка в отдельных видах страхования (в 2005 и 2009 годах)

Страхование жизни, 2005 год

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	СК «Трансгарант»	4 943 158	5210711
2	«Национальная страховая группа»	2 737 292	3264341
3	РЕСО-Гарантия	2 231 638	2389074
4	СК «СОГАЗ-Жизнь»	1 653 308	258530
5	«AIG Россия»	1 163 603	103149
6	«Балтийский берег»	1 149 338	1004144
7	«Малахит»	1 146 111	2111952
8	УралСиб	1 089 329	1606480
9	Оранта	608 382	990192
10	НСК «Рекон»	538 256	733865

Источник: «Эксперт РА» по данным ФССН

Страхование жизни, 2009 год

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
-------	----------	-------------------	--------------------	----------------------

¹ В 2008 году группа «СОГАЗ» не предоставила данные по величине активов.

1	АЛИКО	2 712 998	1 216 259	61 404
2	Система Росгосстраха	1 728 623	437 066	110 058
3	Группа «СОГАЗ»	1 120 787	256 888	1 100
4	АльфаСтрахование	914 469	66 606	642 617
5	«Дженералли ППФ»	831 656	110 056	18 977
6	«Альянс РОСНО Жизнь»	629 264	89 262	22 027
7	Группа «Чулпан»	518 054	301 299	15 933
8	Группа «Ренессанс страхование»	377 199	39 005	24 620
9	Группа «Ингосстрах»	293 835	69 127	2 505
10	«ЭРГО Жизнь»	227 712	4 525	6 508

Источник: «Эксперт РА»

Добровольное медицинское страхование, 2005 год

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Число застрахованных
1	Группа «СОГАЗ»	6229328.94	6850172.55	186112
2	ЖАСО	4463046	3363686	71135
3	РОСНО	3411379	1796066	33623
4	МАКС	2092398	2007524	6585740
5	«Ингосстрах»	1882150	1552953	393000
6	«РЕСО-Гарантия»	1487436	994391	12482
7	Группа компаний «Росгосстрах»	1356723	986809	481568
8	Группа «УралСиб»	995609	597972	47770
9	Группа «Капитал»	816808	648894	н.д.
10	«Ренессанс Страхование»	807670	526864	60119

Источник: «Эксперт РА»

Добровольное медицинское страхование, 2009 год

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	Группа «СОГАЗ»	13 997 389	14 156 104	165 916
2	Группа «РОСНО»	5 712 239	4 190 149	31 878
3	Группа «Ингосстрах»	5 018 987	5 575 662	10 195
4	РЕСО-Гарантия	3 300 423	3 155 141	30 629
5	АльфаСтрахование	3 127 112	2 295 477	57 859
6	Система Росгосстраха	2 513 117	2 515 415	303 374
7	Группа «Ренессанс страхование»	1 864 375	1 590 309	14 809
8	Группа «Капитал»	1 564 997	1 655 743	1 993
9	Военно-страховая компания	1 481 493	1 262 232	144 981
10	Группа «Уралсиб»	1 431 385	1 492 834	76 416

Источник: «Эксперт РА»

Страхование автокаско, 2005 год

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	«Ингосстрах»	9639422	5653207	127957
2	«РЕСО-Гарантия»	6756622	3434656	154018
3	Группа компаний «Росгосстрах»	5543199	2606724	256548
4	РОСНО	3062033	1468037	61716
5	«АльфаСтрахование»	2538376	1162713	46065
6	«Стандарт-Резерв»	2247396	760623	43459
7	«Согласие»	2169505	1103099	83665
8	НАСТА	2057956	823358	60425
9	«Ренессанс Страхование»	1899113	789099	42428
10	Страховой дом ВСК	1726897	804480,2	60833

Источник: «Эксперт РА»

Страхование автокаско, 2009 год

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	Группа «Ингосстрах»	21 548 301	16 745 631	395 319
2	Система Росгосстраха	15 050 496	11 426 760	420 584
3	РЕСО-Гарантия	13 452 549	10 444 527	297 907
4	Страховая группа МСК	9 784 055	9 883 404	279 734
5	Военно-страховая компания	6 638 322	5 243 403	165 957
6	Группа «Уралсиб»	6 094 228	6 962 505	178 326
7	АльфаСтрахование	5 891 375	4 927 810	111 204
8	«Цюрих»	5 817 510	5 733 455	
9	Группа «Ренессанс страхование»	5 375 399	5 133 385	98 838
10	Группа «РОСНО»	4 815 381	4 216 927	162 963

Источник: «Эксперт РА»

Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков в 2005 году

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	«Лидер»	5411280	596 199,2	237
2	«РЕСО-Гарантия»	3 509 458*	152 297*	18 930*
3	«Ингосстрах»	3 380 567	445 619,8	19 694
4	Группа компаний «Росгосстрах»	3 374 225	347 321	93 263
5	Группа «СОГАЗ»	3 125 174	543 233,1	17 459
6	«Согласие»	2 950 356	90 084,02	7 425
7	АльфаСтрахование	2 934 530	354 266	46 634
8	Группа «Капитал»	2 079 169	257 339,9	н. д.
9	«Национальная страховая группа»	1 907 166	59 431,8	3 369
10	РОСНО	1 894 529	206 533	14 457

* Включая СМР

Источник: «Эксперт РА»

Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков в 2009 году

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	Группа «СОГАЗ»	12 574 971	3 300 686	12 654
2	АльфаСтрахование	4 265 905	899 899	21 006
3	Группа «Ингосстрах»	4 223 827	958 652	20 265
4	Группа «Капитал»	3 408 582	412 302	4 116
5	Система Росгосстраха	3 258 148	586 294	76 979
6	Группа «РОСНО»	3 072 391	229 330	13 455
7	Военно-страховая компания	2 191 564	878 143	104 278
8	РЕСО-Гарантия	1 632 290	166 155	21 626
9	«Согласие»	1 194 836	129 852	9 684
10	НСГ	1 183 486	165 426	2 208

Источник: «Эксперт РА»

Страхование имущества физических лиц в 2005 году

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	Группа компаний «Росгосстрах»	5161565	1036366	8603284
2	АльфаСтрахование	2056573	948398	61258
3	Группа «УралСиб»	1976380	1035704	89470
4	РЕСО-Гарантия	1722189	195821	155001
5	Страховой дом ВСК	196689	50451	343915
6	МАКС	192333	27134	522681
7	«Ренессанс Страхование»	174513	130669	11592
8	РОСНО	160557	39527	249249
9	«Ингосстрах»	128966	33369	31996
10	«Спасские ворота»	127733	37375	271464

Источник: «Эксперт РА»

Страхование имущества физических лиц в 2009 году

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	Система Росгосстраха	9 578 445	1 598 597	4 647 328
2	РЕСО-Гарантия	1 090 247	343 894	211 973
3	«Военно-страховая компания»	1 043 845	160 807	328 577
4	Страховая группа МСК	682 189	258 342	559 194
5	Ростра	617 064	9 330	14 338
6	Группа «РОСНО»	615 424	102 458	102 783
7	АльфаСтрахование	493 854	90 839	82 673
8	Группа «Уралсиб»	400 939	94 140	97 184
9	Группа «СОГАЗ»	348 369	69 583	42 162
10	Группа МАКС	289 922	48 515	432 944

Источник: «Эксперт РА»

Страхование ответственности предприятий-источников повышенной опасности в 2005 году

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	МАКС	621649	20	1753
2	Группа «СОГАЗ»	320817	16213	2669
3	РЕСО-Гарантия	297425	23329	2023
4	«Русская страховая компания»	185559	0	274
5	Группа компаний «Росгосстрах»	103505	485	22780
6	«Национальная страховая группа»	72328	0	583
7	Группа «Капитал»	68668	44700	н.д.
8	СК «Сургутнефтегаз»	65484	27115	24
9	Страховой дом ВСК	59396	179	7913
10	«Ингосстрах»	59335	1242	0

Источник: «Эксперт РА»

Страхование ответственности предприятий-источников повышенной опасности в 2009 году

Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.	Количество договоров
1	Группа «СОГАЗ»	435 878	50 458	4 466
2	Группа МАКС	182 263	2 413	1 427
3	Система Росгосстраха	144 554	348	31 473
4	Группа «Капитал»	105 604	476	510
5	Группа «Ингосстрах»	95 948	572	6 536
6	Военно-страховая компания	88 728	3 347	13 283
7	Группа «РОСНО»	73 129	393	5 242
8	АльфаСтрахование	60 113	5 276	4 060
9	Страховая группа МСК	48 371	369	7 243
10	Группа «Уралсиб»	47 172	358	5 805

Источник: «Эксперт РА»

ОСАГО в 2005 году

Место	Компания	Страховая премия по заключенным договорам, тыс. руб.	Количество заключенных в 2005 году договоров	Средняя стоимость полиса, тыс. руб.	Совокупные страховые выплаты, тыс. руб.	Средняя сумма выплаты, тыс. руб.
1	Группа компаний «Росгосстрах»	16 202 696	11 077 129	1.46	9 011 609	23.21
2	РЕСО-Гарантия	5 595 038	2 131 080	2.63	2 717 695	26.08

3	«Ингосстрах»	3 229 617	1 168 042	2.76	1 684 881	33.43
4	Группа «УралСиб»	2 686 578	1 277 738	2.1	1 513 286	24.34
5	«Спасские ворота»	1 897 661	990 016	1.92	971 596,4	24.71
6	РОСНО	1 690 265	576 410	2.93	589 748	24.04
7	Страховой дом ВСК	1 554 385	899 668	1.73	628 693	24.16
8	«Стандарт-Резерв»	1 192 521	362 344	3.29	556 631	28.66
9	Группа «НАСТА»	1 184 573	590 421	2.01	584 449	н.д.
10	МАКС	1 172 107	486 906	2.41	578 401	44.98

Источник: «Эксперт РА»

ОСАГО в 2009 году

Место	Компания	Страховая премия по заключенным договорам, тыс. рублей	Количество заключенных договоров	Средняя стоимость полиса, тыс. рублей	Совокупные страховые выплаты, тыс. рублей	Средняя сумма выплаты, тыс. рублей
1	Система Росгосстраха	25 570 433	12 591 466	2,0	14 522 459	22,6
2	РЕСО-Гарантия	7 643 001	2 225 856	3,4	3 649 627	н/д
3	Страховая группа МСК	6 529 371	2 619 280	2,5	3 872 879	28,1
4	Группа «Ингосстрах»	5 884 977	1 599 360	3,7	3 309 837	29,5
5	Группа «РОСНО»	3 090 497	872 818	3,5	1 653 259	22,8
6	Группа «УралСиб»	2 758 345	1 142 580	2,4	2 024 194	26,4
7	Военно-страховая компания	2 622 711	1 003 876	2,6	1 219 742	н/д
8	АльфаСтрахование	2 287 340	860 358	2,7	1 291 418	34,2
9	«Цюрих»	1 646 415	760 112	2,2		н/д
10	«Согласие»	1 486 698	578 194	2,6	1 107 085	28,7

Источник: «Эксперт РА»

Лидеры рынка в отдельных видах страхования (в 1 полугодии 2010 года)

Добровольное медицинское страхование, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Группа «СОГАЗ»	13 565 633	6 282 297
2	Группа «РОСНО»	4 801 561	2 161 280
3	РЕСО-Гарантия	3 046 358	1 568 799
4	Группа «АльфаСтрахование»	3 042 271	1 256 353
5	Группа «Ингосстрах»	2 957 737	2 525 981
6	Система Росгосстраха	1 779 605	1 127 511
7	Группа «Капитал»	1 540 826	777 928
8	Сургутнефтегаз	1 304 723	444 695
9	Военно-страховая компания	1 252 583	761 964
10	Группа компаний МАКС	1 192 280	610 235
11	Группа «Ренессанс Страхование»	1 088 759	753 178
12	Группа «УралСиб»	943 921	588 730

13	«Согласие»	916 178	236 255
14	Энергогарант	663 036	286 911
15	Страховая группа МСК	611 236	338 130
16	Группа «Чулпан»	541 527	246 931
17	Группа «Югория»	515119	323206
18	«Россия»	417 771	320 094
19	Ростра	368 652	108 990
20	«ОРАНТА Страхование»	320 039	202 097
21	«ВТБ Страхование»	282 533	291 957
22	НСГ	260 854	77 896
23	ГУТА-Страхование	214 626	117 441
24	Капитал-Полис	185 637	138 453
25	«Якорь»	184953	89334
26	ВИТАЛ-Полис	182 292	50 878
27	«Регион Союз»	167 340	75 659
28	АСКО	142 436	103 190
29	«ЭРГО Русь»	118 287	240 538
30	Межрегионгарант	105 122	76 576
31	«Русский Страховой Центр»	104 517	58 475
32	Группа БАСК	104 474	60 503
33	«Гелиос Резерв»	82 708	22 573
34	ДальЖАСО	73 967	35 480
35	Группа «Цюрих»	68 926	45 586
36	Гайде	61 846	29 716
37	АВЕСТА	61 040	34 649
38	Группа компаний «Астра-Металл»	55 355	28 906
39	Страховая группа «Росэнерго»	42 920	24 990
40	«ОСНОВА»	42 543	20 271
41	«Надежда»	41 926	17 789
42	«КИТ Финанс Страхование»	41 133	22 773
43	«Д2 Страхование»	37 182	15 182
44	«ГЕФЕСТ»	36 616	26 745
45	Полис-Гарант	36 606	18 320
46	НАСКО	33 514	8 693
47	«Русская страховая транспортная компания»	31 934	14 357
48	ЮЖУРАЛЖАСО	27 750	13 136
49	Тит	26 215	10 066
50	«ПАРИ»	23 447	19 146

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование выезжающих за рубеж, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Группа «РОСНО»	223 340	92 208
2	Группа «Ингосстрах»	207 352	82 986
3	РЕСО-Гарантия	189 778	71 083
4	Военно-страховая компания	110 782	55 819
5	Группа «АльфаСтрахование»	91 109	33 919
6	Группа «Ренессанс Страхование»	91 012	16 562
7	Страховая группа МСК	64 145	19 178

8	Система Росгосстраха	57 806	8 930
9	ГУТА-Страхование	54 239	9 863
10	Группа «УралСиб»	53843	31 807
11	Группа «СОГАЗ»	31 929	14 895
12	Группа «Цюрих»	28 999	8 369
13	«КИТ Финанс Страхование»	22 604	11 383
14	Группа компаний «Помощь»	17 321	2 540
15	Адвант-Страхование	15 590	849
16	Группа «Югория»	14899	2373
17	«ЭРГО Русь»	13017	2508
18	ВТБ «Страхование»	10909	1 572
19	«Москва»	8182	2 586
20	«ОРАНТА Страхование»	6 822	3 040
21	«Россия»	6 804	852
22	«ПАРИ»	5 829	1 897
23	АСКО	5 577	1 796
24	Энергогарант	4904	872
25	Группа компаний МАКС	4 529	465
26	Полис-Гарант	4 149	1 974
27	Межотраслевой страховой центр	3 615	75
28	Капитал-Полис	3 601	1 295
29	НСГ	3 186	2 767
30	Сургутнефтегаз	2792	755
31	Группа «Капитал»	2 620	1 554
32	Ростра	2 589	59
33	Объединенная страховая компания	2 311	163
34	Гайде	1 941	1 093
35	Евро-Полис	1 885	560
36	«Русский Страховой Центр»	1 823	1 835
37	«Северная Казна»	1100	265
38	ДальЖАСО	793	500
39	«Якорь»	750	569
40	«Надежда»	708	166
41	Русская страховая транспортная компания	603	0
42	НАСКО	563	18
43	«ГЕФЕСТ»	357	5
44	Группа «Адмирал»	340	66
45	«ОСНОВА»	310	324
46	Регионгарант	289	1
47	«Московия»	280	0
48	АВЕСТА	208	34
49	«Гелиос Резерв»	173	13
50	«Согласие»	168	27

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование от несчастных случаев и болезней, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	«Дженерали ИИФ Страхование жизни»	2 084	41332
2	Система Росгосстраха	1 038	215 436

		667	
3	Группа «СОГАЗ»	877 510	119 890
4	Военно-страховая компания	778 927	220 839
5	ВТБ «Страхование»	746 174	20 095
6	Группа «РОСНО»	513 522	144 261
7	Группа «АльфаСтрахование»	373832	170 249
8	РЕСО-Гарантия	372 046	89 703
9	Группа «Чулпан»	290 165	3 569
10	Ростра	289 550	5 513
11	Группа компаний МАКС	266 166	53 792
12	Страховая группа МСК	247 382	84 886
13	Группа «Ингосстрах»	242 781	73 502
14	Группа «Ренессанс Страхование»	197 415	51 171
15	Группа «УралСиб»	178 072	61 482
16	Энергогарант	163 476	12 386
17	Группа «Югория»	157 823	87 656
18	ДальЖАСО	151 200	5 994
19	«Согласие»	121 009	75 750
20	«Русский Страховой Центр»	119 703	1 455
21	Группа «Капитал»	113 787	54 803
22	Сургутнефтегаз	103 006	12 579
23	Чартис	96 497	29 300
24	«ПАРИ»	87 826	13 710
25	«Железнодорожный страховой фонд»	85 365	4 104
26	Проминстрах	73 687	1 038
27	«Русская страховая транспортная компания»	55 421	460
28	«ЭРГО Жизнь»	50 895	18 306
29	«Гелиос Резерв»	48 185	2 025
30	«Россия»	41 370	15 233
31	Группа «Цюрих»	37 289	13 267
32	ГУТА-Страхование	35 916	19 168
33	«Регион Союз»	29 383	815
34	«КИТ Финанс Страхование»	29 321	1 567
35	«Якорь»	28 417	1 731
36	«Страховая группа Росэнерго»	26 679	3 517
37	НСГ	20 400	940
38	«Надежда»	13 522	2 717
39	«ОРАНТА Страхование»	13 509	3 275
40	АСКО	11 572	3 960
41	«ОСНОВА»	10 999	432
42	«ЭРГО Русь»	10 853	1 730
43	«Ангара»	10 209	1 717
44	НАСКО	9 866	3 246
45	ЮЖУРАЛЖАСО	9 163	6 612
46	«Д2 Страхование»	8 768	12 110
47	«Межотраслевой страховой центр»	7 855	1 603
48	Регионгарант	6 833	13 934
49	«Северная Казна»	6 821	1 280
50	«Экспресс Гарант»	4 956	1 640

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование автокаско, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Группа «Ингосстрах»	9 614 332	8 599 903
2	Система Росгосстраха	8 100 587	6 339 883
3	РЕСО-Гарантия	7 130 532	4 495 913
4	Военно-страховая компания	3 876 858	2 493 282
5	Страховая группа МСК	3 332 118	4 315 257
6	«Согласие»	2 917 967	1 740 146
7	Группа «АльфаСтрахование»	2 624 187	2 116 865
8	Группа «Ренессанс Страхование»	2 553 562	2 238 170
9	Группа «РОСНО»	2 264 455	1 683 348
10	Группа «УралСиб»	2 115 359	2 851 003
11	Группа «Цюрих»	1 819 817	2 304 786
12	Группа «Югория»	1 263 714	989 910
13	Группа «СОГАЗ»	1 061 194	853 494
14	Ростра	981 232	596 875
15	«ОРАНТА Страхование»	971 958	880 761
16	ГУТА-Страхование	961 991	801 666
17	Группа компаний МАКС	837 108	524 999
18	Энергогарант	619 942	450 768
19	Сургутнефтегаз	417 070	417 695
20	ВТБ «Страхование»	412 777	471 479
21	«Россия»	397 731	691 868
22	«ЭРГО Русь»	391 059	337 907
23	Группа «Капитал»	376 457	311 110
24	«КИТ Финанс Страхование»	294 614	278 203
25	«Объединенная страховая компания»	212 906	93 050
26	Чартис	170 081	102 119
27	«Межотраслевой страховой центр»	145 796	85 899
28	АСКО	133 349	112 661
29	НСГ	117 515	117 423
30	«ПАРИ»	115 489	68 364
31	«Северная Казна»	103 132	82 702
32	Группа «Чулпан»	96 503	46 099
33	Гайде	87 782	67 761
34	НАСКО	87 594	63 641
35	«ГЕФЕСТ»	69 154	43 205
36	Полис-Гарант	62 303	40 961
37	«ОСНОВА»	56 141	74 493
38	«Экспресс Гарант»	53 707	57 802
39	«Гелиос Резерв»	46 519	44 149
40	Регионгарант	45 043	30 380
41	«Самара»	44 415	17 116
42	«Русская страховая транспортная компания»	41 508	25 907

43	«Русский Страховой Центр»	38 708	22 335
44	«Надежда»	37 319	36728
45	«Д2 Страхование»	36 908	18 254
46	Евро-Полис	34 372	23 515
47	«Якорь»	31705	24111
48	«Московия»	23 497	23 945
49	ЮЖУРАЛЖАСО	20824	18 660
50	Группа «Адмирал»	17 902	23 268

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Группа «СОГАЗ»	6 073 338	1 302 473
2	Группа «Капитал»	3 273 772	91 296
3	Система Росгосстраха	2 809 250	327 958
4	Группа «АльфаСтрахование»	2 708 906	388 484
5	Группа «Ингосстрах»	2 271 472	284 903
6	РЕСО-Гарантия*	1 267 807	231 894
7	Военно-страховая компания	1 116 596	238 238
8	ВТБ «Страхование»	859 313	89 423
9	Чартис	656 487	13 476
10	«Согласие»	610 442	50 735
11	Группа «Ренессанс Страхование»	575 993	32 283
12	НСГ	544 002	51 907
13	Группа «РОСНО»	523 306	4 050 267
14	Энергогарант	336 848	18 105
15	Группа компаний МАКС	322 081	28 762
16	«Русский Страховой Центр»	244 284	189 722
17	«Русская страховая транспортная компания»	236 167	358
18	Сургутнефтегаз	224 726	111 178
19	САК «Альянс»	188 312	14 524
20	Группа «УралСиб»	176 920	69 992
21	Группа «Югория»	115 080	55 932
22	ГУТА-Страхование	112 402	30 628
23	Страховая группа МСК	99 876	9 988
24	«Гелиос Резерв»	97 194	22
25	«Россия»	94 657	11 990
26	Группа «Цюрих»	76 638	106 965
27	«ПАРИ»	68 379	2 892
28	«Регион Союз»	65 779	305
29	«Самара»	57 219	108
30	Ростра	56 086	383
31	Группа компаний «Помощь»	54 357	39
32	«ЭРГО Русь»	48 936	4 987
33	«Межотраслевой страховой центр»	39 350	1 040
34	АСКО	32 610	1 961
35	Стерх	29 324	12 577

36	Группа «Чулпан»	26 022	1 301
37	НАСКО	25 993	5 118
38	Страховая группа «Росэнерго»	21 204	646
39	«ОРАНТА Страхование»	20 497	12 481
40	Регионгарант	18 800	4 876
41	«Объединенная страховая компания»	18 198	1 552
42	«Якорь»	17 658	28 827
43	Полис-Гарант	16 608	1 400
44	Евро-Полис	16 546	1 555
45	«Северная Казна»	10 035	2 373
46	«КИТ Финанс Страхование»	8 987	6 866
47	Проминстрах	7 897	108
48	«Надежда»	7 800	181
49	«ОСНОВА»	5 806	90
50	Гайде	4 756	267

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование грузов, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	«Согласие»	739 979	22 415
2	Группа «СОГАЗ»	623 695	64 880
3	Группа «Ингосстрах»	419 315	74 456
4	Группа «Капитал»	407 927	3 531
5	Система Росгосстраха	177 632	13 374
6	Группа «Ренессанс Страхование»	176 424	31 257
7	«ПАРИ»	175 767	26 336
8	Военно-страховая компания	162 202	21 146
9	Группа «АльфаСтрахование»	158 403	41 312
10	«Русский Страховой Центр»	154 406	75 238
11	Регионгарант	140 078	0
12	РЕСО-Гарантия	137 002	33 636
13	Группа «РОСНО»	106 150	5 431
14	САК «Альянс»	105 579	128 867
15	Ростра	102 097	0
16	Группа «Цюрих»	62 457	5 220
17	Энергогарант	59 919	2 391
18	Чартис	55 341	2 736
19	Страховая группа МСК	49 447	616
20	Группа «УралСиб»	46 052	7 135
21	Межрегионгарант	42 241	3 591
22	«Железнодорожный страховой фонд»	38 226	426
23	«Россия»	33 237	591
24	ГУТА-Страхование	27 859	1 025
25	ДальЖАСО	25 200	0
26	ЮЖУРАЛЖАСО	24418	22
27	Сургутнефтегаз	23 842	1 174
28	Гайде	22 561	3 820

29	Стерх	22 525	0
30	«ЭРГО Русь»	19 587	17 292
31	Полис-Гарант	17 908	24
32	«ОРАНТА Страхование»	16 804	6 080
33	Группа «Югория»	15876	4 678
34	«КИТ Финанс Страхование»	13 393	3 055
35	НСГ	13 284	0
36	Евро-Полис	12 110	7 064
37	«ГЕФЕСТ»	9 881	110
38	«Самара»	9 420	0
39	«Московия»	8 385	234
40	«Якорь»	8169	0
41	Группа «БАСК»	8 070	252
42	«Экспресс Гарант»	7 934	44
43	Группа «Чулпан»	7 557	0
44	ВТБ «Страхование»	7 341	0
45	«Русская страховая транспортная компания»	6 881	0
46	«Страховая группа Росэнерго»	6 451	0
47	«Гелиос Резерв»	6 027	529
48	Группа «Адмирал»	5 705	0
49	Группа компаний «Помощь»	3 379	762
50	Группа компаний МАКС	3 143	857

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование ответственности грузоперевозчиков, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Группа «Ингосстрах»	248 374	26 810
2	«Россия»	43 189	8 363
3	РЕСО-Гарантия	28 286	7 628
4	Группа «Ренессанс Страхование»	25 532	2 260
5	Группа «АльфаСтрахование»	23 077	322
6	Военно-страховая компания	22 629	7 228
7	Группа «УралСиб»	16 060	3 098
8	«ПАРИ»	9 972	3 243
9	«Согласие»	9312	325
10	Страховая группа МСК	6 388	185
11	Межрегионгарант	5 558	1 267
12	ГУТА-Страхование	4 267	11
13	«ОРАНТА Страхование»	3 509	1 148
14	Группа «РОСНО»	3 152	869
15	Группа «Югория»	2876	3328
16	Группа компаний «Помощь»	2 336	101
17	НСГ	1 699	5
18	Система Росгосстраха	1464	29815
19	«КИТ Финанс Страхование»	1 213	0
20	«Северная Казна»	1151	19

21	Энергогарант	1134	0
22	Ростра	1 040	0
23	Группа «Цюрих»	989	41
24	Группа компаний МАКС	895	53
25	Группа «Капитал»	879	97
26	«Русская страховая транспортная компания»	627	0
27	Гайде	431	8
28	Проминстрах	236	0
29	«Объединенная страховая компания»	206	0
30	ДальЖАСО	187	3

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности), 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Группа «СОГАЗ»	4 400 186	13 970
2	Система Росгосстраха	640 053	183
3	«ГЕФЕСТ»	524 693	149 429
4	Группа компаний «Помощь»	428 293	0
5	Группа «АльфаСтрахование»	399 565	200 274
6	Военно-страховая компания*	385 634	22 270
7	РЕСО-Гарантия	277 272	19 219
8	Группа «Ингосстрах»	244 541	64 819
9	«Страховая бизнес-группа»	188 809	0
10	Группа «Капитал»	149 494	0
11	Группа «РОСНО»	110 807	0
12	«Согласие»	109 915	6 313
13	САК «Альянс»	102 261	12 614
14	«Русская страховая транспортная компания»	91 587	0
15	Энергогарант	76 992	30
16	Страховая группа МСК	75 858	6 275
17	Проминстрах	74 466	0
18	«Россия»	68 186	12 650
19	Группа «Югория»	67 047	3 948
20	«Русский Страховой Центр»	65 374	0
21	ВТБ «Страхование»	59 593	14 830
22	«Якорь»	51 186	0
23	Группа «Цюрих»	46 478	10
24	Ростра	44 808	451
25	«Регион Союз»	42 816	0
26	Регионгарант	41 067	0
27	ГУТА-Страхование	32 626	1 093
28	«Строительная страховая группа»	29 860	0
29	Группа «УралСиб»	24 690	2 253

30	Сургутнефтегаз	24 057	26 529
31	Группа «Ренессанс Страхование»	16 722	65
32	Стерх	16 258	94
33	Страховая группа «Росэнерго»	13 275	0
34	«Межотраслевой страховой центр»	12 805	0
35	«ПАРИ»	12 603	50
36	«Экспресс Гарант»	10 025	101
37	Межрегионгарант	9 008	0
38	«Московия»	8 060	0
39	ДальЖАСО	7 531	0
40	«Гелиос Резерв»	6 314	137
41	Группа компаний МАКС	5 743	40
42	Группа «Адмирал»	4 198	60
43	«ОСНОВА»	4 166	3
44	ВИТАЛ-Полис	3 457	0
45	«КИТ Финанс Страхование»	3 403	988
46	«Самара»	2 939	0
47	НАСКО	2 502	964
48	Полис-Гарант	1 852	0
49	«ЭРГО Русь»	1 686	0
50	«ОРАНТА Страхование»	1 478	5

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Страхование имущества физических лиц, 1 полугодие 2010 г.			
Место	Компания	Взносы, тыс. руб.	Выплаты, тыс. руб.
1	Система Росгосстраха	4 905 563	1 035 924
2	Военно-страховая компания	502 466	112 306
3	РЕСО-Гарантия	500 056	190 563
4	Группа «Дюрих»	417 252	14 582
5	Страховая группа МСК	373 705	95 337
6	Ростра	348 857	15 913
7	Группа компаний МАКС	281 615	25 762
8	Группа «РОСНО»	255 266	66 794
9	Группа «АльфаСтрахование»	228 720	36 521
10	Группа «УралСиб»	179 235	64 526
11	Группа «Ингосстрах»	149 597	62 049
12	Группа «СОГАЗ»	146 629	32 772
13	Группа «Югория»	105 185	12 827
14	«Согласие»	98 615	23 722
15	Группа «Ренессанс Страхование»	96 434	36 424
16	Энергогарант	44 548	7 960
17	Группа «Капитал»	36 318	6 699
18	ГУТА-Страхование	34 590	11 562
19	ВТБ «Страхование»	34 410	1 898
20	«ПАРИ»	26 899	7 079
21	Сургутнефтегаз	24 264	994
22	«КИТ Финанс Страхование»	21 178	1 000

23	«Россия»	20 855	7 242
24	«ОСНОВА»	16 850	5 990
25	Чартис	16 774	4 232
26	АСКО	13 503	2 449
27	«Северная Казна»	11 648	5 004
28	«ЭРГО Русь»	11 594	18 603
29	НСГ	11 367	15 356
30	«ОРАНТА Страхование»	11 295	1 400
31	НАСКО	10 058	996
32	«Поддержка»	7 148	1 475
33	Группа «Чулпан»	6 537	1 074
34	«Экспресс Гарант»	6 264	1 455
35	Стерх	5 125	690
36	Евро-Полис	4 908	465
37	Полис-Гарант	4 416	136
38	«Межотраслевой страховой центр»	3 921	328
39	«Д2 Страхование»	3 895	69
40	«Надежда»	3 472	1 943
41	«Объединенная страховая компания»	3 403	1 542
42	«ГЕФЕСТ»	3 020	4 122
43	Гайде	2 908	620
44	«Русский Страховой Центр»	2 837	86
45	«Гелиос Резерв»	2 533	175
46	«Ангара»	2 503	290
47	ЮЖУРАЛЖАСО	1 773	96
48	Страховая группа «Росэнерго»	1 411	221
49	ДальЖАСО	1 360	438
50	Адвант-Страхование	1 332	27

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

ОСАГО, 1 полугодие 2010 г.		
Место	Компания	Страховая премия по заключенным договорам, тыс. руб.
1	Система Росгосстраха	13 777 777
2	РЕСО-Гарантия	4 242 188
3	Страховая группа МСК	3 424 368
4	Группа «Ингосстрах»	3 008 122
5	Военно-страховая компания	1 575 406
6	Группа «РОСНО»	1 464 993
7	Группа «АльфаСтрахование»	1 399 821
8	Группа «УралСиб»	1 276 439
9	«Согласие»	1 009 413
10	Группа компаний МАКС	908 229
11	Группа «Югория»	753 328
12	Группа «Цюрих»	741 707
13	Группа «Ренессанс Страхование»	607 030
14	ГУТА-Страхование	509 558
15	Ростра	497 783
16	Группа «СОГАЗ»	466 043
17	«Россия»	380 890

18	Энергогарант	293 418
19	АСКО	273 206
20	«ОРАНТА Страхование»	248 369
21	«Русская страховая транспортная компания»	203 975
22	«Надежда»	194 709
23	НСГ	192 850
24	Группа «Адмирал»	189 634
25	«Северная Казна»	167 227
26	НАСКО	153 191
27	Сургутнефтегаз	127 937
28	Страховая группа «Росэнерго»	126 443
29	«Объединенная страховая компания»	107 742
30	Группа «Капитал»	94 360
31	«Д2 Страхование»	91 661
32	Группа «Чулпан»	77 572
33	Группа «БАСК»	73 982
34	«ЭРГО Русь»	69 926
35	«КИТ Финанс Страхование»	64 623
36	«Межотраслевой страховой центр»	63 971
37	«Ангара»	55 789
38	«Московия»	42 299
39	«ВТБ Страхование»	34 707
40	«Страховая бизнес-группа»	31 386
41	«ПАРИ»	29 850
42	Гайде	29 591
43	Регионгарант	29 290
44	Чартис	28 355
45	«Экспресс Гарант»	25 156
46	«Самара»	24 238
47	Полис-Гарант	15 244
48	«ГЕФЕСТ»	12 652
49	«Якорь»	10 479
50	«Русский страховой центр»	6 642

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний, предоставивших анкеты

Надежность страховых компаний Российской Федерации **Надежность страховых компаний в 2006–2007 гг.**

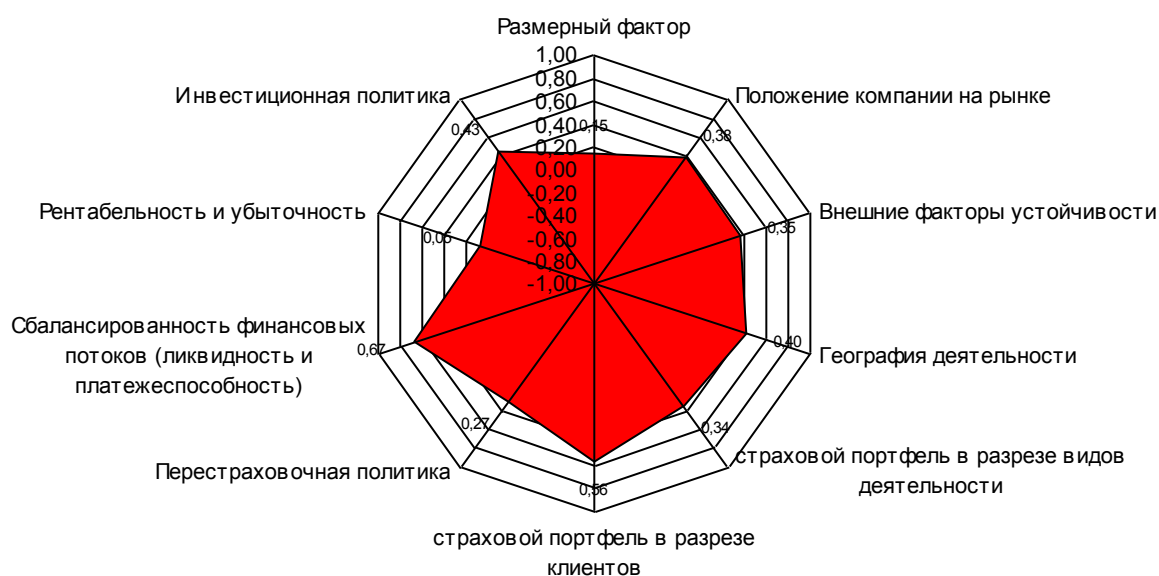
В 2004–2005 годах наиболее типичными рисками российских страховщиков были риск отзыва лицензии в связи с проведением налогооптимизирующих операций при активизации борьбы регулирующих органов со схемами, а также риск, связанный с высокой долей фиктивных активов в структуре инвестированного капитала. В 2006–2007 годах на первый план вышли риски, напрямую связанные с основной деятельностью страховых компаний: осознанный демпинг, выражающийся как в занижении тарифов, так и в завышении агентской комиссии, стремительный рост убыточности ОСАГО, рост уровня расходов на ведение дела, связанный с построением системы бизнес-процессов. Риск отзыва лицензии в результате осуществления схемных операций в настоящее время значительно увеличился, но при этом он перестал быть характерным для большинства ведущих страховщиков.

Ориентация акционеров при принятии ключевых решений на убыточность, рассчитываемую без учета роста резервов, в 2006-2007 годах загоняла страховые компании в тупиковую ситуацию (в 2007 году усредненное значение уровня выплат с учетом расходов на ведение дела составило 78,2%, значение комбинированного коэффициента убыточности, учитывающего изменения резервов, – 93,8%). До тех пор пока рынок показывал высокие темпы роста, компании, ориентированные на увеличение совокупных сборов, еще могли получать положительные денежные потоки и расплачиваться по своим обязательствам. Как только произошло насыщение рынка и темпы прироста взносов снизились, эти страховщики сразу же начали испытывать финансовые затруднения.

Реализация риска неконтролируемого роста убыточности приводила к учащению случаев банкротств страховых компаний. В случае с региональными страховщиками решающую роль играли не агрессивная маркетинговая политика, а заниженные поправочные коэффициенты к тарифам по ОСАГО. Влияние риска роста убыточности отражалось на деятельности российских страховщиков по-разному. Для крупных страховщиков федерального уровня риск заключался в общем ухудшении финансового состояния и снижении текущего рейтинга надежности, для средних и небольших, а также региональных компаний – в генерации убытков, невозможности отвечать по своим обязательствам без дополнительных денежных вливаний и в результате банкротстве.

Роза рисков российских страховых компаний в целом по рынку (2006–2007 годы)

Роза рисков российских страховых компаний в целом по рынку (2006-2007 годы)



Источник: «Эксперт РА»

В 2008 году рейтинговое агентство «Эксперт РА» провело анализ финансового состояния российских страховых компаний по данным 2006–2007 годов, который показал высокий уровень финансовой устойчивости отечественных страховщиков в целом за анализируемый период. Изучаемые параметры надежности агентство оценивало по шкале от «-1» – наиболее негативное влияние до «1» – наиболее позитивное влияние. Влияние каждого из десяти изучаемых параметров было оценено как позитивное или нейтральное. Наиболее высоко были оценены сбалансированность финансовых потоков российских страховщиков (0,67), качество страхового портфеля в разрезе клиентов (0,56),

качество инвестиционной политики (0,43) и география деятельности (0,40). Небольшие «провалы» были отмечены при анализе рентабельности и убыточности страховых компаний (0,05) и оценке размерного фактора (0,15).

Полученная карта рисков – лишь «средняя температура по больнице». Уровень надежности и сама структура рисков российских страховщиков существенно различался в зависимости от типа компании.

Универсальные страховые компании

Уровень надежности крупных универсальных страховых компаний федерального уровня в 2006-2007 годах существенно превышал средние для рынка показатели финансовой устойчивости. Значения таких факторов, как положение компании на рынке, внешние факторы устойчивости, качество перестраховочной и инвестиционной политики, а также география деятельности, были на порядок выше среднерыночного уровня.

Наиболее значимым фактором риска для крупных российских страховых компаний федерального уровня являлись низкие значения рентабельности активов и собственных средств компании, высокие показатели комбинированного коэффициента убыточности и расходов на ведение дела. Так, средняя доля расходов на ведение дела у крупных страховщиков в 2007 году была равна 37,9% (здесь и далее приводятся данные «Эксперта РА»), а убыточность страхового портфеля крупных страховых компаний в среднем на 5 п. п. превышала среднерыночный уровень. Рост убыточности по ОСАГО и в страховании средств наземного транспорта на фоне увеличения объема инвестиций, направляемых на развитие фронт-офиса, на повышение качества ИТ-систем и на открытие новых филиалов – все это отражалось на рентабельности деятельности данного типа компаний. Средний уровень рентабельности активов крупных страховых компаний в 2007 году составил 1,9% (4,0% по отрасли в целом).

Роза рисков крупных универсальных страховых компаний и рынка в целом (2006–2007 годы)

Роза рисков крупных универсальных страховых компаний и рынка в целом (2006-2007 годы)



Источник: «Эксперт РА»

Основной особенностью, характерной для крупных универсальных страховщиков, в 2006-2007 годах являлся низкий относительно рынка уровень сбалансированности финансовых потоков (среднее значение данного фактора – 0,48). Низкий уровень достаточности собственных средств, проблемы с выполнением норматива по марже платежеспособности, относительно высокие значения доли дебиторской задолженности в активах и отношения кредиторской задолженности к активам компании – наиболее актуальные проблемы, с которыми сталкивались крупные российские страховщики в тот период. Средний уровень достаточности собственных средств крупных страховых компаний в 2007 году составил 0,327 (0,572 – по рынку в целом).

Средние и небольшие страховые компании

В 2006-2007 годах надежность средних и небольших универсальных страховых компаний была значительно ниже среднего для рынка уровня. Существенными факторами риска финансовой устойчивости данной группы страховщиков являлись нулевые показатели рентабельности и чрезвычайно высокие показатели доли расходов на ведение дела, низкие значения размера активов и собственных средств, низкое качество перестраховочной защиты.

Роза рисков средних и небольших универсальных страховых компаний и рынка в целом (2006–2007 годы)



Источник: «Эксперт РА»

Нулевые показатели рентабельности (2,4% в 2007 году, по рынку в целом – 4,0%) и высокие значения доли расходов на ведение дела (38,8% в 2007 году, по рынку в целом – 36,3%) часто были связаны не с развитием бизнеса, а с уходом компаний от налогообложения. Низкий уровень надежности основных партнеров компании по исходящему перестрахованию был обусловлен наличием «схемных» операций. Доля нерискового страхования в страховом портфеле средних и небольших универсальных страховщиков значительно превышала среднее для рынка значение и оценивалась на уровне 30%. Для инвестиционной политики рассматриваемой группы страховщиков был характерен низкий уровень диверсификации и надежности основных объектов

инвестирования, высокая доля вложений в аффилированные и дочерние структуры, а также заметные признаки оптимизации инвестиционного портфеля на отчетные даты.

Кэптивные страховые компании

Общий уровень надежности кэптивных страховых компаний в 2006-2007 годах был несколько ниже, чем у крупных универсальных страховщиков, но выше среднерыночного уровня. Наиболее позитивно у этой группы страховщиков обстояли дела со сбалансированностью финансовых потоков, страховым портфелем в разрезе клиентов, рентабельностью и убыточностью деятельности, инвестиционной политикой, географией деятельности и внешними факторами устойчивости.

Уровень рентабельности активов (в 2007 году – 10,9%) и собственных средств (25,7%) кэптивных страховщиков существенно превышал средние для рынка показатели (соответственно, 4,0 и 12,4%). Значения комбинированного коэффициента убыточности и доли расходов на ведение дела кэптивных страховых компаний находились на низком уровне и оказывали позитивное влияние на уровень их финансовой устойчивости. Кроме того, по сравнению с крупными универсальными страховыми компаниями, сбалансированность финансовых потоков у кэптивных страховщиков была очень высока. Уровень надежности крупных кэптивных страховщиков в целом выше уровня надежности крупных универсальных страховщиков. Уровень надежности средних и небольших кэптивных страховщиков значительно превышает уровень надежности средних и небольших универсальных страховых компаний. Таким образом, можно сделать вывод, что кэптивные страховщики, в отличие от универсальных страховых компаний, более эффективно управляли своими рисками и имели каждый в своем размерном классе наиболее высокий уровень надежности.

Региональные страховые компании

В 2006-2007 годах основными факторами риска региональных компаний являлись риски, относящиеся к размерному фактору и фактору рентабельности и убыточности. При этом если для средних и небольших универсальных страховщиков низкий уровень рентабельности являлся результатом ухода от налогообложения, то для региональных страховых компаний низкий уровень рентабельности и высокие значения комбинированного коэффициента убыточности чаще всего были обусловлены ростом убыточности их деятельности. Средний уровень выплат региональных страховых компаний в 2007 году составил 45,18% (по рынку в целом – 41,9%).

На нулевом уровне оцениваются внешние риски финансовой устойчивости региональных страховых компаний, что существенно ниже средних для рынка значений (усредненная оценка данного фактора для данного типа компаний составила 0,05, по рынку в целом – 0,35). Характеристики страхового портфеля рассматриваемой группы компаний в разрезе основных клиентов также значительно хуже средних по рынку показателей.

Роза рисков кэптивных страховых компаний и рынка в целом (2006–2007 годы)

Роза рисков кэптивных страховых компаний и рынка в целом (2006-2007 годы)



Источник: «Эксперт РА»

Низкие размерные показатели, высокие внешние риски финансовой устойчивости, а также размер и качество клиентской базы региональных страховых компаний на фоне роста уровня географической диверсификации крупных универсальных и кэптивных страховщиков являлись значительными факторами риска развития региональных компаний, потери ими существующих рыночных позиций.

По сравнению со средними и небольшими универсальными страховыми компаниями региональные страховщики имели в 2006-2007 годах более качественную инвестиционную политику, более надежных партнеров по исходящему перестрахованию и более высокую рентабельность деятельности. В качестве наиболее значимого позитивного фактора, характерного для региональных страховых компаний, отмечался высокий уровень сбалансированности финансовых потоков.

Надежность страховых компаний в 2008-2010 годах

В течение финансового кризиса профиль рисков российских страховщиков существенно менялся, но лишь в начале риски были системными и неуправляемыми. Начиная с конца 2009 года, риски трансформировались в индивидуальные, характерные лишь для страховых и финансовых пирамид. До кризиса наиболее значимым для российских страховщиков был регулятивный риск – риск отзыва лицензии в связи со схемной деятельностью. На первом этапе кризиса, в конце 2008 – начале 2009 года, в результате финансового кризиса вместе с падением фондового рынка, ослаблением курса рубля и замораживанием кредитования на передний план вышли следующие риски:

- Риски, связанные с собственниками – риск снижения качества инвестиций и падения ликвидности вследствие вывода денег из компаний в пользу других активов собственника.
- Инвестиционные риски (рыночные и кредитные), связанные с колебаниями рыночной стоимости активов, принимаемых в покрытие страховых резервов, и банкротством объектов инвестиций.

- Валютные риски – риски, связанные не с инвестициями, а с резервами. Ослабление курса рубля привело к росту среднего убытка в страховании иномарок из-за соответствующего удорожания запчастей, покупаемых за границей.
- Маркетинговые риски – риски резкой смены специализации (для компаний, имеющих высокую долю автокаско и банкострахования в страховых портфелях), риски существенного сокращения страховых взносов.

Все перечисленные риски отрицательно влияли в течение 2008-2009 годов на ликвидность страховщиков, что и привело к задержкам в выплатах и невыполнению обязательств перед страхователями и застрахованными. Наиболее серьезные проблемы с ликвидностью были характерны для компаний, работающих «с колес» (осуществляющих выплаты по старым договорам за счет страховых премий, полученных по новым договорам) и не имеющих достаточного запаса реальных финансовых средств.

На втором этапе кризиса, с конца 2009 года, с началом восстановления экономики и оживлением на финансовых рынках российские страховщики столкнулись с новой проблемой – последствиями неконтролируемого демпинга, процветавшего в первой фазе кризиса. Основными рисками для российских страховщиков в этот период стали:

- Страховые риски (ошибочное или осознанное занижение тарифов, недорезервирование) как в розничном, так и в корпоративном страховании. Реализация страховых рисков ведет к нарастанию убыточности и «проеданию» капитала.
- Риски перестраховочной политики. Компании, страхующие крупные риски по заниженным тарифам, соответственно, не смогли адекватно их перестраховать. В результате либо риски передавались в ненадежные перестраховочные компании, либо неоправданно оставались на собственном удержании.

Кроме этого, к концу 2009 года в карте рисков российских страховщиков возросла значимость таких специфических рисков, как внебалансовые риски и кредитные риски дебиторов. В период кризиса в результате решений собственников либо желания получить доходы от нестраховой деятельности у российских страховых компаний все чаще стали появляться внебалансовые обязательства – гарантии и поручительства. Усредненное отношение внебалансовых обязательств российских страховщиков к их собственным средствам в 2008 году было равно 3%, в 2009 году – 4,1%.

Региональные и кэптивные компании (за редким исключением) вообще не принимают на себя внебалансовые обязательства, тогда как крупные страховщики федерального уровня (две трети компаний из группы) активно выдают гарантии и поручительства. Средние и небольшие страховщики, зарегистрированные в Москве, реже принимают на себя внебалансовые обязательства, но при этом у них среднее отношение гарантий и поручительств к собственным средствам значительно выше, чем у крупных страховщиков (62% против 11%). Столь высокие суммы внебалансовых обязательств являются существенным фактором риска надежности страховщиков и пока ничем не регламентируются.

Значимым фактором риска, существенно снижающим надежность и финансовую устойчивость страховых компаний, в настоящее время является реализация кредитных рисков по дебиторам. По оценкам «Эксперта РА», доля дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли, в совокупной дебиторской задолженности страховщиков на конец 2009 года достигла 20%. Тем не менее не все страховые компании списывают ее в убыток в полном объеме. Усредненное отношение списанной в убыток дебиторской задолженности к общей величине дебиторской задолженности страховщиков в 2009 году составило 2,2%, у кэптивных компаний – 4,9%, у перестраховочных – 9,9%.

В результате кризиса произошло снижение реального финансового потенциала российских страховщиков, однако существующая система показателей не может выявить эти ухудшения. Справившись с системными рисками первого этапа кризиса, российские страховщики завершили 2009 год в целом с неплохими показателями рентабельности (в

среднем 3,3%) и убыточности (100,1%), увеличили размер собственных средств (на 12,4%) и величину маржи платежеспособности.

Существующая система требований к страховым компаниям никак не регулирует внебалансовые риски, величину рисков, оставленных на собственное удержание, качество инвестиций страховых компаний на неотчетные даты и другие важные параметры надежности страховщиков. Страховщики имеют право не создавать резервы под просроченную дебиторскую задолженность или инвестиционные активы, кредитные риски по которым увеличиваются. Страховые резервы российских страховщиков до сих пор не проходят обязательный актуарный аудит.

В развитых странах основной показатель, позволяющий судить об изменении платежеспособности страховых компаний, – показатель достаточности собственных средств, скорректированный на качество активов. Важным инструментом раннего обнаружения финансовых затруднений является стресс-тестирование, определяющее потребности страховщиков в капитале. Российский аналог показателя достаточности собственных средств – отношение фактической и нормативной маржи платежеспособности не отражает реальную ситуацию, так как не учитывает качество активов страховщиков. Единственным основанием отзыва лицензий у неплатежеспособных страховых компаний в ходе кризиса оставались жалобы страхователей.

Ведущие страховые компании и страховые группы Российской Федерации

Группа «РОСГОССТРАХ»

Группа компаний «РОСГОССТРАХ» включает в себя страховые компании ОАО «Росгосстрах», ООО «Росгосстрах».

По данным «Эксперта РА», объем взносов, полученных Группой за 9 месяцев 2010 года, составил 57,565 млрд рублей, размер совокупных активов группы на 01.10.10 был равен 127,526 млрд рублей, величина собственных средств – 21,065 млрд рублей. В рейтингах «Эксперта РА» группа компаний «РОСГОССТРАХ» по итогам 1 полугодия 2010 года заняла 1 место по величине совокупной собранной премии, 1 место по величине собранных взносов по ОСАГО, по страхованию имущества физических лиц и обязательному личному страхованию, 2 место по величине собранных взносов по страхованию средств наземного транспорта и 2 место по страхованию от НС.

Группа компаний «РОСГОССТРАХ» отличается высоким уровнем географической диверсификации, имеет развитый бренд, приемлемые показатели рентабельности активов (2,8% по итогам 1 полугодия 2009 года) и комбинированного коэффициента убыточности (0,992 за тот же период). Можно отметить также высокий уровень диверсификации перестраховочной защиты группы, существенный рост фактической маржи платежеспособности группы в 1 полугодии 2009 года.

Группа компаний «РОСГОССТРАХ» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

ОСАО «Ингосстрах»

По данным «Эксперта РА», совокупные активы ОСАО «Ингосстрах» на конец 1 полугодия 2010 года были равны 64,6 млрд рублей, собственные средства – 14,8 млрд рублей. За 2009 год ОСАО «Ингосстрах» собрало 48,5 млрд рублей страховой премии, за 1 полугодие 2010 года – 23,8 млрд рублей.

По данным ФССН за 1 полугодие 2010 года, ОСАО «Ингосстрах» занимает 3 место по величине совокупных взносов среди всех российских страховых компаний (за 2009 год – 1 место), 1 место по величине собранных взносов по страхованию наземного транспорта, 3 место по величине собранных взносов по ОСАГО, 3 место по величине собранных взносов по ДМС, 5 место по величине собранных взносов по страхованию имущества юридических лиц и граждан.

ОСАО «Ингосстрах» характеризуется высокими показателями ликвидности, высокими показателями маржи платежеспособности (1,73 на 31.12.2009 и 2,02 на 30.06.2010), низкой долей расходов на ведение дела (27,9 и 26,7% за 2009 год и 1 полугодие 2010 года соответственно). Для компании характерны высокие показатели рентабельности (рентабельность активов ОСАО «Ингосстрах» составила за 2009 год 3,6%, рентабельность собственных средств – 16,5%), а также высоколиквидный, диверсифицированный, высоконадежный, высокорентабельный и стабильный инвестиционный портфель. Компания обладает развитой филиальной сетью, ее деятельность в регионах эффективна. Компания отличается высокой надежностью перестраховочной защиты, она высоко диверсифицирована и эффективна. Все крупные риски компании надежно перестрахованы. Размер клиентской базы компании высокий, маркетинговая стратегия проработана, компания характеризуется высоким качеством корпоративного управления.

Группа «Ингосстрах» (в составе ОСАО «Ингосстрах», ООО СК «Ингосстрах-М») имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

Группа «СОГАЗ»

В группу «СОГАЗ» входят ОАО «СОГАЗ», ООО «Страховая компания «СОГАЗ-АГРО», ОАО «Страховая компания «СОГАЗ-МЕД».

По данным «Эксперта РА», активы ОАО «СОГАЗ» на 01.07.10 составляют 81 546 930 тыс. рублей, собственные средства – 16 776 078 тыс. рублей, уставный капитал – 8 042 001 тыс. рублей, совокупные взносы за 2009 год составляют 40 797 371 тыс. рублей. Активы СК «СОГАЗ-АГРО» на 01.07.10 составляют 1 745 649 тыс. рублей, собственные средства – 1 001 260 тыс. рублей, уставный капитал – 350 000 тыс. рублей, взносы за 2009 год составляют 185 295 тыс. рублей. Активы СК «СОГАЗ-МЕД» на 01.07.10 составляют 3 708 170 тыс. рублей, собственные средства – 147 964 тыс. рублей, уставный капитал – 102 500 тыс. рублей, страховые платежи (взносы) по ОМС за 2009 год составляют 36 116 957 тыс. рублей.

Среди характеристик группы «СОГАЗ» высокие показатели рентабельности активов (по данным за 1 полугодие 2010 года, 6,8% у ОАО «СОГАЗ» и 9,0% у СК «СОГАЗ-АГРО») и собственных средств (соответственно, 31,2% у ОАО «СОГАЗ» и 16,4% у СК «СОГАЗ-АГРО»). Значения коэффициента убыточности-нетто у компаний находятся на невысоком уровне (60,4% у ОАО «СОГАЗ» и 49,4% у СК «СОГАЗ-АГРО»). Кроме того, компании Группы обладают значительным финансовым запасом: фактический размер маржи платежеспособности существенно превышает нормативные значения (135,5% у ОАО «СОГАЗ», 734,4% у СК «СОГАЗ-АГРО», 593% у СК «СОГАЗ-МЕД»), а показатели текущей ликвидности и уточненной страховой ликвидности-нетто у этих компаний находятся на высоких уровнях. Деятельность страховой группы «СОГАЗ» высоко диверсифицирована, а филиальная сеть эффективна. Компании группы перестраховывают риски в надежных российских и иностранных перестраховочных компаниях, имеющих высокие рейтинги надежности. В инвестиционной политике компании группы ориентируются на надежные объекты вложений.

Группа «СОГАЗ» (в составе ОАО «СОГАЗ», ООО «Страховая компания «СОГАЗ-АГРО», ОАО «Страховая компания «СОГАЗ-МЕД») имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

РЕСО-Гарантия

ОСАО «РЕСО-Гарантия» является универсальным страховщиком федерального масштаба. В число основных видов страхования входят страхование автокаско, ОСАГО, ДМС, страхование имущества юридических лиц и граждан. По данным ФССН за 2009 год, компания «РЕСО-Гарантия» занимает 3 место по взносам среди российских страховщиков. По данным «Эксперта РА», активы компании на 01.01.2010 года составили 37 177 583 тыс. рублей, собственные средства – 9 860 361 тыс. рублей, уставный капитал – 3 100 000 тыс. рублей, совокупные страховые взносы за 2009 год составили 30 567 725 тыс. рублей.

РЕСО-Гарантия характеризуется высокими показателями рентабельности активов (7,9% за 9 месяцев 2009 года) и собственных средств (31,4%), текущей ликвидности (121,7%) и уточненной страховой ликвидности-нетто (89%). Помимо этого, отношение фактического размера маржи платежеспособности к нормативному находится на высоком уровне (2,13). В перестраховочной политике компания «РЕСО-Гарантия» ориентируется на надежных перестраховщиков, имеющих высокие рейтинги надежности. Инвестиционный портфель компании является высокодиверсифицированным, ликвидным, рентабельным (рентабельность инвестиционных вложений составила 14,2% за 9 месяцев 2009 года) и надежным. Компания обладает высокими размерными показателями, клиентская база является обширной, компания ведет активные страховые операции в 75-ти субъектах РФ.

ОСАО «РЕСО-Гарантия» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

Страховая группа МСК

Страховая группа МСК – страховщик федерального уровня. Основными направлениями деятельности компании являются страхование наземного транспорта, ОСАГО, имущества и ответственности предприятий. На консолидированной основе Страховая группа МСК показала в отчетности на конец 2009 года общий объем собранных премий в 13,8 млрд рублей и общие активы в 26,5 млрд рублей.

Страховая группа МСК характеризуется высокими показателями текущей ликвидности, маржи платежеспособности, достаточности собственных средств. Отмечается высокая надежность, ликвидность инвестиционных вложений, а также высокая диверсификация и качество перестраховочной защиты. Страховая группа МСК обладает обширной клиентской базой, развитой и эффективной филиальной сетью. Для компании также характерны относительно высокие показатели убыточности по автокаско и ОСАГО, невысокая диверсификация инвестиционного портфеля.

Страховая группа МСК имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности».

РОСНО

По данным ФССН за 2009 год, группа «РОСНО» занимает 4 место по величине совокупных взносов среди всех российских страховых компаний, 2 место по ОМС, 3 место по величине собранных взносов по личному страхованию, 6 место по величине собранных взносов по имущественному страхованию, 7 место по величине собранных взносов по страхованию ответственности, 9 место по величине собранных взносов по ОСАГО. По данным «Эксперта РА», совокупные активы группы на конец 2009 года были равны 41,4 млрд рублей, собственные средства – 8,1 млрд рублей. За 2009 год ОАО СК «РОСНО» собрало 22,1 млрд рублей страховой премии.

РОСНО характеризуется высокими показателями ликвидности, высокими показателями маржи платежеспособности (2,003 на 01.10.2009) и достаточности собственных средств (41,4% на конец 2009 года). Для компании характерны невысокие показатели коэффициента убыточности-нетто (56,3% на 01.10.2009) и комбинированного коэффициента убыточности (100,8% на 01.10.2009), а также достаточно диверсифицированный, высоконадежный и стабильный инвестиционный портфель. Отмечаются невысокие показатели убыточности по видам страховой деятельности (за 9 месяцев 2009 года по ДМС – 68%; по наземному транспорту – 73%, по ОСАГО – 52%), положительный технический результат, причем как по видам страхования, так и в целом по портфелю, а также высокая надежность и эффективность перестраховочной защиты.

РОСНО имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

АльфаСтрахование

ОАО «АльфаСтрахование» является универсальным страховщиком федерального масштаба. В число основных видов страхования входят страхование автокаско, страхование имущества юридических лиц, ДМС, ОСАГО. По данным «Эксперта РА», на 1 октября 2009 года активы компании составили 25,8 млрд рублей, собственные средства на ту же дату были равны 6,4 млрд рублей. Объем собранной страховой премии за 9 месяцев 2009 года составил 16,0 млрд рублей, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2008 года на 8,8%.

Компания характеризуется высокими значениями маржи платежеспособности и показателя достаточности собственных средств, высоким качеством перестраховочной защиты, а также приемлемыми показателями комбинированного коэффициента убыточности (98,5% за 9 месяцев 2009 года, по рынку в целом – 100,1%). Инвестиции компании соответствуют критериям надежности, ликвидности и доходности. Кроме того,

для АльфаСтрахования характерны низкие значения доли дебиторской задолженности в активах и отношения кредиторской задолженности к активам, высокие показатели текущей и уточненной страховой ликвидности.

АльфаСтрахование имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

Страховой дом ВСК

Страховой дом ВСК является универсальным страховщиком федерального уровня (77 субъектов РФ). Географическая диверсификация компании находится на высоком уровне. В рэнкинге «Эксперта РА», составленном по данным за 1 полугодие 2010 года, ВСК занимает 2 место по страхованию имущества физических лиц, 4 место по страхованию средств наземного транспорта, 4 место по страхованию от несчастных случаев, 5 место по ОСАГО и 7 место по страхованию имущества юридических лиц. По данным «Эксперта РА», на конец III квартала 2010 года размер активов ВСК составил 25,5 млрд рублей, величина собственных средств – 5,3 млрд рублей. Всего по итогам 9 месяцев 2010 года компания собрала страховых премий на сумму 18,9 млрд рублей.

ВСК характеризуется низкой убыточностью-нетто по основным видам деятельности, высокими показателями маржи платежеспособности (превышение – 76,5% на 01.10.2010 года), низкими значениями отношения кредиторской задолженности к активам (максимальное значение за год – 7,2% (на 01.01.10)) и отсутствием займов и кредитов. Рентабельность активов компании, рассчитанная по отчетности по МСФО, находится на высоком уровне (8,4% за 2009 год). Инвестиционный портфель компании является надежным и диверсифицированным. Для Страхового дома ВСК характерны высокая диверсификация клиентской базы, адекватные регламенты по управлению страховыми, кредитными и рыночными рисками, а также рисками ликвидности и высокий уровень транспарентности.

Страховой дом ВСК имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

Группа «Уралсиб»

ЗАО «Страховая группа «УралСиб» является крупным игроком в сегменте розничного страхования. По итогам 6 месяцев 2010 года страховая группа «УралСиб» собрала 5,3 млрд рублей страховых взносов, заняв 13 место среди российских страховщиков (по данным рейтингового агентства «Эксперт РА»). Совокупные активы компании на 1 октября 2010 года составили 12,6 млрд рублей, уставный капитал – 3,3 млрд рублей.

Компания характеризуется высокой убыточностью-нетто по страхованию средств наземного транспорта, имеет убытки по итогам 9 месяцев 2010 года (108 млн рублей), низкие показатели маржи платежеспособности. Наблюдается сокращение величины активов компании (-8,2% за 9 месяцев 2010 года по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года) и собранных страховых взносов (-18,5%). Компания имеет высокие показатели текущей ликвидности (117% на 01.10.2010 года), характеризуется высокой ликвидностью (84,5% ликвидных вложений на 1.07.2010), надежностью и рентабельностью (9,5% за 9 месяцев 2010 года) инвестиционных вложений. Перестраховочная защита компании высоконадежна и хорошо диверсифицирована. Отмечается высокое качество регламентов по риск-менеджменту, организационная структура и стратегия развития компании.

Страховая группа «УралСиб» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности».

Группа «КапиталЪ»

В состав группы «КапиталЪ» входят ОАО «КапиталЪ Страхование» и ЗАО «КапиталЪ Перестрахование». ОАО «КапиталЪ Страхование» – универсальный страховщик федерального масштаба. В настоящее время компания ориентируется на предоставление страховых услуг в основном юридическим лицам, а также на перестрахование крупных имущественных рисков. ЗАО «КапиталЪ Перестрахование» – универсальный перестраховщик, занявший 11 место по объему взносов, принятых в перестрахование за 9 месяцев 2010 года. По данным «Эксперта РА», активы ОАО «КапиталЪ Страхование» на 01.10.2010 года составили 18 556 291 тыс. рублей, собственные средства – 4 721 834 тыс. рублей, уставный капитал – 810 000 тыс. рублей, совокупные страховые взносы за 2009 год составили 11 024 390 тыс. рублей. Активы ЗАО «КапиталЪ Перестрахование» на 01.10.2010 года составили 3 679 466 тыс. рублей, собственные средства – 1 627 818 тыс. рублей, уставный капитал – 948 600 тыс. рублей, совокупная перестраховочная премия за 2009 год составила 996 550 тыс. рублей.

Группа характеризуется высокой достаточностью собственного капитала (ОАО «КапиталЪ Страхование»: 59,1%, ЗАО «КапиталЪ Перестрахование»: 214% за 2009 год), высокими показателями текущей ликвидности (ОАО «КапиталЪ Страхование» – 162,6%, ЗАО «КапиталЪ Перестрахование» – 201,8% на 01.10.2010 года) и уточненной страховой ликвидности-нетто (ОАО «КапиталЪ Страхование» – 164%, ЗАО «КапиталЪ Перестрахование» – 166% на 01.10.2010 года). Рентабельность активов компаний группы «КапиталЪ» находится на высоком уровне (ОАО «КапиталЪ Страхование» – 13,1%, ЗАО «КапиталЪ Перестрахование» – 3% за 2009 год), а фактический размер маржи платежеспособности существенно превышает нормативный. В перестраховочной политике компании Группы ориентируются на финансово устойчивых перестраховщиков, имеющих высокие рейтинги надежности.

Группа «КапиталЪ» (в составе ОАО «КапиталЪ Страхование» и ЗАО «КапиталЪ Перестрахование») имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

Группа «Ренессанс Страхование»

По данным «Эксперта РА», совокупные активы группы «Ренессанс Страхование» на конец 1 полугодия 2010 года были равны 13,2 млрд рублей, собственные средства – 3,2 млрд рублей. За 2009 год страховщик собрал 10,6 млрд рублей страховой премии, за 1 полугодие 2010 года – 5,6 млрд рублей. По данным ФССН за 1 полугодие 2010 года, группа «Ренессанс Страхование» занимает 12 место по величине совокупных взносов среди всех российских страховых компаний. Согласно данным рейтингового агентства «Эксперт РА», по итогам 1 полугодия 2010 года компания заняла 11 место по величине собранных взносов по ДМС, 8 место по величине собранных взносов по автокаско, 13 место по величине собранных взносов по ОСАГО.

Группа «Ренессанс Страхование» характеризуется высокими показателями ликвидности (коэффициент текущей ликвидности составил на 01.07.2010 121,6%), высокой надежностью, диверсификацией и эффективностью перестраховочной защиты, умеренно низкими показателями доли расходов на ведение дела (41,6% за 1 полугодие 2010 года). Инвестиционный портфель компании характеризуется высокими показателями ликвидности, высокой диверсификацией, надежностью и рентабельностью (7,8% за 1 полугодие 2010 года). Компания широко представлена географически, имеет эффективную филиальную сеть, а также высокое качество корпоративного управления. Для компании свойственны обширная клиентская база, низкая доля расторгнутых договоров, значительный процент возобновления договоров, а также высокие размерные показатели и рыночные позиции.

Группа «Ренессанс Страхование» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

«Согласие»

СК «Согласие» является универсальным страховщиком федерального масштаба. Компания ориентируется на предоставление услуг по страхованию средств наземного транспорта, страхованию имущества предприятий, ОСАГО, страхованию грузов. Страховые взносы за 9 месяцев 2009 год составили 7,1 млрд рублей. На 01.10.2009 года активы компании составили 10,0 млрд рублей, собственные средства – 2,4 млрд рублей.

СК «Согласие» характеризуется высокими показателями текущей ликвидности (124,6% на 01.10.2009 года) и уточненной страховой ликвидности-нетто. Инвестиционный портфель компании является достаточно диверсифицированным (доля крупнейшего объекта вложений не превышает 26%), надежным и ликвидным, рентабельность инвестированного капитала за 9 месяцев 2009 года составила 9%. СК «Согласие» широко представлена в России, ее филиалы работают в 80-ти субъектах РФ. Компания обладает известным брендом на федеральном уровне. Для компании свойственны относительно высокое значение дебиторской задолженности (28,9% на 01.10.2009 г.), а также низкая рентабельность собственных средств (0,6% за 9 месяцев 2009 года).

СК «Согласие» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности».

«Цюрих»

СК «Цюрих» – страховщик федерального уровня. Основными направлениями деятельности компании являются страхование наземного транспорта, ОСАГО, страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков. По итогам 2009 года страховщик собрал 8,5 млрд рублей страховых взносов, заняв 15 место среди российских страховых компаний. По данным «Эксперта РА», совокупные активы компании на 1 октября 2009 года составили 8,6 млрд рублей, уставный капитал 1,5 млрд рублей.

СК «Цюрих» характеризуется высокими показателями ликвидности и маржи платежеспособности, высокими показателями рентабельности деятельности, высоким качеством и эффективностью перестраховочной защиты. Компания имеет высоколиквидный, диверсифицированный, надежный, стабильный инвестиционный портфель, а также обладает высокой географической диверсификацией. Ее деятельность на региональных рынках эффективна. Компания характеризуется высокими показателями коэффициента убыточности-нетто, а также относительно высоким значением доли расторгнутых договоров в страховой сумме.

СК «Цюрих» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности».

МАКС

В рэнкинге «Эксперта РА», составленном по данным за 1 полугодие 2009 года, компания МАКС занимает 2 место по взносам, собранным по страхованию СМР, 9 место по страхованию имущества физических лиц, 10 место по ОСАГО, 12 место по ДМС и 19 место по страхованию средств наземного транспорта. По данным «Эксперта РА», активы компании на конец III квартала 2009 года были равны 10,3 млрд рублей, собственные средства – 2,0 млрд рублей. За 9 месяцев 2009 года компания собрала 6,02 млрд рублей страховой премии.

Компания МАКС характеризуется низкими значениями комбинированного коэффициента убыточности как по отчетности по РСБУ (93,0% за 2008 год и 91,4% за 9 месяцев 2009 года), так и по отчетности по МСФО (98,9% за 2008 год). Рентабельность активов и собственных средств компании также находится на высоком уровне. Компании свойственны высокая надежность, ликвидность и рентабельность инвестиционного портфеля, низкие значения отношения кредиторской задолженности к активам, а также

высокие значения отношения фактической и нормативной маржи платежеспособности (1,72 по данным на конец III квартала 2009 года), невысокие значения коэффициентов убыточности-нетто по страхованию автокаско (65,9%) и ДМС (66,8%), а также соответствие структуры технического результата структуре страхового портфеля.

МАКС имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

Югория

ОАО ГСК «Югория» является универсальным страховщиком федерального масштаба. В число основных видов страхования входят страхование автокаско, ОСАГО, ДМС, страхование имущества юридических лиц и граждан. Наибольшую долю взносов компания собирает в Тюменской области (34% за 9 месяцев 2009 года), где занимает 3 место по величине страховой премии. По данным «Эксперта РА», активы ОАО ГСК «Югория» на 01.10.2009 года составили 8 855 150 тыс. рублей, собственные средства – 2 625 599 тыс. рублей, уставный капитал – 1 833 323 тыс. рублей, взносы за 9 месяцев 2009 года составили 4 893 682 тыс. рублей.

ГСК «Югория» характеризуется высокими показателями текущей ликвидности (120,7% на 01.10.2009 года) и уточненной страховой ликвидности-нетто (0,76), невысокими значениями доли кредиторской задолженности в пассивах (8,7% на 01.10.2009 года). Отношение фактического размера маржи платежеспособности к нормативному находится на высоком уровне (2,21 на 01.10.2009 года), инвестиционный портфель компании характеризуется высокой ликвидностью (74% на 01.10.09) и диверсификацией (доля крупнейшего объекта инвестирования составила 16,7%). При этом отмечаются сокращение совокупных страховых взносов (-20,1% за 9 месяцев 2009 года по отношению к 9 месяцам 2008 года), а также низкие показатели рентабельности активов (0,6% за 9 месяцев 2009 года) и собственных средств (2,2%), достаточно высокие значения комбинированного коэффициента убыточности-нетто (105,6% за 9 месяцев 2009 года) и относительно высокая доля дебиторской задолженности в активах (на 01.10.2009 года 20,9%).

ГСК «Югория» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности».

ЭНЕРГОГАРАНТ

ЭНЕРГОГАРАНТ – универсальный страховщик федерального уровня. Основными направлениями деятельности компании являются страхование наземного транспорта, ДМС, ОСАГО, страхование имущества юридических лиц от огневых и иных рисков. По итогам 2009 года страховщик собрал 5,2 млрд рублей страховых взносов, заняв, по данным ФССН, 25 место среди российских страховых компаний. По данным «Эксперта РА», совокупные активы компании на 1 января 2010 года составили 6,9 млрд рублей, собственные средства – 1,9 млрд рублей, уставный капитал – 1,1 млрд рублей.

ЭНЕРГОГАРАНТ характеризуется высокими показателями ликвидности (коэффициент текущей ликвидности на конец 2009 года был равен 130,5%), маржи платежеспособности (отношение фактического размера маржи платежеспособности к нормативному на конец III квартала 2009 года составило 2,308), умеренно низкими показателями убыточности по видам страховой деятельности. Отмечается высокая эффективность деятельности компании на региональных рынках, высокая географическая диверсификация. У компании «ЭНЕРГОГАРАНТ» обширная клиентская база, положительный технический результат как в целом по портфелю, так и по видам страхования, высокие размерные показатели и рыночные позиции. Компания имеет стабильный страховой портфель и диверсифицированный, надежный и высоколиквидный инвестиционный портфель.

ЭНЕРГОГАРАНТ имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А++ «Исключительно высокий уровень надежности».

ГУТА-Страхование

ЗАО «ГУТА-Страхование» является универсальным страховщиком федерального масштаба. В число основных видов страхования входят страхование средств наземного транспорта, ОСАГО, ДМС, страхование имущества предприятий, страхование грузов. По итогам 1 полугодия 2009 года согласно данным «Эксперта РА» компания заняла 20 место среди российских страховщиков по объему собранной совокупной страховой премии. По отдельным видам страхования компания заняла следующие позиции (по данным за 1 полугодие 2009 года): 16 место по автокаско, 17 место по ОСАГО, 27 по ДМС, 19 по страхованию имущества юридических лиц от огневых и иных рисков, 9 по страхованию сельскохозяйственных рисков. Активы компании на 01.07.2009 года были равны 5 849,7 млн рублей, собственные средства – 1 470,4 млн рублей, уставный капитал – 1 390 млн рублей, взносы за 2008 год составили 5 036,1 млн рублей.

ЗАО «ГУТА-Страхование» характеризуется высокими показателями текущей ликвидности (1,29 на 01.07.2009 года) и уточненной страховой ликвидности-нетто (0,98 на 01.07.2009 года). Компания обладает достаточным запасом собственных средств, демонстрирует высокое отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного (2,09 на 01.07.2009 года), также компания уделяет особое влияние качеству перестраховочной защиты. Более 90% взносов, передаваемых в перестрахование, приходятся на перестраховщиков, имеющих высокий рейтинг надежности «Эксперта РА» или международных рейтинговых агентств. При этом для компании свойственны низкая рентабельность активов (-1,6% на 01.07.2009 года) и собственных средств (-6,3%), а также высокое значение комбинированного коэффициента убыточности-нетто (98,4% за 1 полугодие 2009 года).

ЗАО «ГУТА-Страхование» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А «Высокий уровень надежности».

«Русский страховой центр»

Компания «Русский страховой центр» – универсальный страховщик. В настоящее время ориентируется на предоставление услуг по страхованию космических рисков, страхованию имущества юридических лиц от огневых и иных рисков, страхованию грузов, страхованию авиационных рисков (имущественное + ответственности). По итогам 1 полугодия 2010 года, по данным «Эксперта РА», компания заняла 22 место среди российских страховщиков по объему собранной совокупной страховой премии, 16 место по страхованию имущества юридических лиц и 1 место по страхованию космических рисков. По данным «Эксперта РА», на 01.10.2010 года активы компании составили 6 840 920 тыс. рублей, собственные средства – 739 266 тыс. рублей, уставный капитал – 500 000 тыс. рублей, совокупные страховые взносы за 2009 год составили 3 859 639 тыс. рублей, за 9 месяцев 2010 года — 2 342 803 тыс. рублей.

«Русский страховой центр» характеризуется невысокими показателями комбинированного коэффициента убыточности-нетто (80,0% за 9 месяцев 2010 года), низкими показателями доли расходов на ведение дела (35,4% за 9 месяцев 2010 года), высокими показателями текущей ликвидности (117,2% на 01.10.2010 года). Компания характеризуется диверсифицированным страховым портфелем, низким уровнем выплат филиальной сети, а также имеет опыт урегулирования крупных страховых выплат. «Русский страховой центр» имеет высокие показатели рентабельности деятельности (за 9 месяцев 2010 года рентабельность активов составила 2,5%, собственных средств – 20,7%). При этом, по данным за 9 месяцев 2010 года, более 60% взносов, переданных в перестрахование, приходятся на компании, не имеющие рейтинга надежности «Эксперта РА» или международных рейтинговых агентств. Кроме этого, отмечается высокий

уровень убыточности по страхованию прочего имущества юридических лиц (162,5% за 9 месяцев 2010 года), низкая достаточность собственных средств (показатель равен 33,0% за 2009 год).

«Русский страховой центр» имеет рейтинг надежности «Эксперта РА» на уровне А «Высокий уровень надежности».

Развитие розничного страхования в Российской Федерации

Рынок розничного страхования начал формироваться лишь в 2003 году с введением ОСАГО, тогда была создана соответствующая инфраструктура, население страны в массовом порядке стало приобретать опыт страхования и общения со страховыми компаниями. Вторым значимым фактором, повлиявшим на развитие розничного страхования, стал бум розничного кредитования – автокредитования, потребительского кредитования, ипотеки, что привело к соответствующему росту сегмента банкострахования. Таким образом, изначально российский рынок розничного страхования строился на обязательных и вмененных видах страхования – ОСАГО и банкостраховании. Эта особенность сказалась на ориентации бизнеса страховщиков – не на страхователей, непосредственных потребителей страховых услуг, а на страховых посредников, обеспечивающих быстрый прирост премий.

Кризис 2008-2009 годов стал третьим переломным моментом в развитии российской страховой розницы. В 2008 году с началом кризиса российский страховой рынок столкнулся с сокращением спроса, пересыханием основных каналов продаж, ростом уровня выплат.

Изменение спроса на розничное страхование отразилось на структуре страхового портфеля российских страховщиков. Кризис существенно сказался не столько на доходах, сколько на потребительском поведении граждан. По данным МЭР, реальная заработная плата в 2009 году сократилась лишь на 2,6%. При этом высокий уровень неопределенности в экономике привел к более существенному падению расходов граждан. В 2009 году потребительские расходы в структуре использования доходов населения снизились на 4,9 п. п. – до 69,2% (с 74,1% в 2008 году). Так как страхование не является «товаром первой необходимости» и часто покупка страхового полиса связана с приобретением автомобиля, квартиры, поездкой за рубеж и так далее, расходы на страхование снизились еще более существенно.

Статистика сокращения спроса на эти товары и услуги следующая:

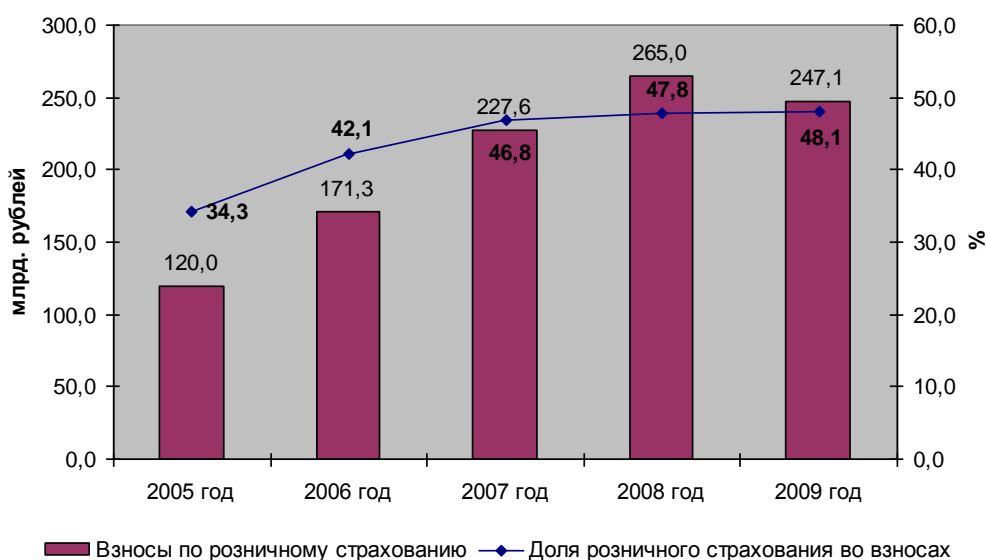
- По данным АА «Автостат», продажи новых автомобилей в 2009 году сократились на 50%.
- По данным РСА, автопарк транспортных средств в 2009 году вырос на 0,9 млн против 2,7 млн машин в 2008 году (прирост, соответственно, 2,1 и 6,6%).
- Число заключенных договоров ОСАГО в 2009 году снизилось на 4,3%.
- Общее количество российских граждан, выехавших в 2009 году за границу с целью туризма, сократилось на 15,5% (падение на 34% числа выездов за рубеж со служебными целями).

С другой стороны, падение доходов граждан и рост нестабильности привели к появлению новых страхователей, осознавших важность страхования. Так, в 2009 году был отмечен небольшой рост спроса на страхование автокаско подержанных автомобилей, вырос уровень проникновения в страховании дач и квартир.

Тем не менее эта тенденция не смогла перекрыть основной тренд. В результате в 2009 году впервые после 6 лет бурного роста рынок розничного страхования столкнулся с сокращением спроса. Темпы падения взносов по розничному страхованию в 2009 году по сравнению с 2008 годом составили -6,8%, тогда как взносы по официальной статистике упали на 7,5%, а без учета схем – на 6,5%.

Доля розничного страхования в совокупных взносах в 2009 году составила 48,1%, увеличившись по сравнению с 2008 годом на 0,35 п. п. Доля розничного страхования в реальных совокупных взносах (без учета схем) в 2009 году была равна 52,6% (-0,14 п. п.).

Динамика взносов по розничному страхованию



Источник: «Эксперт РА»

Наибольший вклад в падение рынка розничного страхования в 2009 году внесли:

1. Страхование автокаско (-22,2 млрд рублей или -16,5% (падение по сравнению с 2008 годом)).
2. Страхование жизни (-1,9 млрд рублей или -14,2%).
3. Страхование от несчастных случаев (-1,2 млрд рублей или -6,1%).
4. Страхование сельскохозяйственных рисков (-0,8 млрд рублей или -35,4%).
5. Страхование выезжающих за рубеж (-0,4 млрд рублей или -15%).

Еще более упасть рынку не позволили следующие виды страхования:

1. ОСАГО (+5,4 млрд рублей или 8,4% (рост по сравнению с 2008 годом)).
2. Страхование имущества физических лиц (+1,5 млрд рублей или 7,5%).
3. ДСАГО (+1,2 млрд рублей или 69,1%).
4. ДМС (+0,3 млрд рублей или 7,3%).

Кризис привел к изменению структуры рынка розничного страхования. В 2009 году доля автокаско снизилась по сравнению с докризисным 2007 годом на 9,8 п. п. и составила 45,4%. Впервые за последние 4 года доля страхования автокаско в совокупных взносах по розничному страхованию стала меньше 50%.

Индекс диверсификации рынка по видам страхования снизился с 0,373 в 2007 году до 0,303 в 2009 году (1 – на рынке существует лишь один вид страхования, чем ближе значение к нулю, тем более диверсифицированным является рынок).

Динамика структуры рынка розничного страхования

Вид страхования	Доля в совокупных взносах, %				
	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год
Страхование автокаско	49,4	53,2	55,2	50,7	45,4
ОСАГО	33,6	28,0	23,9	24,5	28,4
Страхование имущества физических лиц (кроме каско и карго)	7,6	7,1	7,3	7,7	8,9
Страхование от НС и болезней	3,3	4,3	5,1	7,4	7,4
Страхование жизни	1,8	3,9	4,6	5,0	4,6

ДМС	2,2	1,6	1,5	1,7	1,9
ДСАГО	0,4	0,4	0,4	0,7	1,2
Страхование выезжающих за рубеж	0,9	0,6	0,7	1,0	0,9
Прочие виды страхования	0,8	0,9	1,4	1,5	1,3
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Источник: «Эксперт РА»

До кризиса значительная часть динамично развивающихся компаний, делающих ставку на страховую розницу, собирали взносы в основном через неспециализированных страховых посредников – банки, автосалоны, турфирмы, иногда с помощью страховых брокеров. Агентскую сеть могли позволить себе иметь лишь немногие компании, так как инвестиции в агентскую сеть окупаются лишь со временем. Прямой канал продаж в западном понимании стал активно развиваться лишь с начала 2008 года и еще не успел набрать обороты.

Кризис привел к резкому сокращению поступлений по новому бизнесу от банков, автодилеров и других неспециализированных страховых агентов, повысил операционные риски работы со страховыми брокерами. В условиях кризиса выиграли компании, имеющие развитые агентские сети и более клиентоориентированную маркетинговую политику.

До кризиса, за редким исключением, при расчете тарифа в него закладывалась определенная прибыль. Кризис привел к пересмотру тарифной политики на рынке розничного страхования. Влияние кризиса на тариф происходило по нескольким направлениям: во-первых, сужение спроса на страховую розницу привело к обострению конкуренции, чаще всего ценовой. Во-вторых, опережающий рост выплат и снижение входящего финансового потока при низком качестве активов некоторых страховых компаний привели к проблемам с ликвидностью, которые можно было решить с помощью привлечения новых клиентов. В результате с началом кризиса демпинг превратился в общее для рынка явление, в тариф стал закладываться убыток, хотя часто это делалось и неосознанно.

Кроме того, ослабление курса рубля должно было увеличить базовый тариф в таких видах страхования, как автокаско и страхование выезжающих за рубеж, инфляция должна была повлиять на тарифы в ДМС. То есть, исходя из актуарных расчетов, тарифы с началом кризиса должны были возрасти. Но они в большинстве своем упали.

Лишь через год после начала кризиса, с конца 2009 года, страховщики стали корректировать тарифы в сторону увеличения. На начало 2010 года демпинг перестал быть общим для рынка явлением, а превратился в удел «умирающих» компаний.

Уровень выплат в розничном страховании на протяжении нескольких лет лишь незначительно превышал 50% (50,5% в 2006 году, 50,2% в 2007 году, 52,0% в 2008 году). В 2009 году произошел резкий скачок уровня выплат на 14,2 п. п. – до 66,3%. При этом темпы прироста выплат в розничном страховании составили 18,8%. Уровень выплат в корпоративном страховании вырос на 7,0 п. п., в результате по рынку в целом рост уровня выплат составил 10,5 п. п.

Наиболее высокие темпы роста уровня выплат показали:

1. Страхование автокаско (+30,8 п. п. с 60,8 до 91,7%). Причины: ослабление курса рубля и соответствующий рост стоимости автозапчастей для иномарок, рост числа обращений по мелким страховым случаям, распространение страхового мошенничества, резкое падение взносов (-16,5%).
2. Страхование выезжающих за рубеж (+10,0 п. п. с 35,9 до 45,9%). Причины: ослабление курса рубля и соответствующий рост стоимости лечения за границей, резкое падение взносов (-15,0%).
3. Страхование от несчастных случаев (+6,1 п. п. с 11,6 до 17,7%). Причины: рост числа случаев страхового мошенничества, падение взносов (-6,1%).

Наиболее высокие показатели уровня выплат в 2009 году были характерны для розничного ДМС (102,0%), несмотря на рост взносов в этом виде страхования (7,3%).

Кризис привел к изменению политики урегулирования убытков в розничном страховании. Рост уровня выплат спровоцировал проблемы с ликвидностью для многих компаний. В результате страховщики ужесточили свою политику урегулирования убытков – перестали платить по спорным случаям, что часто делали ранее, стали занижать выплаты, то есть оценивать убытки по минимуму, задерживать выплаты, насколько это возможно, на периоды нехватки ликвидности.

Такая политика привела к росту числа жалоб, направляемых в ФССН. Так в 2009 году в ФССН поступило 14 213 жалоб на невыполнение страховой организацией обязательств по договорам добровольного страхования (по размеру страховой выплаты, отказ в выплате и т. д.) и 12 949 различных жалоб по ОСАГО (соответственно 4 936 и 7 799 в 2008 году).

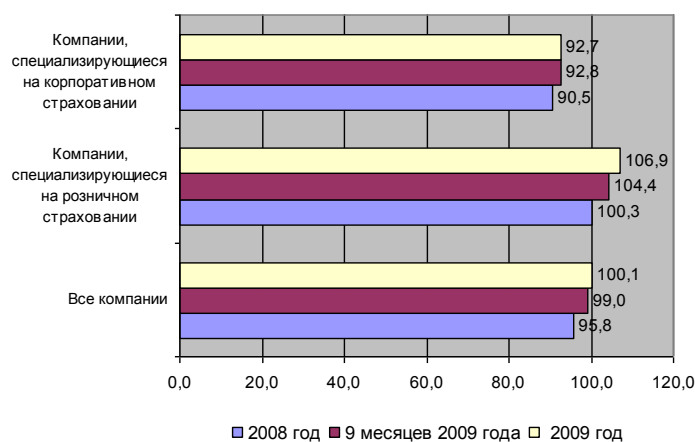
В 2009 году основные показатели финансовой устойчивости розничных страховщиков существенно снизились по сравнению:

- с показателями розничных компаний за 2008 год;
- со среднерыночными показателями, включающими статистику по универсальным и корпоративным страховщикам, за 2009 год.

Риски, с которыми столкнулись розничные страховщики, оказались системными, то есть характерными для всей отрасли. Среди них наиболее значимыми были валютные риски, приведшие к росту стоимости обязательств автостраховщиков, привязанных к стоимости автозапчастей, а также коммерческие и стратегические риски, связанные с резким снижением объемов поступлений от основных каналов продаж – банков и автосалонов. Системные риски, наложившиеся на индивидуальные риски страховых компаний (недорезервирование и снижение качества инвестиций, связанное с выводом денег из компаний в пользу других активов собственника), стали причиной существенных финансовых затруднений у розничных страховых компаний.

1. Комбинированный коэффициент убыточности-нетто розничных страховщиков в 2009 году вырос на 6,5 п. п., достигнув 106,9%, то есть уровня, генерирующего значительные убытки от страховой деятельности и требующего поддержки со стороны собственников. Технический результат от страховых операций розничных страховщиков в 2009 году по сравнению с 2008 годом сократился в среднем на 24,4%.

Динамика комбинированного коэффициента убыточности-нетто, %

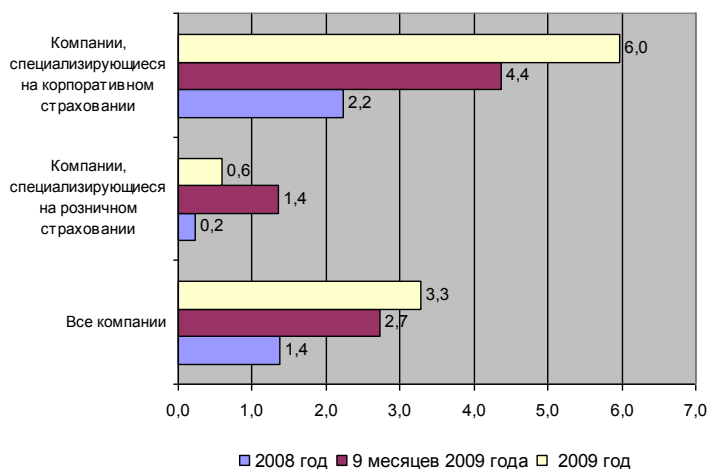


Источник: «Эксперт РА»

2. Рентабельность активов розничных страховщиков за рассматриваемый период была существенно ниже среднерыночных показателей: 0,2% в 2008 году и 0,6% в 2009 году. При этом необходимо учитывать, что часть анализируемых компаний получали от

собственников безвозмездную финансовую помощь в виде прочих операционных доходов, что несколько сгладило итоговые показатели балансовой прибыли.

Динамика рентабельности активов, %



Источник: «Эксперт РА»

Итоги кризиса показали, что российский рынок розничного страхования, несмотря на высокие докризисные темпы роста, имеет серьезные проблемы, сдерживающие его нормальное развитие.

Большинство проблем рынка можно свести лишь к одному фактору – низкой страховой культуре в расширенном её понимании:

1. Низкая страховая культура страхователей:
 - Никий добровольный спрос на продукты розничного страхования.
 - Низкая страховая грамотность (невнимательное изучение условий страхования часто является причиной претензий к страховым компаниям и отказу от страхования в дальнейшем, недостаточное распространение договоров франшизы, что повышает расходы страховых компаний по урегулированию мелких убытков).
 - Страховое мошенничество.
2. Низкая страховая культура у страховщиков и их собственников:
 - Выбор в качестве целевого ориентира рыночной доли, темпов роста взносов вместо рентабельности и убыточности.
 - Демпинг и завышенные комиссии страховым посредникам.
 - Низкая надежность страховых компаний, необоснованные задержки страховых выплат, рост случаев невыплат по своим обязательствам разорившихся компаний, а в результате снижение доверия к страхованию у страхователей.
3. Низкая страховая культура у страховых посредников:
 - Безответственность страховых посредников.
 - Страховые посредники редко выступают в качестве продавца-консультанта, чаще бывают в роли просто продавца. В результате страхователи покупают «кота в мешке», что, в конечном счете, также снижает доверие страхователя к страховщикам.

Единственное ограничение рынка розничного страхования, не связанное в той или иной степени со страховой культурой, – это низкая платежеспособность населения.

Динамику взносов в розничном страховании будут определять сразу несколько разнонаправленных тенденций. С одной стороны, в 2010 году будет частично реализован отложенный спрос на покупку новых автомобилей, поездки за рубеж, приобретение жилья в рамках ипотеки.

- В апреле 2010 года впервые после начала кризиса был отмечен рост продаж новых легковых и легких коммерческих автомобилей – на 20% по сравнению с апрелем 2009 года. Комитет автопроизводителей АЕБ прогнозирует рост объемов продаж до 1,6 млн машин (+14,3% по сравнению с 2009 годом).
- По прогнозам Министерства спорта, туризма и молодежной политики РФ, в 2010 году темпы прироста числа туристических поездок как за рубеж, так и внутри страны составят 4-4,5%.
- В I квартале 2010 года объем выданных ипотечных кредитов составил 48,9 тыс. шт., увеличившись по сравнению с I кварталом 2009 года на 99,4%. По прогнозам АИЖК, объем ипотечных кредитов в 2010 году составит 300 млрд рублей (+96% по сравнению с 2009 годом).

Кроме того, в конце 2009 – начале 2010 года большинство крупных страховых компаний пересмотрели свои тарифы в пользу увеличения в соответствии с возросшими издержками по страховым выплатам (в страховании автокаско, выезжающих за рубеж, ДМС), что также окажет позитивное влияние на объем полученных страховых премий.

С другой стороны, оживление рынка будет происходить на фоне сокращения доли пролонгаций по кредитному страхованию автокаско и страхованию от НС и болезней. Средний срок автокредита – 2-3 года. В 2010 году истечет срок кредитов, выданных в 2007 – начале 2008 года. Со 2 половины 2008 года объем выданных кредитов на покупку автомобилей существенно сократился (в 4 раза в 2009 году по сравнению с 2008 годом). Средний срок выданных потребительских кредитов еще меньше (1-2 года). Таким образом, в 2010 году исчезнет та подушка безопасности, которая не давала рынку упасть более значительно в 2009 году. По прогнозам «Эксперта РА», темпы прироста взносов по розничному страхованию автокаско в 2010 году составят -3%.

Кроме того, в 2010 году в связи с насыщением рынка замедлятся темпы роста взносов по ДСАГО, ставшего одной из точек роста рынка в 2009 году (с вступлением России в систему «Зеленая карта»). Рынок страхования ДСАГО имеет контрциклическую динамику: укрепление курса рубля отрицательно влияет на объем взносов, получаемых в рамках этого вида. Так, по данным РСА, с 15 июля 2010 года стоимость полисов международного страхования автогражданской ответственности «Зеленая карта» сократилась в среднем на 8-9%.

Снизятся и темпы роста рынка ОСАГО, показавшего сравнительно высокую положительную динамику в связи с изменением поправочных коэффициентов к тарифам (с 25 марта 2009 года). Хотя эффект от этой законодательной новации ощущался еще в I квартале 2010 года.

Отрицательные темпы прироста розничных взносов в сельскохозяйственном страховании в 2010 году будут связаны со сворачиванием бюджета государственной поддержки этого вида страхования.

Прогноз динамики взносов по розничному страхованию

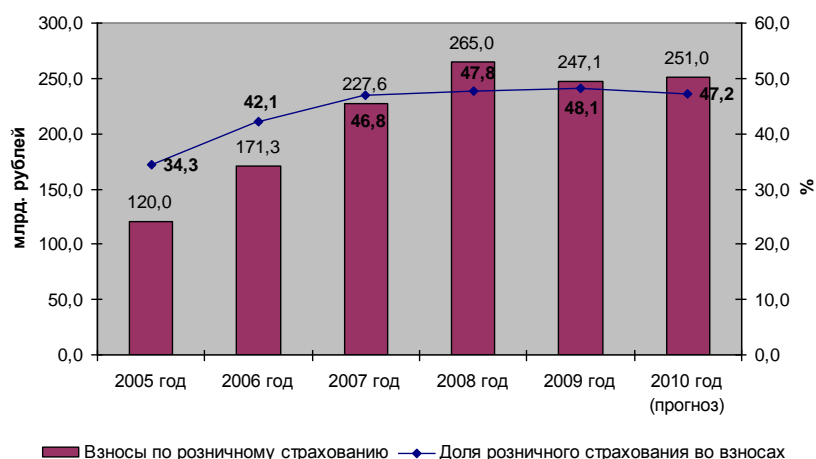
Вид страхования	Взносы, млн рублей		Темпы прироста страховой премии, %	
	2009 год	2010 год	2009/2008	2010/2009
Страхование автокаско	112 128	108 764	-16,5	-3
ОСАГО	70 287	74 855	8,4	6,5
Страхование имущества физических лиц	21 993	23 533	7,5	7
Страхование от несчастных случаев	18 333	19 067	-6,1	4
Страхование жизни	11 279	10 602	-14,2	-6
Добровольное медицинское страхование	4 807	5 528	7,3	15
ДСАГО	3 021	3 293	69,1	9
Страхование выезжающих за рубеж	2 15 1	2 387	-15,0	11
Страхование сельскохозяйственных рисков	1 475	1 298	-35,4	-12
Страхование финансовых рисков (кроме	617	660	5,7	7

выезжающих за рубеж)				
Прочие виды страхования	404	404	-20,5	0
Страхование водного транспорта (имущественное + ответственности)	243	255	99,6	5
Страхование профессиональной ответственности (кроме профессиональной ответственности туроператоров)	162	178	25,6	10
Страхование грузов	136	136	-17,3	0
Страхование авиационных рисков (имущественное + ответственности)	29	32	-33,3	10
Страхование строительно-монтажных рисков (включая страхование ответственности)	21	21	-49,3	0
Страхование ответственности грузоперевозчиков	4	4	66,3	0
Всего	247 091	251 019	-6,8	1,6

Источник: «Эксперт РА»

Таким образом, по прогнозам «Эксперта РА», объем взносов по розничному страхованию в 2010 году составит 251,0 млрд рублей, темпы прироста рынка будут равны лишь 1,6% (при условии, что не будет второй волны кризиса). В результате доля розничного страхования в совокупных взносах снизится – с 48,1 до 47,2%.

Прогноз динамики взносов по розничному страхованию



Источник: «Эксперт РА»

Лидерами рынка розничного страхования в 2009 году были Система Росгосстраха, группа «Ингосстрах» и РЕСО-Гарантия. Первые две компании показали высокие положительные темпы роста бизнеса по розничному страхованию в 2009 году по сравнению с 2008 годом – 15,3 и 11,8% соответственно.

Рэнкинг по объему полученной премии по розничному страхованию¹, 2009 год

¹ Здесь и далее данные по розничному страхованию по компаниям рассчитаны как сумма взносов по страхованию жизни, страхованию от НС, страхованию автокаско, ДСАГО, ОСАГО, страхованию имущества физических лиц, страхованию водного транспорта и авиационных рисков, страхованию грузов и ответственности грузоперевозчиков, страхованию строительно-монтажных и финансовых рисков, страхованию сельскохозяйственных рисков и профессиональной ответственности по договорам, заключенным с физическими лицами без участия предприятия-работодателя, а также совокупных взносов по страхованию выезжающих за рубеж.

Компания / группа компаний ¹	Взносы, тыс. рублей		Темпы прироста премий по розничному страхованию, 2009/2008, %	Рыночная доля, %
	По розничному страхованию	Всего ²		
Система Росгосстраха*	49 219 705	67 958 498	15,3	19,92
Группа «Ингосстрах»	22 547 655	45 896 191	11,8	9,13
РЕСО-Гарантия	19 007 955	30 161 329	0,0	7,69
Страховая группа МСК	15 487 879	22 649 625	-3,7	6,27
Военно-страховая компания	8 549 687	19 593 075	-0,3	3,46
Группа «Уралсиб»*	8 488 952	12 378 05**	-23,0	3,44
АльфаСтрахование	8 370 527	20 250 600	н.д.	3,39
«Дюрих» (только автострахование и страхование выезжающих за рубеж)	6 965 076	8 595 993	н.д.	2,82
Группа «РОСНО»	6 948 350	21 307 758	-16,7	2,81
Группа «Ренессанс страхование»	6 893 573	11 053 430	-16,6	2,79
«Согласие»	5 368 980	9 220 895	-18,7	2,17
«Дженералли ППФ»*	5 282 009	5 309 196	-12,4	2,14
Группа МАКС	3 018 650	7 373 537	-13,3	1,22
ГУТА-Страхование	2 818 011	4 658 374	-1,5	1,14
Группа «СОГАЗ»	2 594 382	42 822 464	-7,2	1,05
Россия*	2 579 937	5 112 689	-47,0	1,04
АЛИКО (только страхование жизни)	2 537 732	3 615 897	-17,1	1,03
«ОРАНТА Страхование»	2 200 008	3 293 182	-25,0	0,89
Ростра*	2 068 966	3 672 715	353,6	0,84
Прогресс-Гарант	1 879 750	3 605 128	-20,0	0,76
ЭНЕРГОГАРАНТ*	1 773 459	5 009 768	10,9	0,72
Инногарант	1 397 560	2 665 812	244,6	0,57
ВТБ-Страхование	1 211 863	3 563 918	130,3	0,49
АВИКОС-АФЕС	1 014 510	2 220 103	-4,7	0,41

¹ **Группа «Ингосстрах»:** ОСаО «Ингосстрах», ООо СК «Ингосстрах-Жизнь», ООо «СК «Ингосстрах-М», ОАо «Чрезвычайная страховая компания», ОАо МСК ЭМЭСК; **группа «СОГАЗ»:** ОАо «СОГАЗ», ООо СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ», ОАо СК «СОГАЗ-МЕД» (ранее ОАо «Газпроммедстрах»), ООо СК «СОГАЗ-АГРО» (ранее ООо СК «Нефтеполис»), ОАо СК «СОГАЗ-ШЕКСНА», ОАо МСК «Шексна-М»; **страховая группа МСК:** ОАо «Страховая группа МСК», ЗАО «Страховая группа «Спаские ворота», ОАо «Московское перестраховочное общество», ЗАО «Страховая компания «МСК-Лайф», ЗАО «Прямое Страхование», ЗАО Медицинская страховая компания «Солидарность для жизни»; **группа «Ренессанс страхование»:** ООо Группа «Ренессанс Страхование», ООо СК «Ренессанс Жизнь», ЗАО СО «Прогресс-Нева»; **группа компаний МАКС:** МАКС, «МАКС-М, МАКС-ЖИЗНЬ; **страховая группа Авикос-Афес:** ЗАО «АВИКОС», ОАо СО «АФЕС»; **страховая группа «Чулпан»:** ЗАО СК «Чулпан», ООо СК «Чулпан-Жизнь», ООо СМО «Чулпан-Мед»; **страховая группа «Генезис»:** ЗАО СК «Русские страховые традиции», ЗАО СК ТИТ, ООо «Перестраховочное общество «Находка Ре»; **страховая группа «Помощь»:** ООо «Страховое общество «Помощь» и ЗАО СО «Помощь»; **группа «Адмирал»:** ООо «Страховая группа «Адмирал», ООо «Страховая компания «Адмирал»; **группа «РОСЭНЕРГО»:** ООо НСГ «РОСЭНЕРГО», ООо СК «Росэнерго – Жизнь»; **страховая группа АСК:** АСК-Петербург, АСК-Мед; **группа «БАСК»:** ОАо СК «БАСК», ООо СК «Бивита», ООо ЖСО-М; **группа компаний «Астра-Металл»:** ООо СМК «Астра-Металл», ООо ЖСМК «Дормедсервис»; **АльфаСтрахование:** ОАо «АльфаСтрахование» и ООо «АльфаСтрахование-Жизнь»; **группа «РОСНО»:** РОСНО, РОСНО-МС, Медэкспресс; Система **Росгосстраха:** ООо «Росгосстрах», ОАо «Росгосстрах», ООо СК «РГС-Жизнь».

² Данные без учета взносов (платежей) по ОМС и входящего перестрахования.

Сургутнефтегаз	984 987	3 020 654	-5,5	0,40
АСКО	904 456	1 211 982	8,6	0,37
Страховая группа «Генезис»	844 883	1 353 282	136,3	0,34
НСГ	781 390	2 586 260	-27,6	0,32
ЮЖУРАЛ-АСКО	768 257	949 377	3,4	0,31
КИТ-Финанс	705 512	996 957	153,2	0,29
«Альянс РОСНО Жизнь»	610 427	720 629	27,2	0,25
«Северная Казна»	494 198	595 271	-42,6	0,20
Группа «Адмирал»	470 308	840 314	-16,2	0,19
«Надежда»	452 254	585 142	1,1	0,18
«Объединенная страховая компания»	408 202	637 928	-10,1	0,17
«ПАРИ»*	395 954	1 071 353	5,0	0,16
Группа «Чулпан»	360 233	1 927 766	8,4	0,15
НАСКО*	340 608	1 651 916	-22,8	0,14
Страховая группа АСК	311 639	612 429	7,9	0,13
Группа «БАСК»	226 238	461 607	5,0	0,09
ДальЖАСО	225 380	398 053	18,2	0,09
Группа «РОСЭНЕРГО»	222 961	633 599	-29,3	0,09
«ЭРГО Жизнь» (только страхование жизни)	222 788	322 166	48,2	0,09
Чартис	181 746	1 647 193	316,3	0,07
Гайде*	160 699	354 290	13,1	0,07
РК-гарант	145 689	368 901	-55,7	0,06
«Железнодорожный страховой фонд»*	138 683	226 414	1,0	0,06
Регион-Гарант	136 877	582 999	-12,6	0,06
«Московия»*	122 095	202 563	1,9	0,05
«Ангара»	104 983	149 413	н.д.	0,04
«ГЕФЕСТ»	96 049	1 431 272	-4,7	0,04
«Якорь»	93 184	808 553	-15,2	0,04
АРТЕКС*	73 839	146 435	-38,9	0,03
«Страховая бизнес группа»*	69 152	1 229 905	46,0	0,03
Страховая группа «Помощь»	62 521	1 468 611	-36,7	0,03
Капитал-Полис	58 999	466 125	155,8	0,02
«Самара»*	58 478	280 124	-6,9	0,02
«Русский страховой центр»	57 709	3 579 489	-54,9	0,02
Адвант-Страхование	55 619	83 587	10,2	0,02
Межрегионгарант	39 867	481 703	-18,2	0,02
«Москва»	36 687	723 791	-34,2	0,01
АВЕСТА	18 616	169 706	-5,0	0,01
ПРОМИНСТРАХ*	15 742	132 409	271,6	0,01
Алроса	13 252	412 130	14,5	0,01
Стерх	13 017	263 367	20,2	0,01
АСКО-ВАЗ	11 692	189 293	45,2	0,005
ВИТАЛ-Полис	10 971	225 406	-25,5	0,004
«Регион Союз»	6 290	463 136	42,6	0,003
«Строительная страховая группа»	4 514	220 211	3309,1	0,002
Астра-Металл	2 337	75 380	190,0	0,001
Страховое Дело Сибири	84	28 074	133,3	0,00003

* суммарные данные по объему полученной премии по розничному страхованию получены напрямую от компании.

** данные по совокупным взносам группы «УралСиб» (ЗАО «Страховая группа «УралСиб» и СКПО «УралСиб») взяты из формы 1с.

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Наиболее розничными компаниями в 2009 году были «Дженералли ППФ», «Альянс РОСНО Жизнь», «Северная Казна». Из лидеров рынка – «Цюрих» (81,0%), Система Росгосстраха (72,4%), АЛИКО (70,2%), группа «УралСиб» (68,6%) и Страховая группа МСК (68,4%). Индекс розничности группы «Ингосстрах» в 2009 году был равен 49,1%, компании РЕСО-Гарантия – 63,0%.