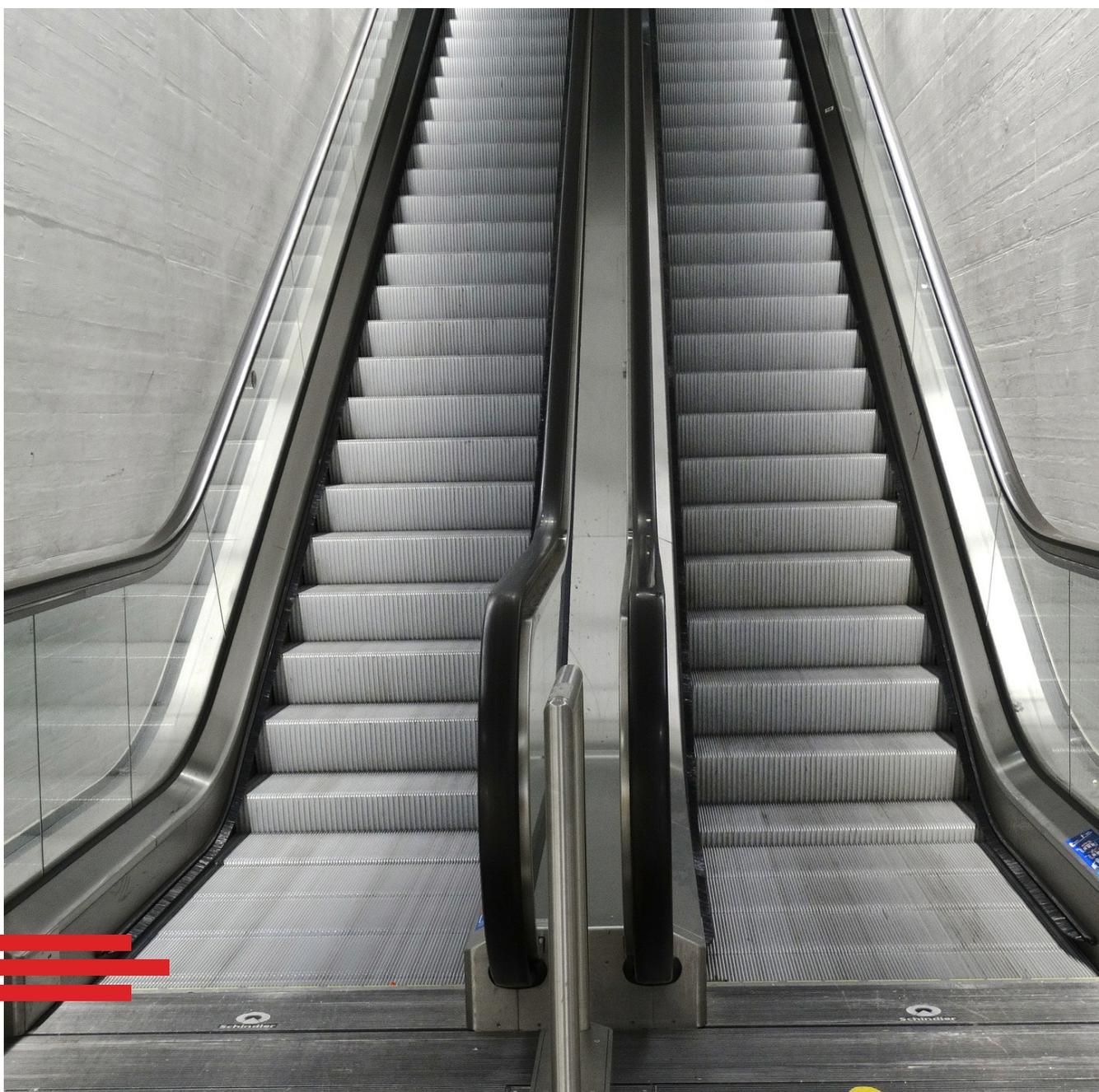


Будущее страхового рынка

ПЕРЕЛОМИТЬ ТРЕНД



Обзор подготовили:

Ольга Скуратова,
директор, страховые и инвестиционные рейтинги

Алексей Янин,
управляющий директор, страховые и инвестиционные рейтинги

РЕЗЮМЕ

Увеличение темпов прироста премий повысит инвестиционную привлекательность страховой отрасли и ускорит ее развитие. Реализовать функцию страхования как источника длинных денег для экономики страны возможно, раскрыв потенциал долгосрочного накопительного страхования жизни и пенсионного страхования. Повысить уровень цифровизации страхового рынка позволит снятие целого ряда законодательных и инфраструктурных ограничений. Разрешению накопившихся в ОСАГО проблем будут способствовать переход к рыночному ценообразованию, улучшение процедур идентификации клиентов, а также устранение недостатков систем риск-менеджмента и практик судебной защиты.

Невысокие темпы прироста страховых премий ограничивают приток капитала, сдерживают внедрение новых технологий и затрудняют развитие рынка. Без учета страхования жизни страховой рынок в абсолютном выражении в 1-м полугодии 2018-го по сравнению с аналогичным периодом 2017-го вырос на 21,3 млрд рублей, что в относительном выражении составило всего 4,2%. Существенную часть рисков (как по личным, так и по имущественным видам страхования), которые являются значимыми, страхование не покрывает в полной мере, или их не страхуют вообще. Уровень проникновения страхования в стране невысок (по итогам 2017 года объем страховой премии в расчете на 1 жителя России составил всего 8,7 тыс. рублей), что является следствием в том числе небольших доходов населения и нехватки средств для покупки полиса. В то же время изменить ситуацию позволят появление у населения стимулов к приобретению страховой защиты, повышение доверия к институту страхования и уход от парадигмы «надежда на получение помощи от государства».

Потенциал долгосрочного накопительного страхования жизни, а также пенсионного страхования полностью не реализован. Это связано как с неготовностью населения размещать средства в страхование жизни на длительные сроки, так и отлаженностью системы продаж краткосрочных и среднесрочных продуктов ИСЖ через банки. Переломить данный тренд возможно путем отказа от продаж ИСЖ в пользу продаж долгосрочных полисов НСЖ, что затруднено необходимостью значительных вложений со стороны страховщиков в обучение персонала, развитие агентских сетей, изменение мотивационных программ. Страхование жизни сможет заработать как инструмент для формирования пенсионных накоплений граждан, если страховщикам будет отведено полномасштабное место в пенсионной системе России, как это сделано во многих развитых странах. Кроме того, дополнительными стимулами для продвижения страхования жизни могут стать увеличение размера социального налогового вычета по расходам на добровольное пенсионное страхование и введение льгот для работодателей по уплате взносов в государственные социальные фонды, как это реализовано в системе НПФ.

По данным Банка России, 86% жалоб, поступивших ему на субъекты страхового дела за 2017 год, связаны с ОСАГО. На сегодняшний день ОСАГО является одним из наиболее социально значимых и в то же время крайне проблемным сегментом страхового рынка. Рост убыточности, распространение случаев злоупотребления правом, а также отсутствие повышения тарифов за последние 3 года привели к разбалансировке системы ОСАГО. Разрешению накопившихся в ОСАГО проблем могли бы способствовать переход к рыночному ценообразованию, появление общих баз данных и доступа к базам данных органов власти для проверки и идентификации клиентов, а также устранение некоторых несовершенств в системах риск-менеджмента, процедурах урегулирования убытков и работе юридических подразделений страховщиков при осуществлении судебной защиты.

По оценкам рейтингового агентства «Эксперт РА», объем сегмента электронного страхования без учета ОСАГО не превышает 1% в премиях. Сдерживающее влияние на процессы

цифровизации страхового рынка оказывает целый ряд препятствий, которые затрудняют полноценное использование страховщиками этого удобного и рентабельного канала продаж. Появление механизма однозначной и полной идентификации клиента, доступ к базам данных органов власти, снятие законодательных запретов на продажу страховых полисов интернет-посредниками, кроме того, улучшение технической подготовки и оснащенности самих страховщиков могли бы способствовать раскрытию широкого потенциала электронного страхования. Большинство страховых компаний уже сегодня инвестируют в разработку или совершенствование ИТ-систем. По данным агентства «Эксперт РА», в настоящее время не менее 70% страховщиков занимаются вопросами внедрения новых ИТ-продуктов и решений. Около половины из них направляет свои усилия на разработку и запуск онлайн-магазина по добровольным видам, «Личного кабинета» страхователя и мобильных приложений.

По прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», темпы прироста страхового рынка по итогам 2018 года по сравнению с 2017-м составят 12–13%, его объем достигнет 1,44 трлн рублей. Без учета сегмента страхования жизни в 2018 году страховой рынок вырастет на 4–5%, до 990 млрд рублей. Активное продвижение инвестиционного страхования жизни через кредитные организации поддержит темпы прироста премий по страхованию жизни на уровне 35–37% по итогам 2018 года. Объем рынка страхования жизни достигнет 450 млрд рублей. В сфере регулирования ОСАГО мы не ожидаем существенных изменений до конца года, поэтому стагнация в данном сегменте продолжится. В страховании автокаско впервые за несколько лет будет наблюдаться небольшая положительная динамика премий – темпы прироста составят 1–3% по итогам 2018 года по сравнению с 2017-м. Прогноз не учитывает возможные изменения в регулировании сегмента инвестиционного страхования жизни или массовые перетоки вложений в другие инвестиционные инструменты, предлагаемые банками и некредитными финансовыми организациями, а также существенное изменение процентных ставок и значительное колебание курсов валют.

ДИНАМИКА СТРАХОВОГО РЫНКА

По итогам 1-го полугодия 2018-го рост страхового рынка обеспечивается по большей части за счет сегмента страхования жизни. В абсолютном выражении рынок прибавил 86 млрд рублей по сравнению с 1-м полугодием 2017-го, в то время как сегмент страхования жизни вырос на 64,5 млрд рублей. По итогам 1-го полугодия 2018-го объем страхового рынка вырос на 13,3% по сравнению с 1-м полугодием 2017-го и достиг 732 млрд рублей.

График 1. Динамика страховых премий



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

В то же время, хотя рынок страхования жизни и демонстрирует положительную динамику, его рост носит инерционный характер. Динамика сегмента полностью следует за динамикой его флагманского вида – инвестиционного страхования жизни, которое продолжает расти опережающими темпами благодаря активному сотрудничеству банков и страховых компаний, а также невысоким ставкам по депозитам.

По оценкам агентства «Эксперт РА», объем ИСЖ по итогам 1-го полугодия 2018-го составил 136 млрд рублей и в абсолютном выражении сегмент прибавил 47,6 млрд рублей по сравнению с аналогичным периодом 2017-го. В то же время в результате исчерпания эффекта низкой базы темпы прироста взносов по ИСЖ второй год подряд сокращаются – снижение показателя с 147,3% за 1-е полугодие 2016-го по сравнению с 1-м полугодием 2015-го, до 92,1% в 1-м полугодии 2017-го по отношению к 1-му полугодю 2016-го и до 53,9% по итогам 1-го полугодия 2018-го к 1-му полугодю 2017-го. Доля ИСЖ в совокупных взносах по страхованию жизни в первой половине 2018-го выросла еще на 3,5 п. п., до 66,1%, по сравнению с аналогичным периодом 2017-го.

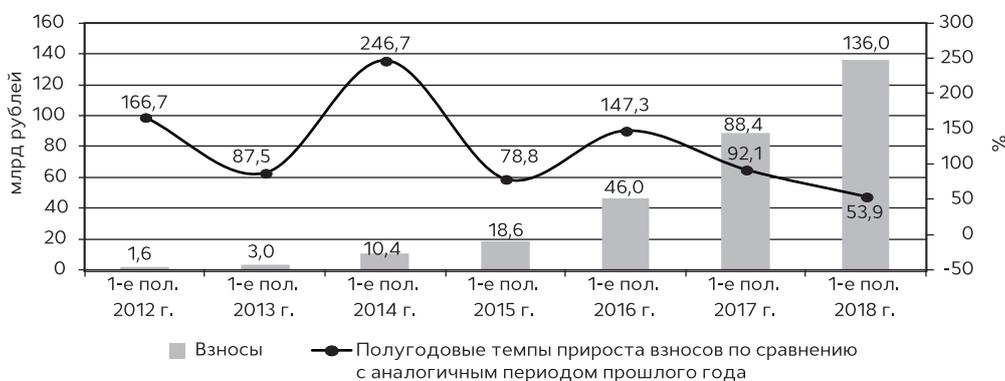
Снижение темпов прироста взносов отмечается не только в ИСЖ, но и в накопительном страховании жизни (НСЖ), которое по своей сути должно являться источником долгосрочных инвестиций в крупные и стратегически важные проекты, в отличие от ИСЖ, характеризуемого, прежде всего, относительно небольшой срочностью договоров. Так, в 1-м полугодии 2018-го прирост взносов по НСЖ замедлился на 3,1 п. п., до 14,7%. В пенсионном страховании жизни и вовсе наблюдается стагнация. Однако данный сегмент страхования жизни не оказывает существенного влияния на динамику этого рынка ввиду его сравнительно малых объема и доли. Кредитное розничное страхование жизни продолжает активно восстанавливаться после падения 2015 года и демонстрирует ускорение роста на 11,5 п. п., до 50%, за 1-е полугодие 2018-го по сравнению с аналогичным периодом 2017-го.

График 2. Полугодовая динамика взносов и выплат по страхованию жизни



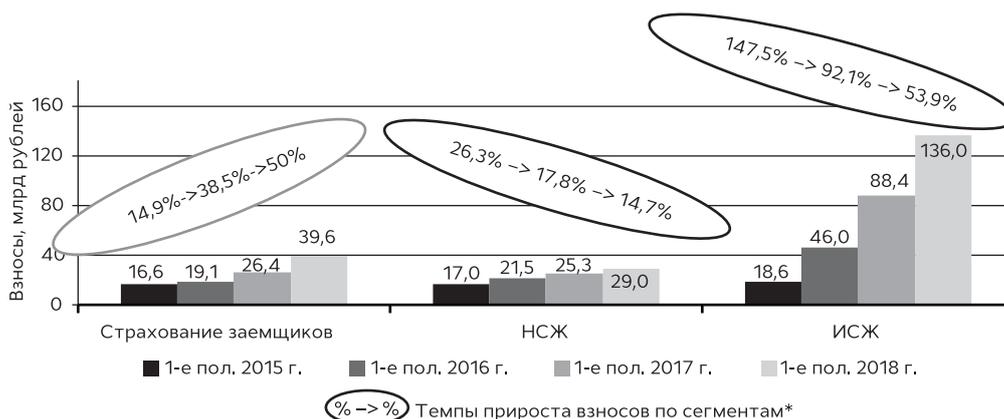
Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

График 3. Динамика инвестиционного страхования жизни



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

График 4. Динамика премий по некоторым сегментам страхования жизни



* Первое число означает темпы прироста взносов за 1-е полугодие 2016-го по сравнению с 1-м полугодием 2015-го, второе – за 1-е полугодие 2017-го по сравнению с 1-м полугодием 2016-го, третье – за 1-е полугодие 2018-го по сравнению с 1-м полугодием 2017-го.

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

В накопительном страховании жизни наблюдается рост срочности договоров. Так, доля взносов по накопительному страхованию жизни на срок от 5 до 10 лет в совокупном объеме премий по смешанному страхованию жизни за первую половину 2018-го относительно аналогичного периода 2017-го выросла на 5 п. п., до 36%, в то время как по договорам на срок от 1 года до 2 лет

отмечается сокращение доли на 4 п. п., до 3%. Доли полисов со сроками от 2 до 5 лет и более 10 лет остались примерно на том же уровне. Сегмент страхования жизни заемщиков по своей структуре демонстрирует относительную стабильность. Более половины премий продолжает обеспечивать страхование жизни заемщиков потребительских кредитов (52% за 1-е полугодие 2018-го), доля страхования жизни по прочим видам кредитования (отличным от ипотечного и потребительского) подросла на 3 п. п., до 38%.

В то же время доля накопительного страхования жизни в структуре страхования жизни снижается третий год подряд, что обусловлено опережающими темпами роста инвестиционного страхования жизни. В совокупных взносах по страхованию жизни в 1-м полугодии 2018-го доля ИСЖ выросла еще на 3,5 п. п., до 66,1%, по сравнению с аналогичным периодом 2017-го, доля НСЖ сократилась на 3,8 п. п., до 14,1%. Кроме того, увеличение доли в общей структуре рынка страхования жизни отмечается по страхованию жизни заемщиков (с 18,7% за 1-е полугодие 2017-го до 19,3% за 1-е полугодие 2018-го), рост которого обеспечивается в основном положительной динамикой рынка потребительского кредитования в результате значительного снижения ставок по кредитам в последние 1,5 года.

График 5. Динамика структуры рынка страхования жизни по сегментам



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

В связи с тем что полисы ИСЖ постепенно из сегмента премиум начинают распространяться и на широкую розницу, то есть снижается минимальный порог для входа, то особенную значимость приобретают риски мисселинга. В процессе продаж полисов вопросы достаточного и полного информирования клиента обо всех рисках и нюансах ИСЖ с учетом высокой мотивации сотрудников продающих подразделений могут отступать на второй план, что и приводит в некоторых случаях к разочарованию клиентов, досрочным расторжениям и жалобам. Принятые стандарты по страхованию жизни (заработают в 2019 году), по нашему мнению, могут позитивно отразиться на практике продаж полисов ИСЖ с точки зрения корректности и полноты донесения информации, которая будет представлена в печатном виде в брошюре / памятке и станет более доступной для клиента. Кроме того, после заключения договора страхования компания будет оповещать клиента о текущем состоянии договоров ИСЖ, НСЖ и пенсионного страхования через «Личный кабинет» и / или иные информационные ресурсы.

Потенциалы долгосрочного накопительного страхования жизни, а также пенсионного страхования практически совсем не реализованы, что связано как с неготовностью населения размещать средства в страхование жизни на длительные сроки, так и отлаженностью системы продаж кратких и среднесрочных продуктов ИСЖ через банки. Переход от продаж ИСЖ к продажам долгосрочных

полисов НСЖ потребует значительных вложений со стороны страховщиков в обучение сотрудников, развитие агентских сетей, изменения мотивационных программ и преодоления прочих трудностей, которые сейчас в значительной степени тормозят развитие данного сегмента. Страхование жизни также не используют как инструмент для формирования пенсионных накоплений граждан по той причине, что страховщикам в настоящее время не отведено место в пенсионной системе России, как это сделано во многих развитых странах. Кроме того, дополнительные ограничения накладываются низкий размер социального налогового вычета по расходам на добровольное пенсионное страхование и отсутствие льгот для работодателей по уплате взносов в государственные социальные фонды, как это реализовано в системе НПФ.

Вместе с тем для достижения целей формирования накоплений граждан и развития экономики за счет притока длинных денег по долгосрочным программам страхования жизни необходимо найти баланс между инвестициями населения в долгосрочное страхование жизни, а также пенсионным страхованием и кратко- и среднесрочными вложениями.

Без учета страхования жизни страховой рынок в абсолютном выражении в 1-м полугодии 2018-го по сравнению с аналогичным периодом 2017-го вырос на 21,3 млрд рублей. При этом, в отличие от фактически нулевого прироста годом ранее (0,8%), объем рынка страхования без учета сегмента страхования жизни увеличился на 4,2% по сравнению с 1-м полугодием 2017-го.

График 6. Динамика страхового рынка без учета страхования жизни



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Основной вклад в рост рынка non-life-страхования в 1-м полугодии 2018-го внесли страхование от НС и болезней (+15 млрд рублей) за счет роста рынка потребительского кредитования, ДМС (+6 млрд рублей) за счет ежегодной инфляции стоимости медицинских услуг, развития коробочных продуктов и распространения программ страхования от критических заболеваний. Среди лидеров падения оказались государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц (-6,3 млрд рублей) в результате отзыва лицензии страховщика сотрудников МВД (ООО «ЦСО») и исключения страховой организации из статистических данных Банка России за 1-е полугодие 2018-го, а также страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору (-3,6 млрд рублей) за счет ухода от механизма страхования гражданской ответственности застройщиков и создания государственного компенсационного фонда долевого строительства.

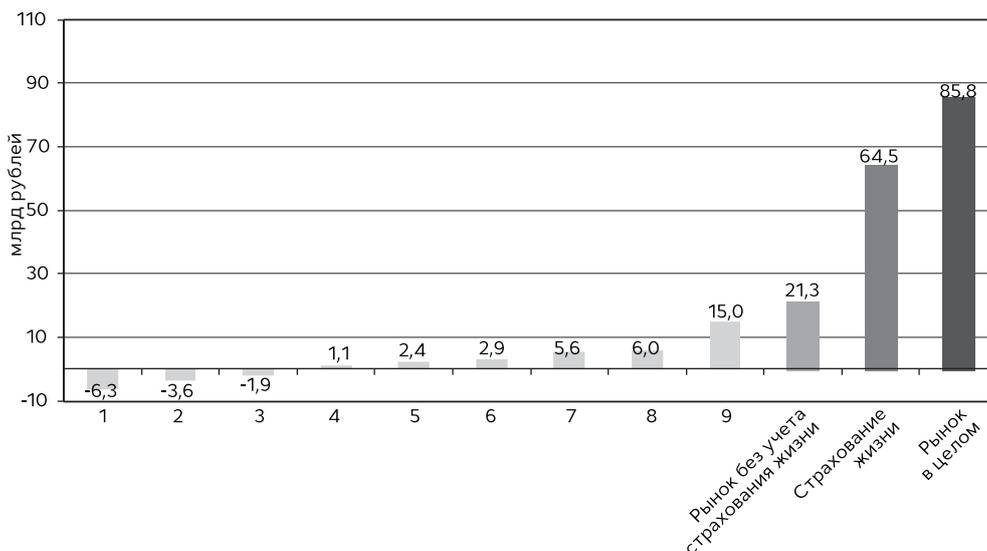
Таблица 1. Динамика взносов по видам страхования

Вид страхования	Взносы, млн руб.		Темпы прироста взносов, 1-е пол. 2018 г. / 1-е пол. 2017 г., %	Доля вида на рынке, 1-е пол. 2018 г., %
	1-е пол. 2018 г.	1-е пол. 2017 г.		
Страхование жизни	205 719	141 231	45,7	28,1
ОСАГО	107 302	109 192	-1,7	14,7
Добровольное медицинское страхование	104 080	98 076	6,1	14,2
Страхование автокаско	80 142	77 731	3,1	11,0
Страхование от несчастных случаев и болезней	70 084	55 057	27,3	9,6
Страхование прочего имущества юридических лиц	53 473	52 352	2,1	7,3
Страхование прочего имущества граждан	28 316	25 397	11,5	3,9
Страхование финансовых рисков	14 339	11 664	22,9	2,0
Государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц	12 005	18 328	-34,5	1,6
Иные виды страхования	11 693	10 798	8,3	1,6
Страхование грузов	9 977	8 491	17,5	1,4
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	8 257	7 975	3,5	1,1
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	7 632	11 214	-31,9	1,0
Страхование предпринимательских рисков	6 509	5 366	21,3	0,9
Страхование средств воздушного транспорта	6 016	5 780	4,1	0,8
Страхование средств водного транспорта	2 506	2 523	-0,7	0,3
Обязательное страхование ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	2 075	2 203	-5,8	0,3
Сельскохозяйственное страхование	1 657	2 593	-36,1	0,2
Итого	731 782	645 971	13,3	100,0

Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Невысокие темпы прироста премий, которые в последние 2 года демонстрирует страховой рынок, снижают инвестиционную привлекательность этой отрасли для новых инвесторов, ограничивают приток нового капитала, сдерживают внедрение новых технологий и затрудняют развитие рынка. Существенную часть рисков (как по личным, так и по имущественным видам страхования), которые являются значимыми, страхование не покрывает в полной мере, или их не страхуют вовсе. Уровень проникновения страхования в стране невысок (по итогам 2017 года объем страховой премии в расчете на 1 жителя России составил всего 8,7 тыс. рублей), что свидетельствует о небольших доходах населения и нехватке средств для покупки полиса, об отсутствии стимулов к приобретению страховой защиты, слабом доверии к институту страхования и надежде граждан на получение помощи от государства.

График 7. Прирост взносов в абсолютном выражении за 1-е полугодие 2018-го по отдельным видам страхования



1. Государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц
2. Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору
3. ОСАГО
4. Страхование прочего имущества юридических лиц
5. Страхование автокаско
6. Страхование прочего имущества граждан
7. Иные виды страхования
8. ДМС
9. Страхование от НС и болезней

Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

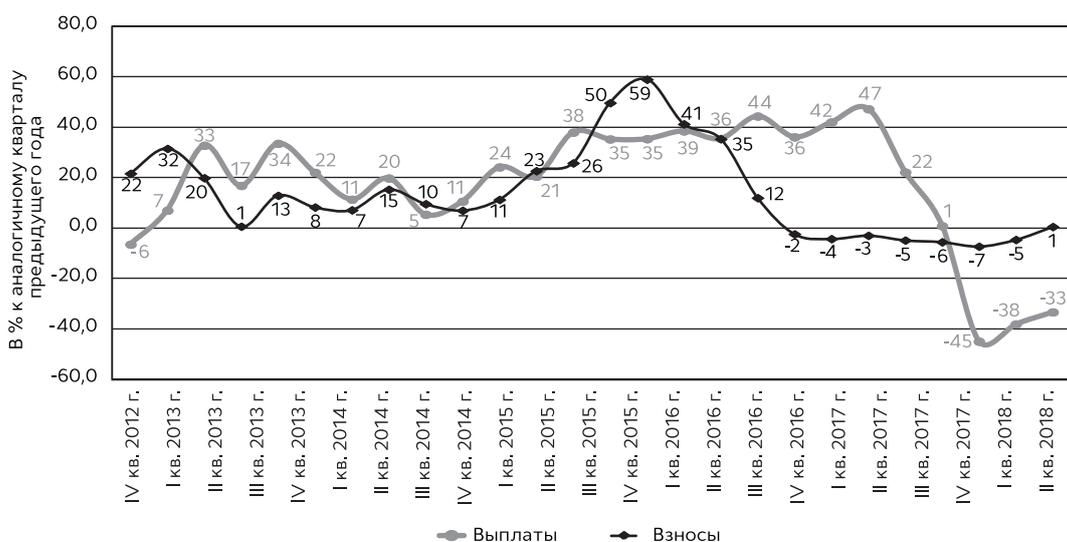
ОСАГО И СТРАХОВАНИЕ АВТОКАСКО

По данным Банка России, 86% жалоб, поступивших ему на субъекты страхового дела за 2017 год, связаны с ОСАГО. На сегодняшний день ОСАГО является одним из наиболее социально значимых и в то же время крайне проблемным сегментом страхового рынка. Рост убыточности, распространение случаев злоупотребления правом, а также отсутствие повышения тарифов за последние 3 года привели к разбалансировке системы ОСАГО. Развитие этого сегмента сдерживает целый ряд накопившихся проблем: отсутствие рыночного ценообразования, общих баз данных и доступа к базам данных органов власти для проверки информации и идентификации клиентов, а также некоторые несовершенства в системах риск-менеджмента страховщиков, процедурах урегулирования убытков и осуществления судебной защиты юридическими подразделениями.

В 1-м полугодии 2018-го продолжилась стагнация на рынке ОСАГО. Положительная динамика числа договоров в аналогичном периоде 2017-го сменилась его снижением (-5,1% по итогам 6 месяцев 2018 года). Объем рынка продолжил сокращаться: -1,7% за 1-е полугодие 2018-го к 1-му полугодю 2017-го.

Третий квартал подряд отмечается отрицательная динамика страховых выплат по ОСАГО. Темпы падения квартальных выплат составили 45% в IV квартале 2017 года, 38,1 и 33,3% в I и II кварталах 2018-го соответственно.

График 8. Квартальные темпы прироста взносов и выплат по ОСАГО



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Таблица 2. Динамика числа договоров по автострахованию

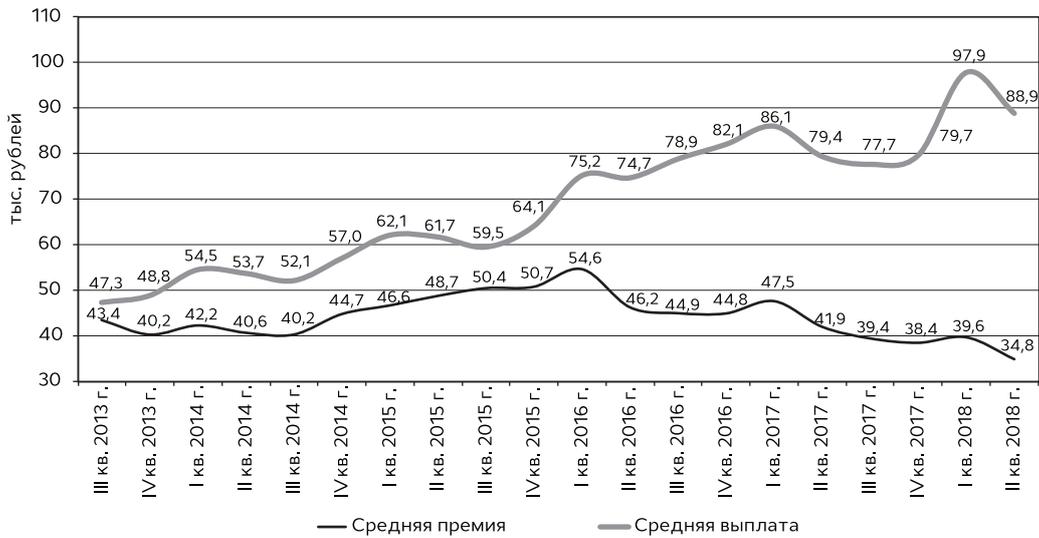
Вид страхования	Количество договоров, ед.		Темпы прироста количества договоров, 1-е пол. 2018 г. / 1-е пол. 2017 г., %	Темпы прироста взносов, 1-е пол. 2018 г. / 1-е пол. 2017 г., %
	1-е пол. 2018 г.	1-е пол. 2017 г.		
ОСАГО	18 988 504	20 009 718	-5,1	-1,7
Страхование автокаско	2 175 289	1 750 832	24,2	3,1
Страховой рынок, всего	94 456 832	88 543 007	6,7	13,3

Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

На рынке наметилась устойчивая тенденция к переходу владельцев транспортных средств на более дешевые полисы страхования автокаско, в большинстве своем покрывающие лишь часть рисков, специфичных для этого вида страхования (с наличием франшизы, покрытием катастрофических рисков). Во II квартале 2018 года средняя премия по страхованию автокаско достигла минимального значения за последние 6 лет – 34,8 тыс. рублей. Такая тенденция влияет и на динамику средней выплаты: в I и II кварталах 2018 года средняя выплата продемонстрировала существенный рост. По итогам I квартала 2018-го средняя страховая выплата приблизилась к максимальной отметке в 98 тыс. рублей, во II квартале 2018-го она традиционно снизилась (до 88,9 тыс. рублей), однако ее значение оказалось на 9,5 тыс. рублей выше, чем годом ранее.

Существенный рост числа договоров по страхованию автокаско (на 24,2% за 1-е полугодие 2018-го по сравнению с аналогичным периодом 2017-го) в результате оживления продаж новых автомобилей, широкого распространения франшиз и снижения банковских ставок по кредитам привел к восстановлению этого сегмента после нескольких лет падения. Темпы прироста премий по итогам 1-го полугодия 2018-го составили 3,1% по отношению к 1-му полугодю 2017-го против падения на 6,5% годом ранее.

График 9. Квартальная динамика средней страховой премии и средней страховой выплаты по страхованию автокаско



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

ЭЛЕКТРОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

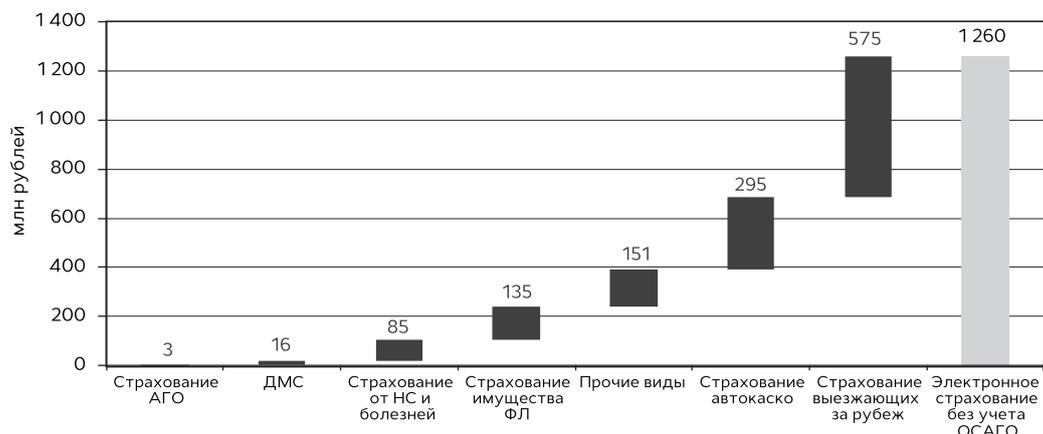
По оценкам рейтингового агентства «Эксперт РА», объем сегмента электронного страхования без учета ОСАГО в 1-м полугодии 2018-го по сравнению с 1-м полугодием 2017-го вырос более чем в 1,5 раза, достигнув почти 3,2 млрд рублей. Темпы прироста взносов сегмента (66%) продолжают существенно опережать темпы прироста рынка страхования в целом (13,3% за 1-е полугодие 2018-го по сравнению с 1-м полугодием 2017-го).

Основной вклад в прирост взносов по электронному страхованию в 1-м полугодии 2018-го обеспечили страхование выезжающих за рубеж (+575 млн рублей) за счет восстановления туристического потока на фоне относительной стабилизации курсов иностранных валют, страхование автокаско (+295 млн рублей) в результате активного развития электронных технологий продаж страховых продуктов, оживления продаж новых автомобилей, широкого распространения франшиз и страхования имущества граждан благодаря продвижению коробочных продуктов. Кроме того, значительный прирост отмечается в сегменте прочих видов страхования, что в наибольшей степени обусловлено запуском продаж ипотечного страхования через сайты компаний и увеличением рынка ипотечного кредитования.

По всем видам электронного страхования наблюдается позитивная динамика, наибольшие темпы прироста премий отмечаются в ДМС (94% за 1-е полугодие 2018-го по сравнению с аналогичным периодом 2017-го), страховании имущества физических лиц (87%) и страховании выезжающих за рубеж (74%).

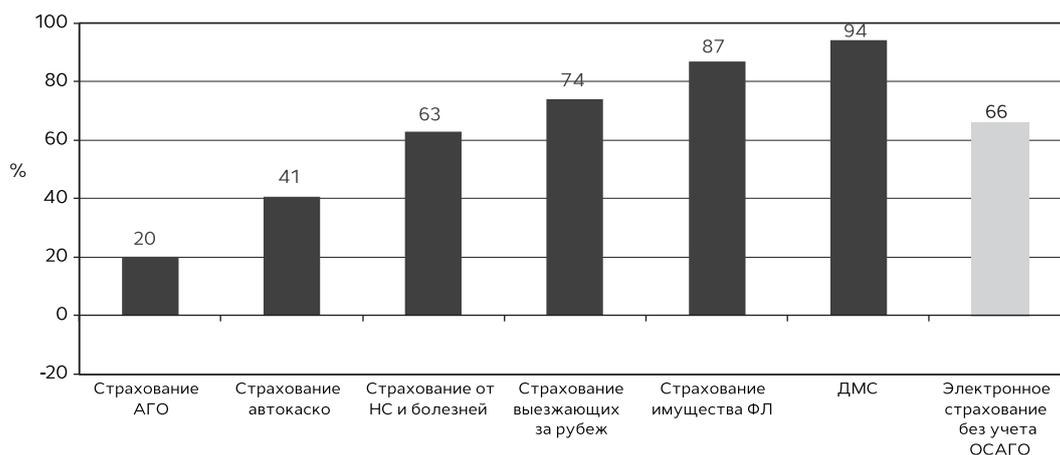
Крупнейшими видами страхования по доле премий в электронном страховании по данным за 1-е полугодие 2018-го являются страхование выезжающих за рубеж (42,7%), страхование автокаско (32,2% за 2017 год) и страхование имущества физических лиц (9,2%).

График 10. Абсолютный прирост взносов по электронному страхованию в разрезе видов страхования, 1-е полугодие 2018-го



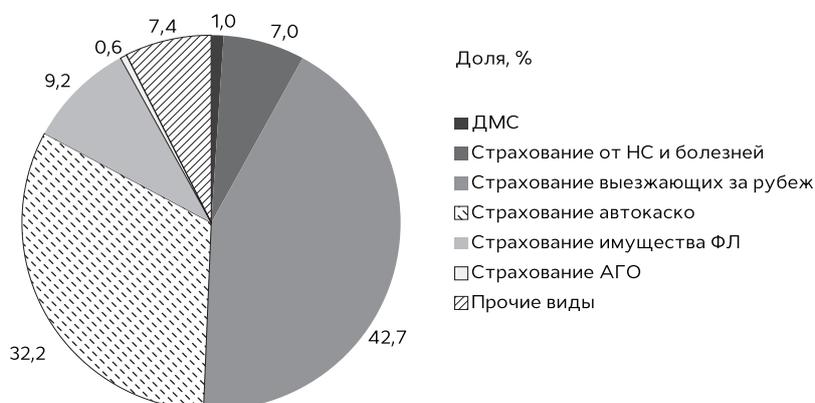
Источник: «Эксперт РА», по данным компаний

График 11. Темпы прироста взносов по электронному страхованию в разрезе отдельных видов страхования, 1-е полугодие 2018-го



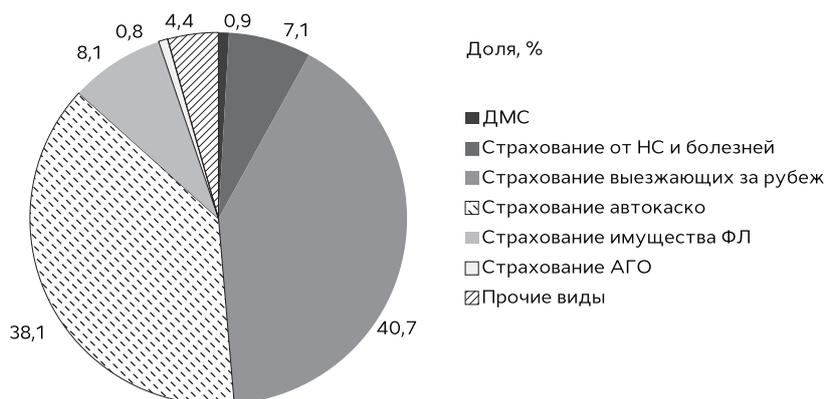
Источник: «Эксперт РА», по данным компаний

График 12. Структура электронного страхования по видам страхования, 1-е полугодие 2018-го



Источник: «Эксперт РА», по данным компаний

График 13. Структура электронного страхования по видам страхования, 1-е полугодие 2017-го



Источник: «Эксперт РА», по данным компаний

Большинство страховых компаний продолжают инвестировать в разработку или совершенствование ИТ-систем. По данным агентства «Эксперт РА», в настоящее время не менее 70% страховщиков занимаются вопросами внедрения новых ИТ-продуктов и решений. Около половины из них направляет свои усилия на разработку и запуск онлайн-магазина по добровольным видам, «Личного кабинета» страхователя и мобильных приложений.

График 14. Планы страховых компаний по внедрению ИТ-решений в ближайшие годы

Планирует ли ваша компания внедрить в ближайшие годы новые ИТ-решения?



Источник: «Эксперт РА», по данным компаний

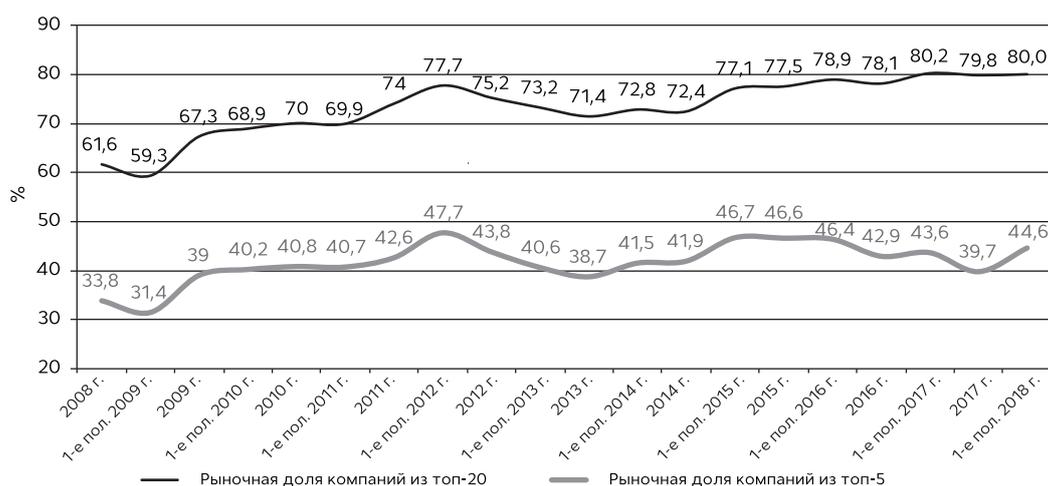
По прогнозу агентства «Эксперт РА», сегмент электронного страхования без учета ОСАГО продолжит расти опережающими рыночными темпами. Объем премий без учета ОСАГО по итогам 2018 года достигнет 6 млрд рублей, по итогам 2019-го – 8–9 млрд рублей. Поддержку сегменту окажут активное внедрение страховщиками новых высокотехнологичных решений и усовершенствование клиентских дистанционных сервисов продажного и постпродажного обслуживания (онлайн-магазин по добровольным видам, «Личный кабинет» страхователя, мобильные приложения, маркетплейсы). Сдерживающие влияние на рынок будут оказывать такие факторы, как нестабильность курса национальной валюты, рост ставок по кредитам, снижение объемов потребительского и ипотечного кредитования.

Сдерживающее влияние на процессы цифровизации страхового рынка оказывает целый ряд препятствий, которые затрудняют полноценное использование страховщиками этого удобного и рентабельного канала продаж. Например, отсутствуют механизм однозначной и полной идентификации клиента, доступ к базам данных органов власти, существуют законодательные запреты на продажу страховых полисов интернет-посредниками, кроме того, негативно сказывается недостаточная техническая подготовка и оснащённость самих страховщиков.

ЛИДЕРЫ РЫНКА И КОНЦЕНТРАЦИЯ

Рыночная доля топ-20 компаний (рассчитано по данным Банка России) остается относительно стабильной (80% по итогам 1-го полугодия 2018-го, 79,8% за 2017-й и 80,2% за 1-е полугодие 2017-го) за счет вытеснения из первой двадцатки достаточно крупных игроков сегмента non-life активно растущими страховщиками жизни. Доля топ-5 за 1-е полугодие 2018-го по сравнению с 1-м полугодием 2017-го выросла с 43,6 до 44,6% в результате укрепления позиций отдельными лидерами. Топ-5 по взносам за этот период покинули 2 компании.

График 15. Динамика уровня концентрации российского страхового рынка



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Страховщики жизни также укрепляют свои позиции в топ-5 компаний / групп компаний (рассчитано по результатам анкетирования, проводимого агентством «Эксперт РА») по итогам 1-го полугодия 2018-го: ООО СК «Сбербанк страхование жизни» вошло в тройку лидеров рынка. Кроме того, в топ-5 впервые оказалось ООО СК «ВТБ Страхование»; игроки, занимавшие 3-е и 4-е места соответственно по итогам 1-го полугодия 2017-го, вовсе покинули топ-5 рынка.

По итогам 1-го полугодия 2018-го в топ-5 по взносам по ОСАГО сменился лидер. На фоне планомерного и ожидавшегося снижения присутствия ГК Росгосстрах и Капитал на рынке на 1-ю строчку поднялась страховая компания РЕСО-Гарантия.

Отдельные перестановки среди топ-5 по взносам наблюдаются в сегменте страхования жизни, а также таких крупнейших сегментах страхового рынка, как ДМС, страхование прочего имущества юридических лиц, страхование автокаско. Состав пятерки лидеров по страхованию автокаско, страхованию прочего имущества юрлиц остался неизменным.

Таблица 3. Изменения в пятерке лидеров рынка по взносам в отдельных сегментах страхового рынка (по компаниям / группам компаний)

№	Топ-5 лидеров рынка, 1-е пол. 2018 г.	Топ-5 лидеров рынка, 1-е пол. 2017 г.
1	Страховая группа «СОГАЗ»	Страховая группа «СОГАЗ»
2	Страховая группа «Альфастрахование»	Страховая группа «Альфастрахование»
3	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	Росгосстрах и Капитал
4	ООО СК «ВТБ Страхование»	Группа «ИНГО»
5	Страховая компания РЕСО-Гарантия	СПАО «РЕСО-Гарантия»
ОСАГО		
1	Страховая компания РЕСО-Гарантия	ГК Росгосстрах и Капитал
2	Страховая группа «Альфастрахование»	СПАО «РЕСО-Гарантия»
3	СПАО «Ингосстрах»	Группа «ИНГО»
4	Группа «ВСК»	САО «ВСК»
5	ГК Росгосстрах и Капитал	Страховая группа «Альфастрахование»
Страхование средств наземного транспорта		
1	СПАО «Ингосстрах»	Группа «ИНГО»
2	Страховая компания РЕСО-Гарантия	СПАО «РЕСО-Гарантия»
3	Группа «ВСК»	Росгосстрах и Капитал
4	Страховая группа «Альфастрахование»	САО «ВСК»
5	ГК Росгосстрах и Капитал	Страховая группа «Альфастрахование»
Страхование жизни		
1	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
2	Страховая группа «Альфастрахование»	ООО «СК «РГС-Жизнь»
3	ООО «СК «РГС-Жизнь»	Страховая группа «Альфастрахование»
4	АО ВТБ Страхование жизни	Группа Ренессанс Страхование
5	Группа Ренессанс Страхование	АО ВТБ Страхование жизни
ДМС		
1	Страховая группа «СОГАЗ»	Страховая группа «СОГАЗ»
2	Страховая группа «Альфастрахование»	СПАО «РЕСО-Гарантия»
3	Страховая компания РЕСО-Гарантия	Страховая группа «Альфастрахование»
4	Группа компаний Альянс	Росгосстрах и Капитал
5	ООО СК «ВТБ Страхование»	Группа «ИНГО»
Страхование прочего имущества юридических лиц		
1	Страховая группа «СОГАЗ»	Страховая группа «СОГАЗ»
2	ГК Росгосстрах и Капитал	Группа «ИНГО»
3	СПАО «Ингосстрах»	Страховая группа «Альфастрахование»
4	Страховая группа «Альфастрахование»	Росгосстрах и Капитал
5	Группа «ВСК»	САО «ВСК»

Источник: «Эксперт РА», по данным компаний

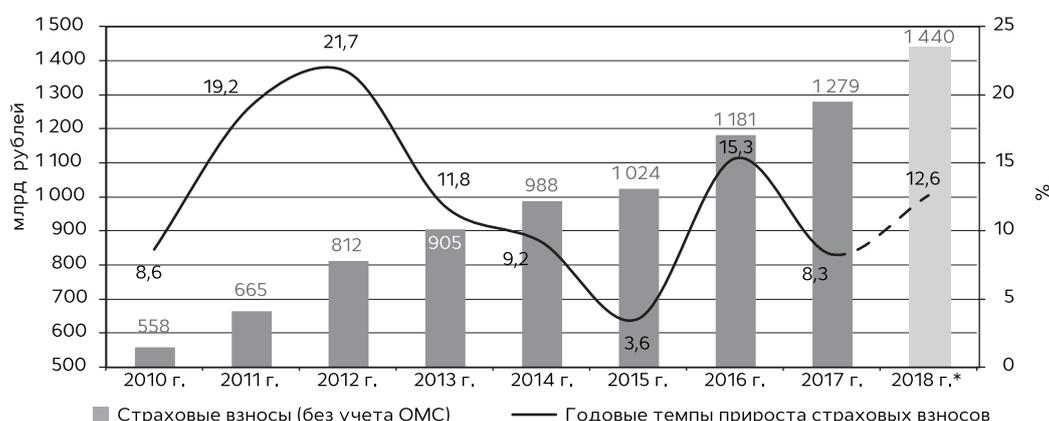
ПРОГНОЗ

По нашим ожиданиям, динамика страхового рынка по итогам 2018 года превзойдет результаты 2017-го. Активное продвижение инвестиционного страхования жизни через кредитные организации, чему будут способствовать невысокие ставки по депозитам, поддержит темпы прироста премий по страхованию жизни, которые по итогам 2018 года ожидаются на уровне 35–37%. Объем рынка страхования жизни достигнет 450 млрд рублей. Основными драйверами роста в сегменте non-life останутся страхование от несчастных случаев и болезней (темпы прироста – 14–16% за 2018 год), ДМС (4–6%) и страхование имущества граждан (9–11%). Поддержку данным сегментам окажут распространение программ страхования от критических заболеваний, коробочных продуктов, а также инфляция стоимости медицинских услуг. В сфере регулирования ОСАГО мы не ожидаем существенных изменений до конца года, поэтому стагнация в сегменте продолжится. В страховании автокаско впервые за несколько лет будет наблюдаться небольшая положительная динамика премий – темпы прироста составят 1–3% по итогам 2018 года по сравнению с 2017-м. В страховании имущества юридических лиц ожидается восстановление рынка на 2–4% после падения в 2017 году.

По прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», темпы прироста страхового рынка по итогам 2018 года по сравнению с 2017-м составят 12–13%, объем рынка достигнет 1,44 трлн рублей. Без учета рынка страхования жизни в 2018 году страховой рынок вырастет на 4–5%, до 990 млрд рублей.

Прогноз не учитывает возможные изменения в регулировании сегмента инвестиционного страхования жизни или массовые перетоки вложений в другие инвестиционные инструменты, предлагаемые банками и некредитными финансовыми организациями, а также существенное изменение процентных ставок и значительное колебание курсов валют.

График 16. Прогноз динамики страхового рынка



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

График 17. Прогноз динамики страхового рынка без учета страхования жизни


* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

Таблица 4. Прогноз динамики страхового рынка и отдельных его сегментов

Вид страхования	Взносы, млрд руб.		Темпы прироста взносов, 1-е пол. 2018 г./1-е пол. 2017 г., %	Взносы (прогноз), 2018 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов (прогноз), 2018 г./2017 г., %	Что влияет на прогноз
	1-е пол. 2018 г.	1-е пол. 2017 г.				
Страхование жизни	206	141	45,7	450	35–37	Интенсивные продажи ИСЖ кредитными организациями, снижение ставок по депозитам, существуют риски законодательных изменений, сдерживающее влияние окажет невысокая доля пролонгаций.
ОСАГО	107	109	-1,7	222	0	Задержки с принятием решения по расширению тарифного коридора и отсрочка реформы.
ДМС	104	98	6,1	150	4–6	Драйверы роста: развитие телемедицины; распространение программ страхования от критических заболеваний; инфляции стоимости услуг лечебных учреждений.
Страхование автокаско	80	78	3,1	165	1–3	Драйверы роста: повышение доступности страхования автокаско в результате внедрения франшиз и применения дополнительных тарифных опций; постепенное восстановление объемов продаж новых автомобилей. Сдерживающее влияние – рост ставок по кредитам и стоимости страхования вслед за ростом курсов валют.
Страхование от несчастных случаев и болезней	70	55	27,3	140	14–16	Сдерживающее влияние окажет рост ставок по кредитам, снижение туристического потока в результате роста курсов валют, поддержит сегмент развитие программ страхования от критических заболеваний.
Страхование прочего имущества юридических лиц	53	52	2,1	100	2–4	Небольшое восстановление рынка после падения в 2017 году.

Окончание таблицы 4

Вид страхования	Взносы, млрд руб.		Темпы прироста взносов, 1-е пол. 2018 г. / 1-е пол. 2017 г., %	Взносы (прогноз), 2018 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов (прогноз), 2018 г. / 2017 г., %	Что влияет на прогноз
	1-е пол. 2018 г.	1-е пол. 2017 г.				
Страхование прочего имущества граждан	28	25	11,5	63	9–11	Драйвер – коробочные продукты.
Страховой рынок	732	646	13,3	1 440	12–13	
Страховой рынок без учета страхования жизни	526	505	4,2	990	4–5	

Источник: «Эксперт РА»