

Предварительный прогноз развития страхования

# «ЖИЗНЬ» ПОД УГРОЗОЙ»



**Предварительный прогноз развития страхового рынка в 2019 году  
«Жизнь» под угрозой» подготовили:**

Ольга Скуратова,  
директор, страховые и инвестиционные рейтинги

Алексей Янин,  
управляющий директор, страховые и инвестиционные рейтинги

**Неопределенность на рынке страхования жизни крайне высока, и агентство рассматривает возможность реализации 2 сценариев в 2019 году. В случае если введение стандартов осуществления продаж ИСЖ станет причиной того, что клиенты массово предпочтут вложения в другие финансовые инструменты (в том числе в результате принятия других регулятивных ограничительных мер), объем собираемых премий по страхованию жизни по итогам 2019 года снизится до уровня 2017-го. В то же время если информирующие памятки не отпугнут граждан от ИСЖ, то темпы прироста премий по страхованию жизни составят порядка 28% и объем взносов достигнет 575 млрд рублей. В условиях отсутствия драйверов роста рынка non-life на нем продолжится стагнация в 2019 году: темпы прироста взносов составят 3–5%, объем рынка non-life едва превысит 1 трлн рублей.**

**В условиях отсутствия драйверов роста рынка non-life стагнация на нем продолжится.** Темпы прироста взносов non-life составят 3–5%, объем рынка non-life по итогам 2019 года едва превысит отметку 1 трлн рублей. Ожидается, что по ДМС сохранятся положительные темпы прироста взносов (6–7%) за счет ежегодной инфляции стоимости медицинских услуг и популяризации программ страхования от критических заболеваний. По страхованию от несчастных случаев и болезней темпы прироста премий снизятся до 10–11%, что будет обусловлено ростом банковских ставок и замедлением на рынке потребительского кредитования. Страхование имущества граждан продолжит расти умеренными темпами (9–10%) благодаря активному продвижению банками коробочных продуктов. В то же время в сегменте страхования имущества юридических лиц будет наблюдаться стабилизация темпов прироста премий на уровне, незначительно превышающем инфляцию, – 6–7%. По нашим прогнозам, изменения в тарифном коридоре не окажут существенного позитивного влияния на динамику объема сегмента ОСАГО: премии вырастут не более чем на 1–2%. Страхование автокаско будет находиться под давлением увеличившихся ставок по кредитам и предполагаемого замедления роста продаж новых автомобилей, и с учетом насыщения сегмента усеченными программами страхования и полисами с франшизой на нем ожидается стагнация.

**Агентство рассматривает возможность реализации 2 сценариев в 2019 году на рынке страхования жизни.** Согласно сценарию № 1, темпы прироста премий по страхованию жизни составят порядка 28% и объем взносов достигнет 575 млрд рублей. Сценарий предполагает, что рост премий будет поддержан дальнейшими интенсивными продажами ИСЖ кредитными организациями и относительно невысокими ставками по депозитам, а стандартизация информирования при осуществлении продаж в целях борьбы с мисселингом не отпугнет граждан от ИСЖ. В случае реализации сценария № 2, согласно которому введение стандартов осуществления продаж ИСЖ станет причиной того, что клиенты массово предпочтут вложения в другие финансовые инструменты (в том числе в результате принятия других регулятивных ограничительных мер), объем премий по страхованию жизни по итогам 2019 года снизится до уровня 2017-го. Это означает сокращение взносов по страхованию жизни на 20–25%, до 350 млрд рублей.

**График 1.** Прогноз динамики рынка страхования жизни (сценарий № 1)



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

**График 2.** Прогноз динамики рынка страхования жизни (сценарий № 2)



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

**График 3.** Прогноз динамики страхового рынка без учета страхования жизни (non-life-страхование)



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

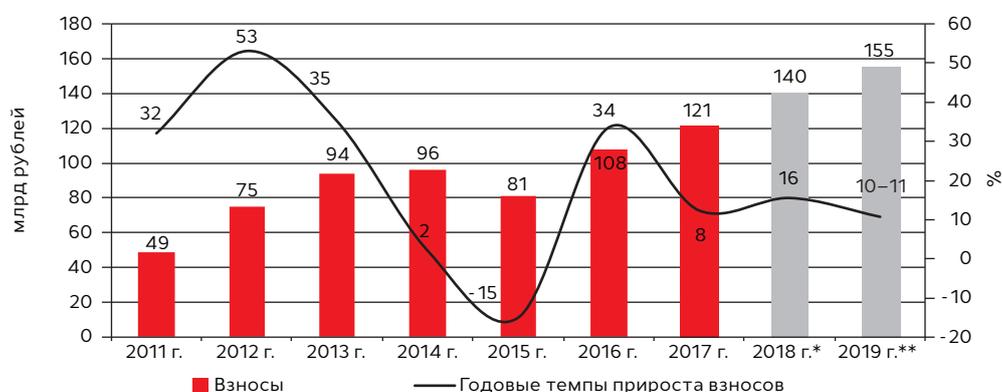
Источник: «Эксперт РА»

**Таблица 1. Прогноз динамики страхового рынка и его отдельных сегментов**

Вид страхования	Премии, 2017 г., млрд руб.	Премии, 2018 г., млрд руб. (оценка)	Оценка темпов прироста взносов, 2018 г. / 2017 г., %	Премии, 2019 г., млрд руб. (прогноз)	Прогноз темпов прироста взносов, 2019 г. / 2018 г., %	Ключевые факторы, оказывающие влияние на прогноз
Страхование жизни	332	450	36	575	28	Реализация сценария № 1: рост премий будет поддерживаться дальнейшими интенсивными продажами ИСЖ кредитными организациями и относительно невысокими ставками по депозитам, а введение стандартов осуществления продаж ИСЖ в целях борьбы с мисселингом (в том числе информационной памятки для клиентов) не снизит объем продаж ИСЖ.
				350	-20–-25	Реализация сценария № 2: давление на динамику окажет переток средств клиентов в другие финансовые инструменты в результате введения базовых стандартов осуществления продаж ИСЖ (в том числе регулятивных ограничительных мер).
Страхование от несчастных случаев и болезней	121	140	16	155	10–11	Снижение темпов прироста в результате увеличения ставок по кредитам, нестабильности туристического потока из-за волатильности курсов валют.
Добровольное медицинское страхование	140	150	7	160	6–7	Поддержку окажут инфляция стоимости услуг лечебных учреждений, популяризация программ страхования от критических заболеваний, развитие телемедицины.
Страхование автокаско	162	165	2	165	0	Стагнация в результате увеличения ставок по кредитам, ожидаемого замедления роста продаж новых автомобилей и насыщения сегмента усеченными программами страхования и полисами с франшизой.
Страхование прочего имущества ЮЛ	96	90	(6)	95	5–6	Небольшое восстановление рынка после сокращения в 2017 и 2018 годах.
Страхование имущества граждан	57	63	10	69	9–10	Драйверы роста – коробочные продукты и сотрудничество с банками.
ОСАГО	222	222	(0)	226	1–2	Изменения в тарифном коридоре не окажут существенного позитивного влияния на динамику объема сегмента ОСАГО.
Страховой рынок без учета страхования жизни, всего	947	990	4–5	1 020–1 040	3–5	

Источник: «Эксперт РА»

**График 4. Прогноз динамики рынка страхования от НС и болезней**

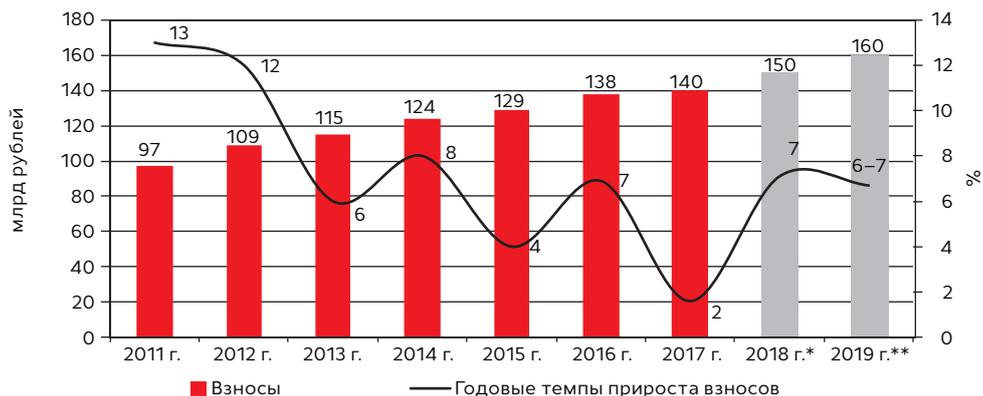


\* Оценка.

\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

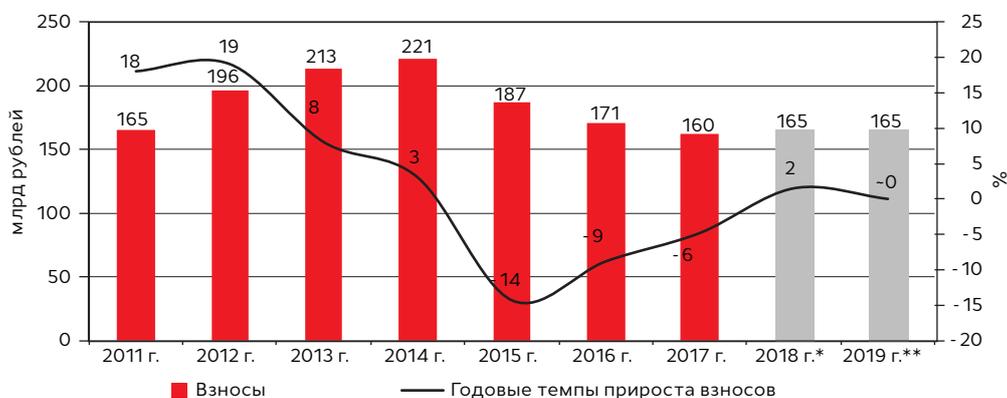
**График 5. Прогноз динамики рынка ДМС**



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

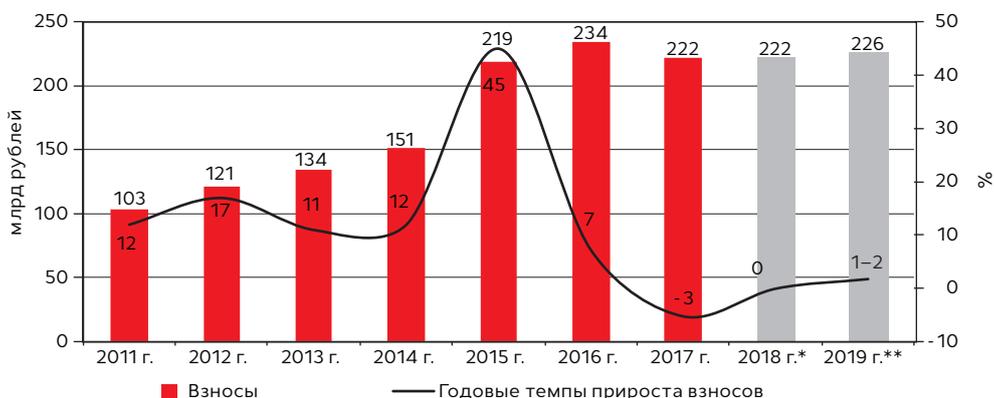
**График 6. Прогноз динамики рынка страхования автокаско**



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

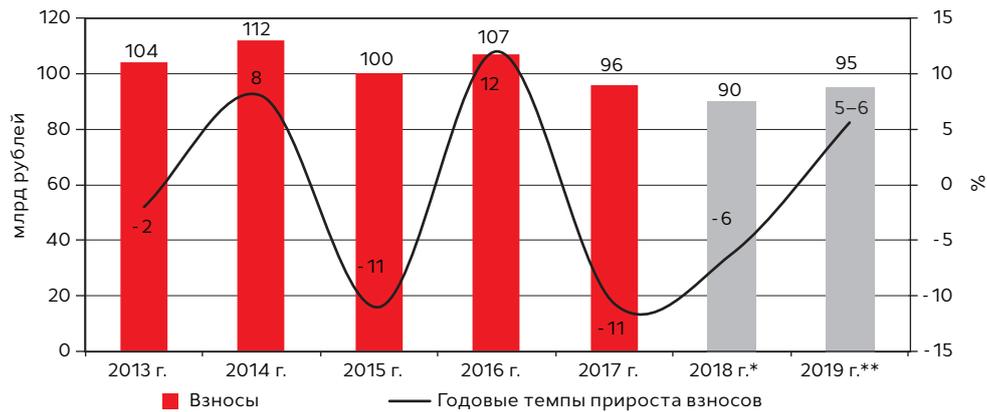
**График 7. Прогноз динамики рынка ОСАГО**



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

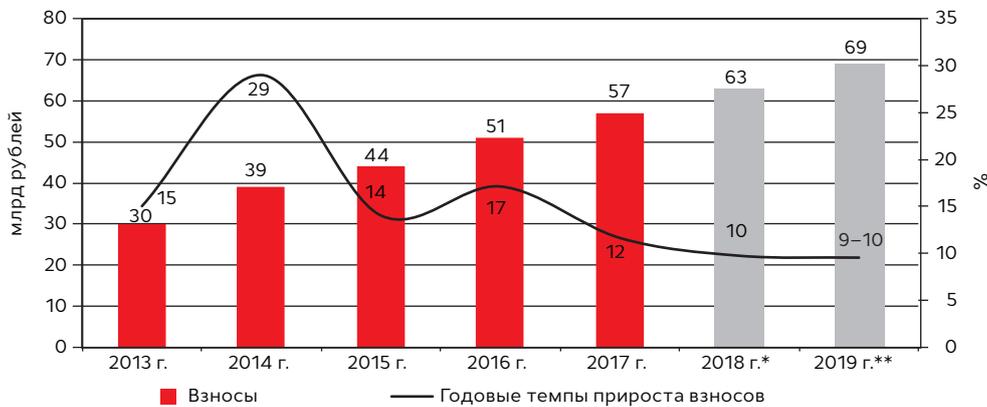
**График 8.** Прогноз динамики рынка страхования прочего имущества юридических лиц



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

**График 9.** Прогноз динамики рынка страхования имущества граждан



\* Оценка.  
\*\* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»