

Итоги 2019 года на страховом рынке и прогноз на 2020-й: падение при всех сценариях



**Обзор «Итоги 2019 года на страховом рынке и прогноз на 2020-й:
падение при всех сценариях» подготовили**

Ольга Любарская,
старший директор,
страховые и инвестиционные рейтинги

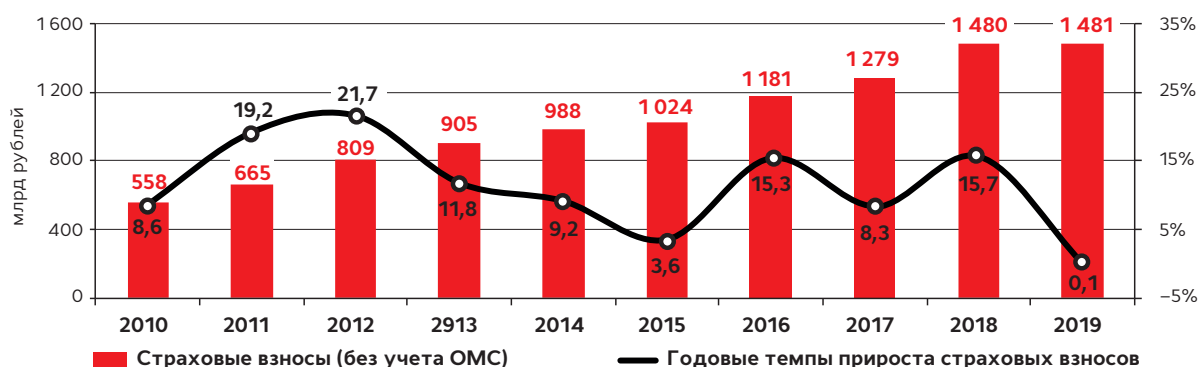
Алексей Янин,
управляющий директор,
страховые и инвестиционные рейтинги

РЕЗЮМЕ

Коронавирус внесет существенные коррективы в динамику страхового рынка в 2020 году. Оба сценария, которые рассматривает на текущий момент агентство, предполагают значительное сокращение объемов премий. В случае быстрого завершения кризиса и восстановления экономической активности в начале 2-го полугодия 2020-го страховой рынок успеет частично отыграть падение и снизится примерно на 17 %. Если кризис затянется и оживление экономики отложится до IV квартала текущего года, то рынок потеряет более четверти премий. При этом уровень неопределенности в связи с пандемией крайне высок, что препятствует более точному прогнозированию.

По итогам 2019 года страховой рынок non-life вырос на 4,4 %. Совокупный объем страхового рынка составил 1,07 трлн рублей. Динамика оказалась слабее, чем годом ранее, когда рынок non-life показал рост на уровне 8,4 %. Среди лидеров в 2019-м оказались сегменты ДМС (+28,8 млрд рублей) благодаря развитию коробочных продуктов, добавлению опций ДМС в полисы страхования жизни, а также ежегодной инфляции медицинских услуг, страхование от несчастных случаев и болезней (+17,8 млрд рублей) за счет высоких объемов кредитования на снизившихся ставках и страхование прочего имущества юридических лиц (+14,8 млрд рублей) в результате восстановления после двухлетнего сокращения. В числе аутсайдеров страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору (-17,7 млрд рублей) по причине завершения перехода на механизм защиты прав дольщиков с использованием государственного компенсационного фонда долевого строительства и ОСАГО (-11 млрд рублей) в результате снижения средней стоимости полиса после расширения тарифного коридора. При этом самое значительное сокращение премий наблюдалось в страховании жизни (-43 млрд рублей), которое произошло на фоне введения стандартизации информирования клиентов при продажах полисов страхования жизни. Таким образом, суммарный объем страхового рынка за 2019 год по сравнению с 2018-м практически не изменился и составил 1,48 трлн рублей, что лишь на 0,1 % больше, чем годом ранее.

График 1. Динамика страховых премий



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Таблица 1. Динамика взносов по крупнейшим видам страхования

Вид страхования	Взносы, млн рублей		Темпы прироста взносов, 2019 г./2018 г., %	Абсолютный прирост, млн рублей
	2019 г.	2018 г.		
Страхование жизни	409 374	452 400	-9,5	-43 026
ОСАГО	214 949	225 965	-4,9	-11 016
Страхование от несчастных случаев и болезней	187 366	169 521	10,5	17 846
ДМС	180 655	151 843	19,0	28 812
Страхование автокаско	170 547	168 692	1,1	1 855
Страхование прочего имущества юридических лиц	103 322	88 524	16,7	14 799
Страхование прочего имущества граждан	71 901	64 811	10,9	7 090
Страхование финансовых рисков	29 739	33 102	-10,2	-3 363
Страхование грузов	21 612	20 533	5,3	1 080
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам	16 474	16 613	-0,8	-139
Государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц	15 688	19 298	-18,7	-3 610
Страхование предпринимательских рисков	14 752	10 488	40,7	4 264
Сельскохозяйственное страхование	5 647	3 731	51,4	1 916
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору	-2 191	15 470	-114,2	-17 660
Non-life-страхование	1 071 803	1 027 101	4,4	44 702

Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Агентство меняет прогноз развития страхового рынка в 2020 году из-за ситуации с коронавирусом. Ранее агентство «Эксперт РА» ожидало, что рынок non-life будет расти умеренными темпами (6–8 %), объем рынка non-life по итогам 2020 года достигнет порядка 1 150 млрд рублей. При этом в сегменте страхования жизни мы прогнозировали стагнацию. Новым драйвером рынка должен был стать ДМС, развитию которого способствовало бы распространение франшиз, узкоспециализированных медицинских программ и телемедицины. Однако продолжающаяся пандемия нового коронавируса и его беспрецедентное давление на экономику вносят жесткие коррективы, в том числе в динамику страхового рынка. По нашим ожиданиям, сильнейшему негативному влиянию будут подвержены все сегменты добровольного страхования, обязательные виды, вероятно, пострадают в меньшей степени. При этом масштаб и последствия воздействия кризиса

на страховой рынок можно будет окончательно оценить не ранее завершения карантина. Итоговое влияние будет в первую очередь зависеть от продолжительности эпидемии и необходимости продления карантинных мер. В связи с этим агентство рассматривает возможность реализации на страховом рынке до конца 2020 года двух сценариев, отмечая при этом, что точному прогнозированию препятствуют крайне высокая неопределенность и изменчивость ситуации с эпидемией.

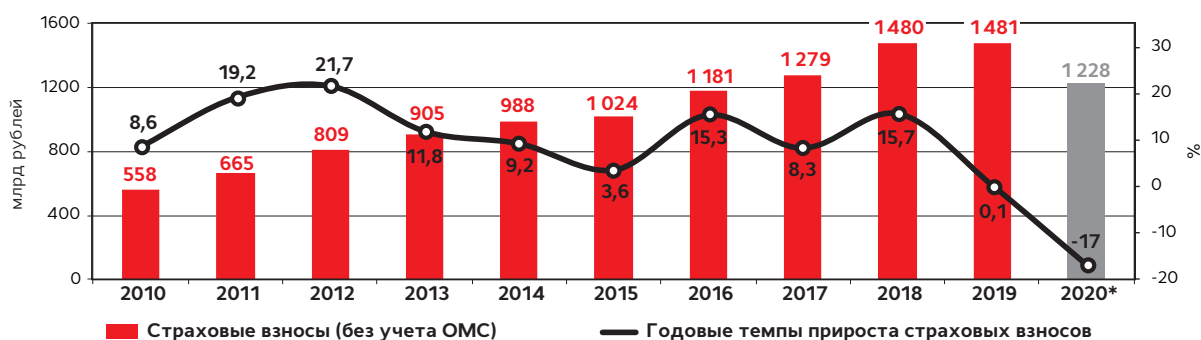
Согласно позитивному сценарию агентства «Эксперт РА», в 2020 году страховой рынок сократится на 17 %. Объем премий составит не более 1,23 трлн рублей. Премии по non-life-страхованию снизятся на 16 %, до 900 млрд рублей. Такой сценарий будет реализован в случае быстрого окончания карантина и короткого периода шокового состояния экономики с активным восстановлением уже в II квартале 2020 года. Снижение объемов кредитования и платежеспособного спроса со стороны населения, экономия граждан и бизнеса на текущих расходах, уменьшение количества физических визитов в условиях карантина и самоизоляции в офисы банков, зачастую являющихся для страховщиков основным каналом продвижения некоторых страховых продуктов, ударят по всем направлениям добровольного страхования. По нашим ожиданиям, наибольшее сокращение премий в 2020 году будет наблюдаться по страхованию от несчастных случаев и болезней (-25 %), ДМС (-20 %), страхованию прочего имущества физических лиц (-20 %). В страховании прочего имущества юридических лиц вновь начнется спад (-10 %). Вместо стабилизации в страховании жизни будет наблюдаться еще большее падение – на 20 %. Отказ от приобретения подорожавшего и необязательного страхования автокаско приведет к сокращению сегмента на 15 %. По ОСАГО объем премий стабилизируется на уровне 2019 года.

Таблица 2. Прогноз динамики страхового рынка и отдельных его сегментов, позитивный сценарий

Вид страхования	Взносы, 2019 г., млрд рублей	Темпы прироста взносов, 2019 г./2018 г., %	Взносы, 2020 г., млрд рублей, прогноз	Прогноз темпов прироста взносов, 2020 г./2019 г., %
Страхование жизни	409	-9,5	327	-20
Страхование от несчастных случаев и болезней	187	10,5	141	-25
Добровольное медицинское страхование	181	19,0	145	-20
Страхование автокаско	171	1,1	145	-15
Страхование прочего имущества ЮЛ	103	16,7	93	-10
Страхование имущества граждан	72	10,9	58	-20
ОСАГО	215	-4,9	215	0
Non-life-страхование	1 072	4,4	900	-16
Итого (life + non-life)	1 481	0,1	1 228	-17

Источник: «Эксперт РА»

График 2. Прогноз динамики страхового рынка, позитивный сценарий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

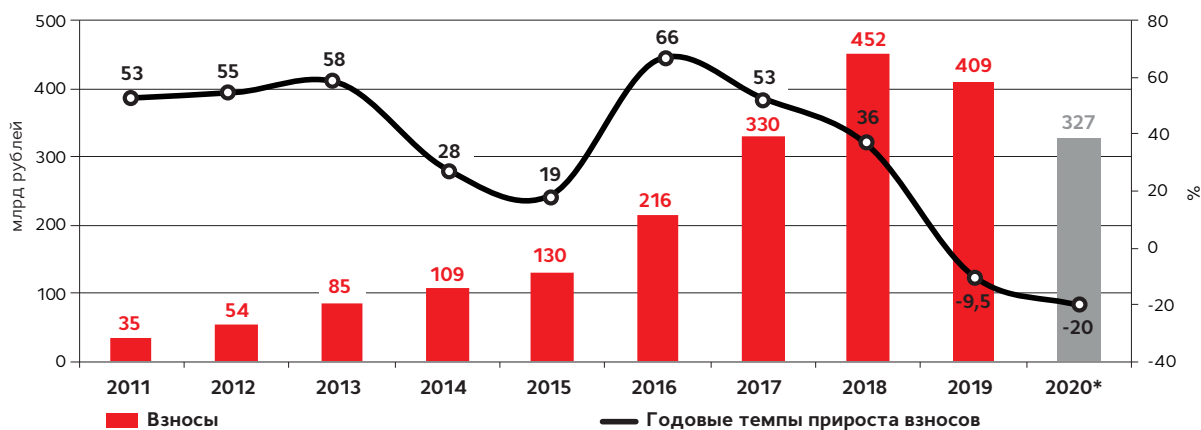
График 3. Прогноз динамики страхового рынка без учета страхования жизни (non-life-страхование), позитивный сценарий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

График 4. Прогноз динамики страхования жизни, позитивный сценарий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

По негативному сценарию агентства «Эксперт РА» в 2020 году страховой рынок сократится на 27 %, откатившись до уровня пятилетней давности. Объем страховых премий non-life составит 900 млрд рублей, что будет эквивалентно падению более чем на 20 %. Если пандемия окажется затяжной, то эффект от нее для страхового рынка, как и для всей экономики, будет более глубоким, а старт восстановления будет отложен на IV квартал текущего года или начало 2021-го. В таких условиях падение страховых премий будет более резким. Мы ожидаем сокращения вплоть до 40 % взносов по страхованию жизни, до 35 % – по страхованию от несчастных случаев и болезней, до 30 % – по ДМС и страхованию имуще-

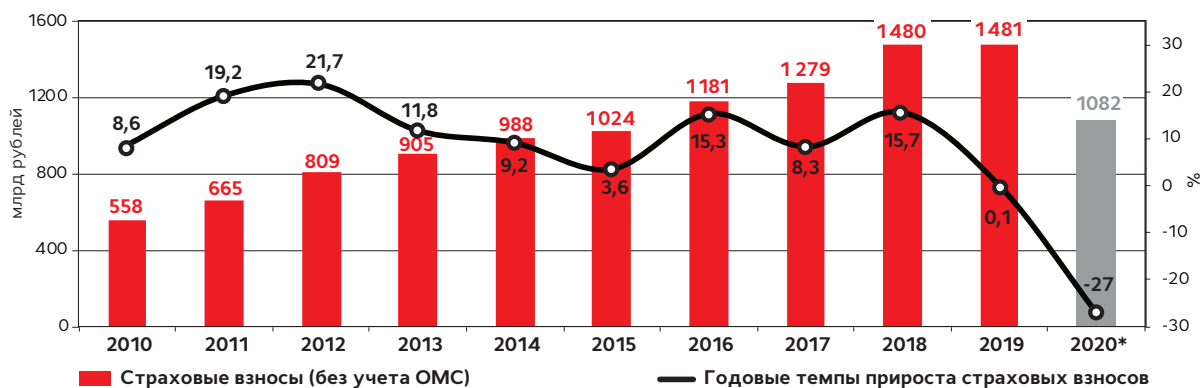
ства физических лиц. Страхование автокаско потеряет 25 % премий, страхование прочего имущества юридических лиц снизится на 15 %. В то же время мы не прогнозируем существенного снижения премий по ОСАГО из-за обязательности этого вида.

Таблица 3. Прогноз динамики страхового рынка и отдельных его сегментов, негативный сценарий

Вид страхования	Взносы, 2019 г., млрд рублей	Темпы прироста взносов, 2019 г./2018 г., %	Взносы, 2020 г., млрд рублей, прогноз	Прогноз темпов прироста взносов, 2020 г./2019 г., %
Страхование жизни	409	-9,5	246	-40
Страхование от несчастных случаев и болезней	187	10,5	122	-35
Добровольное медицинское страхование	181	19,0	126	-30
Страхование автокаско	171	1,1	128	-25
Страхование прочего имущества ЮЛ	103	16,7	88	-15
Страхование имущества граждан	72	10,9	50	-30
ОСАГО	215	-4,9	215	0
Non-life-страхование	1 072	4,4	836	-22
Итого (life + non-life)	1 481	0,1	1 082	-27

Источник: «Эксперт РА»

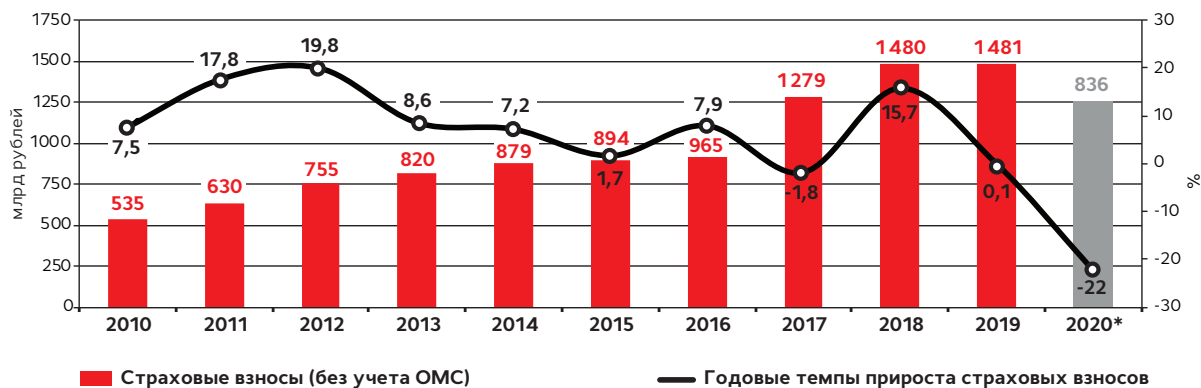
График 5. Прогноз динамики страхового рынка, негативный сценарий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

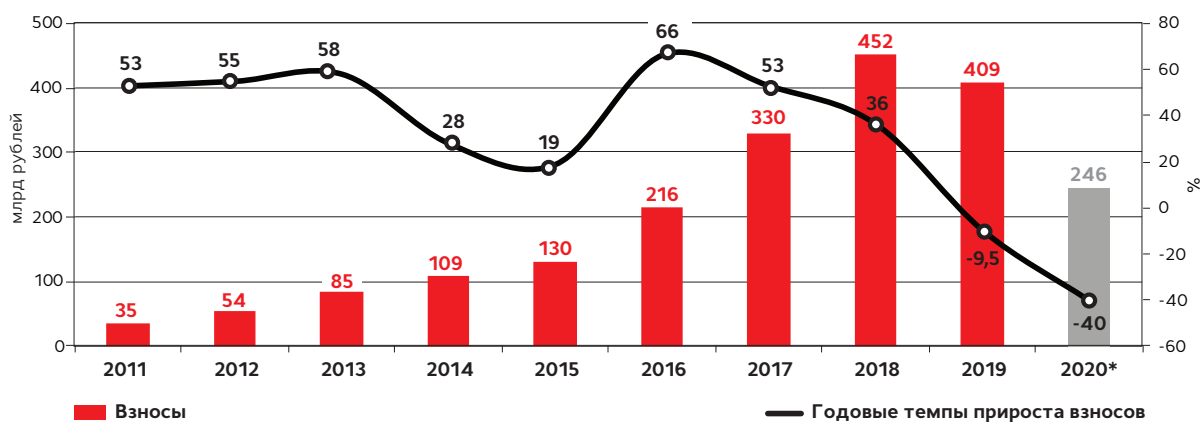
График 6. Прогноз динамики страхового рынка без учета страхования жизни (non-life-страхование), негативный сценарий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

График 7. Прогноз динамики страхования жизни, негативный сценарий



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

I МЕТОДОЛОГИЯ

В основе оценки детальной структуры и динамики российского страхового рынка лежит официальная статистика Банка России за период с 2009 по 2019 годы. Прогнозы даны в номинальном выражении без учета инфляции.