

Страхование жизни в России: наверстать упущенное

Обзор подготовили

Ольга Любарская,
старший директор,
страховые
и инвестиционные
рейтинги

Анастасия Шкреба,
ведущий аналитик,
страховые
и инвестиционные
рейтинги

Алексей Янин,
управляющий директор,
страховые
и инвестиционные
рейтинги

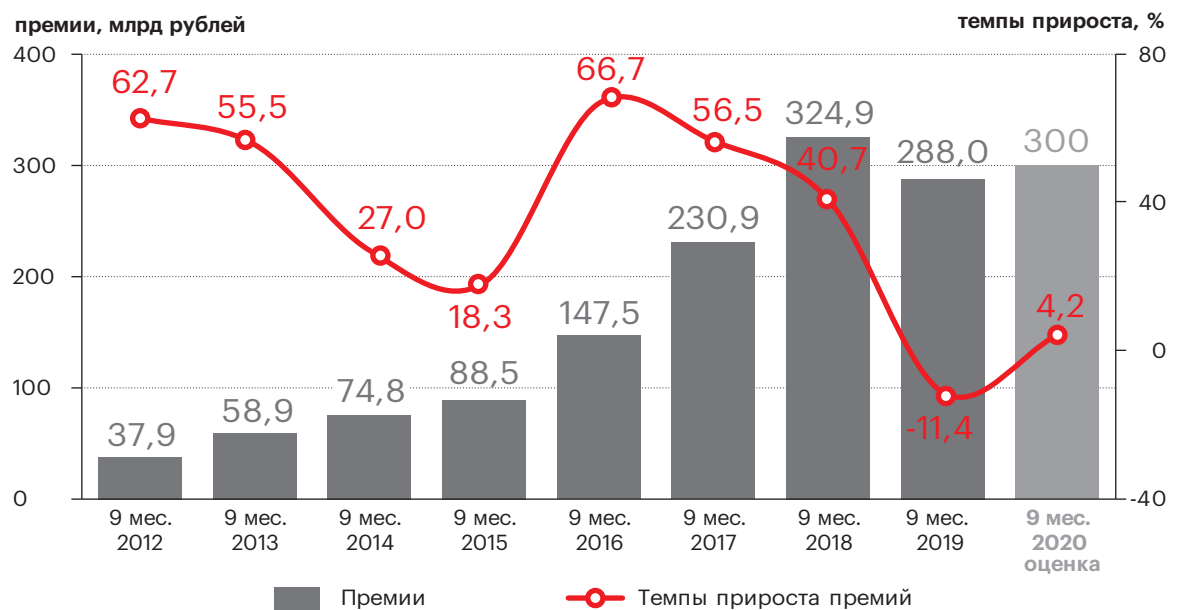
Резюме

По итогам 9 месяцев 2020 года, с одной стороны, рынок страхования жизни в значительной степени восстановился после сложного II квартала. Поддержку оказывают рост числа сделок по ипотеке, а также смещение приоритета с продаж ИСЖ на НСЖ. С другой стороны, рынок продолжает находиться под давлением сокращающегося спроса на страхование жизни в результате снижения доходов населения и ухудшения экономической ситуации. По прогнозу агентства «Эксперт РА», итоги 2020 года превзойдут результаты 2019-го: рынок вырастет на 5–6%. Отклонения от прогноза будут в существенной степени определяться дальнейшим развитием эпидемиологической ситуации.

Обзор страхования жизни

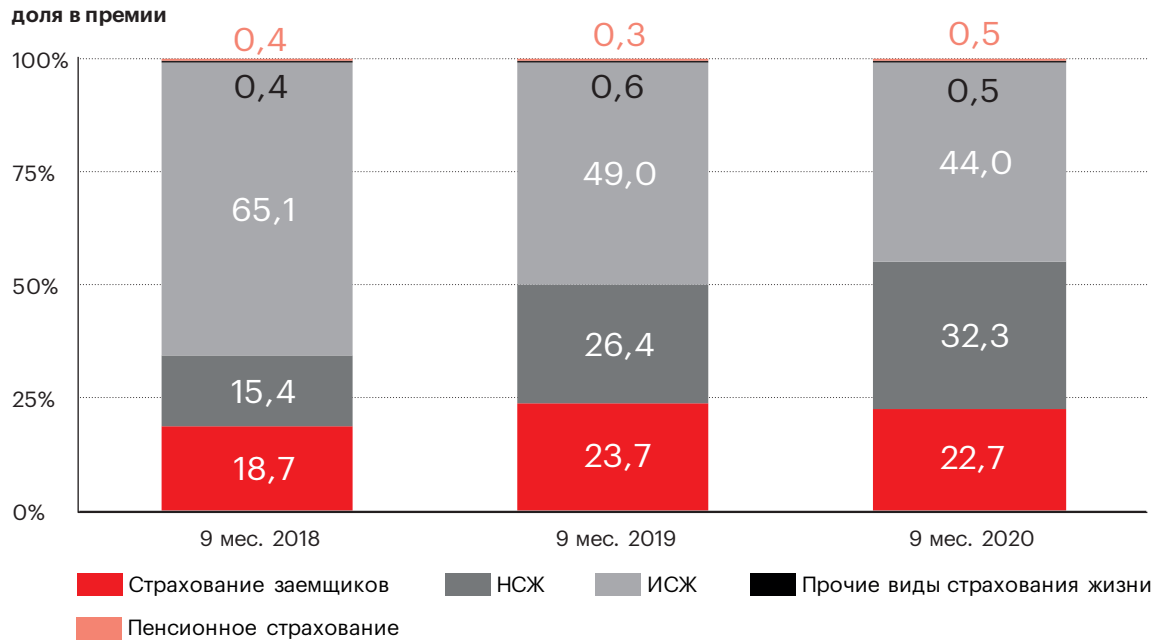
После падения в II квартале 2020 года рынок вновь растет. По итогам 1-го полугодия 2020 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года рынок страхования жизни сократился на 2,5%, что было обусловлено падением премий по страхованию жизни заемщиков и ИСЖ в II квартале. По итогам 9 месяцев 2020 года рынок вырос на 4,2%, до 300 млрд рублей. ИСЖ в III квартале текущего года продолжило показывать небольшую отрицательную динамику, страхование заемщиков – околонулевую. Накопительное страхование жизни, увеличившись в объеме премий в 2 раза и набрав значительный вес в структуре рынка страхования жизни за последние 2 года, удержало рынок от падения. В то же время говорить о смещении тенденции в сторону продуктов классического долгосрочного страхования жизни пока рано, рост НСЖ в существенной мере обеспечивается продажами полисов, которые по своим характеристикам приближены к ИСЖ. Это в первую очередь единовременность взноса (доля таких полисов составляет почти половину премий по НСЖ) и срок действия полиса (от 3 до 7 лет).

График 1. Динамика премий по страхованию жизни



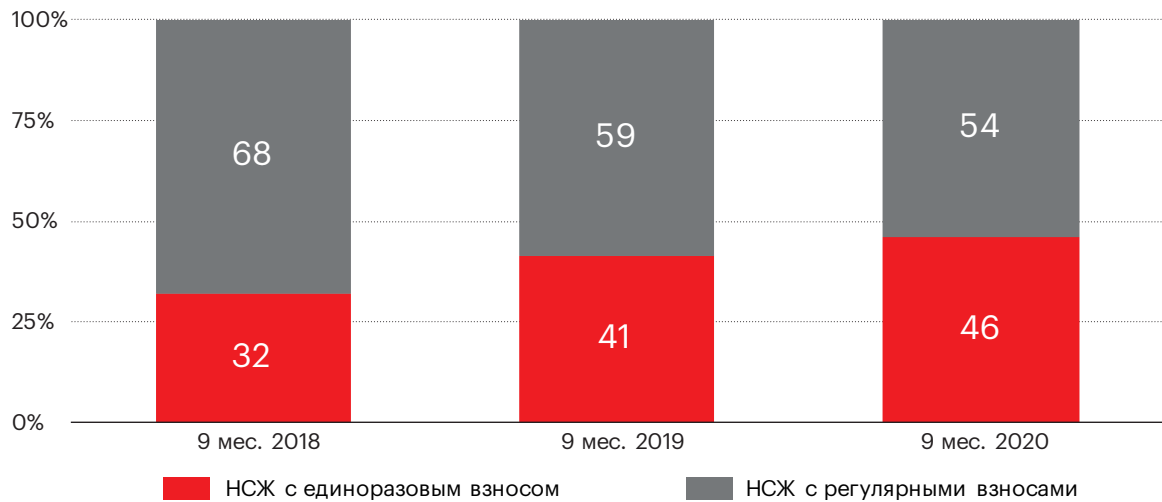
Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России и компаний

График 2. Динамика структуры рынка страхования жизни по сегментам



Источник: «Эксперт РА по данным компаний и Банка России»

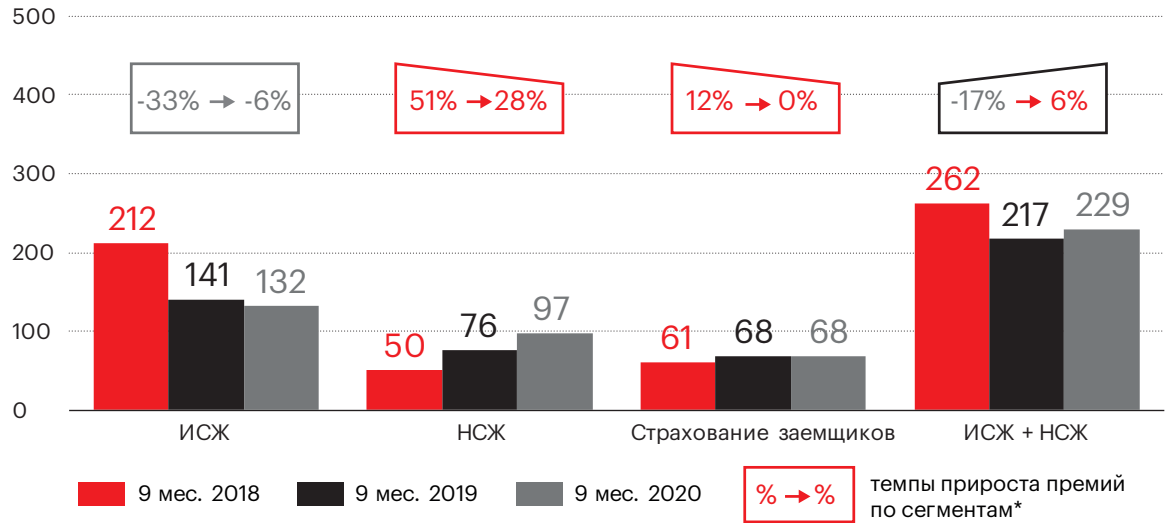
График 3. Динамика структуры взносов по НСЖ по регулярности внесения премий



Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Суммарный объем премий ИСЖ и НСЖ по итогам 9 месяцев 2020 года вырос на 6 % относительно 9 месяцев 2019-го. Годом ранее взносы сократились на 17 %. Страховщики компенсируют падение ИСЖ активным продвижением НСЖ, насыщая полисы сервисными составляющими (налоговый вычет, телемедицина, консьерж-сервис, медицинские чек-апы, лечение за рубежом и т. д.) и расширяя инвестиционные стратегии, тем самым повышая привлекательность продукта для клиента. Основным каналом продвижения НСЖ так же, как и ИСЖ, стал банковский: 80 % премий по НСЖ по итогам 1-го полугодия 2020 года страховщики получают через банки, а доля банковского НСЖ в структуре сегмента за последние 2 года выросла на 8 п. п. Следование стратегии замещения сокращающегося ИСЖ привело к тому, что львиную долю НСЖ составляют полисы со сроком от 2 до 10 лет (76,8 % за 1-е полугодие 2020 года), в то время как доля долгосрочных полисов (более 10 лет) постепенно снижается, и по итогам 1-го полугодия 2020 года она составила 20,8 %.

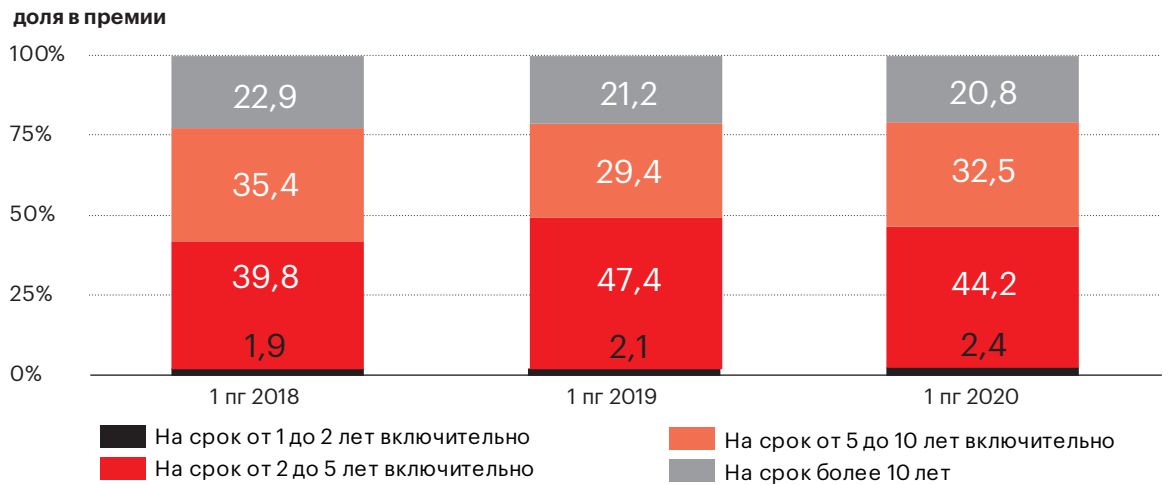
График 4. Динамика премий по некоторым сегментам страхования жизни
премии, млрд рублей



* Первое число означает темпы прироста премий за 9 мес. 2019 г. по сравнению с 9 мес. 2018 г., второе – темпы прироста премий за 9 мес. 2020 г. по сравнению с 9 мес. 2019 г.

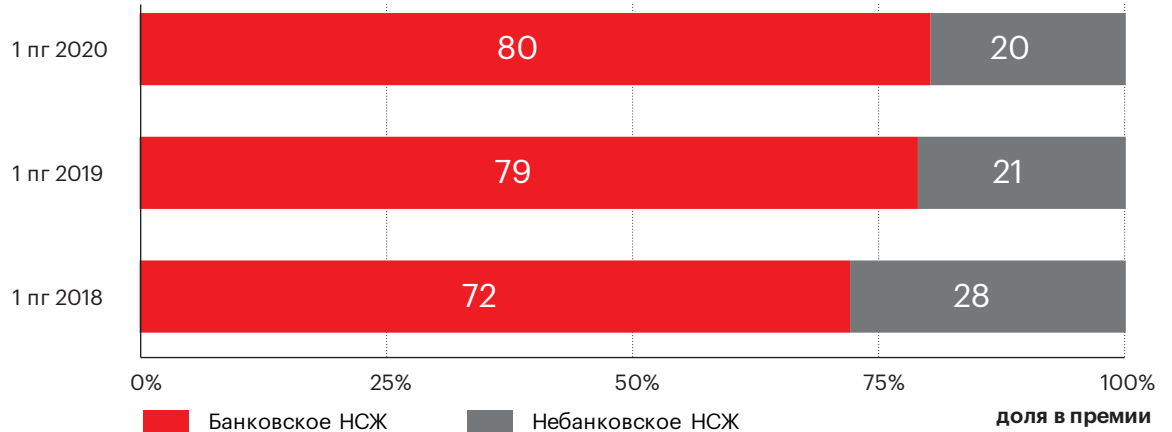
Источник: «Эксперт РА» по данным компаний и Банка России

График 5. Динамика структуры взносов по накопительному страхованию жизни по срочности полисов



Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

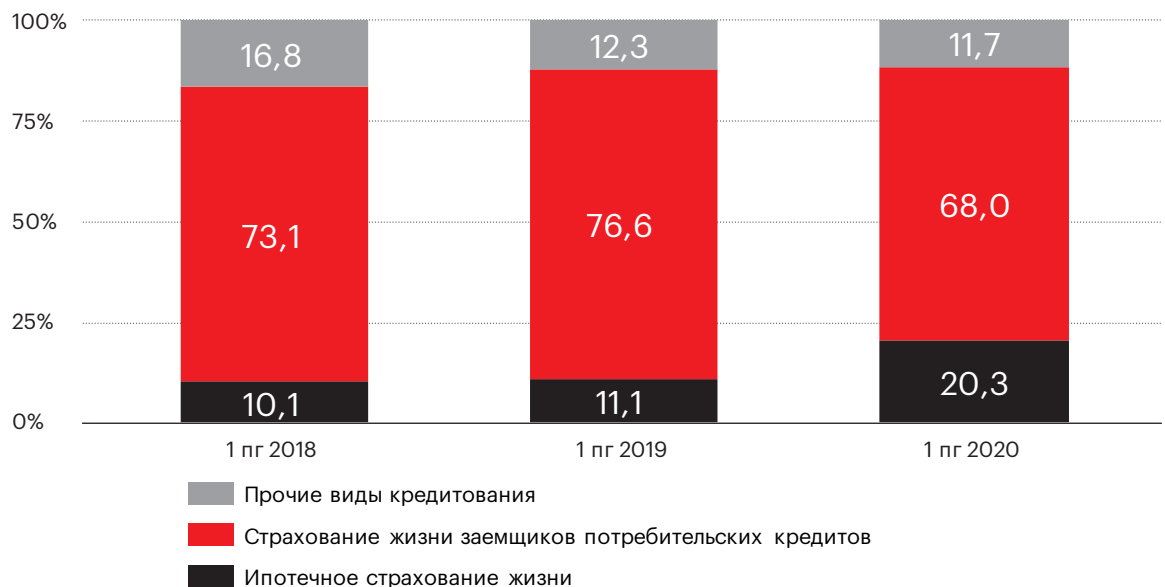
График 6. Динамика долей банковского и небанковского НСЖ



Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Ипотечное страхование жизни поддержали низкие банковские ставки и государственное субсидирование жилищных кредитов. Несмотря на негативные экономические последствия эпидемии коронавируса, ипотечное страхование выросло более чем в 1,5 раза по сравнению с 1-м полугодием 2019 года. Одновременно с этим в 1-м полугодии произошло падение взносов по страхованию жизни заемщиков потребкредитов (-24,1 %), а также по страхованию жизни заемщиков по прочим видам кредитования (-18,8 %), не связанным с ипотекой, вслед за снижением объемов выдачи кредитов. В результате временного затишья в сегменте кредитования физических лиц, обусловленного в том числе ограничительными мерами, действовавшими в II квартале 2020 года, суммарный объем премий по страхованию жизни заемщиков сократился на 15,4 % за 1-е полугодие 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019-го. По итогам 9 месяцев 2020 года взносы по страхованию жизни заемщиков восстановились до уровня прошлого года (68 млрд рублей).

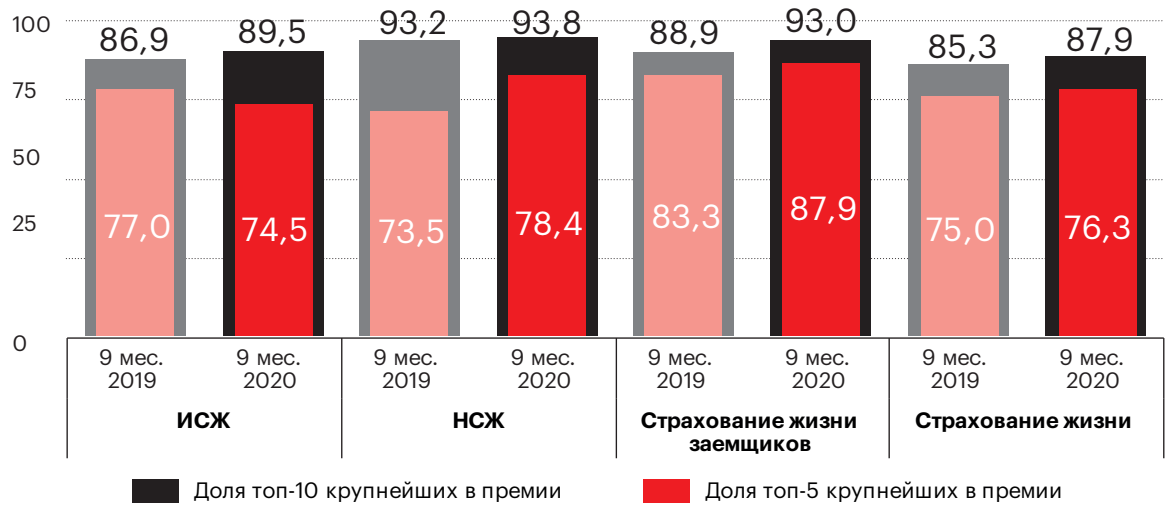
График 7. Динамика структуры взносов по страхованию жизни заемщиков
доля в премии



Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

По итогам 9 месяцев 2020 года 88 % премий по страхованию жизни концентрируется в руках топ-10 страховщиков жизни, 76 % собирают топ-5. Семеро из топ-10 страховщиков жизни за 9 месяцев 2020 года по сравнению с 9 месяцами 2019-го укрепили свои позиции на рынке и показали положительные темпы прироста премий. В рейтинге, составленном агентством «Эксперт РА», по итогам проведенного анкетирования за 9 месяцев 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019-го пятерка лидеров компаний – страховщиков жизни претерпела изменения. Так, ООО СК «Росгосстрах Жизнь» вошло в топ-5 по премиям, поднявшись с 6-го места до 5-го, в то время как ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни» опустилось, напротив, с 5-й строки на 6-ю. Остальные лидеры, входящие в топ-5 по премиям, сохранили свои прежние позиции.

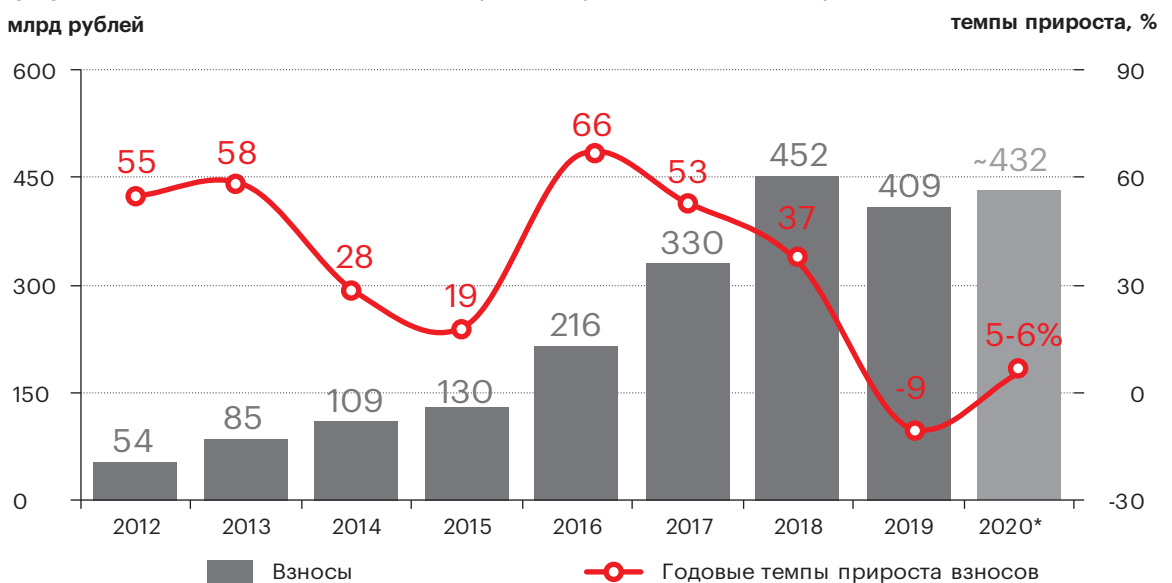
График 8. Динамика концентрации рынка страхования жизни и некоторых его сегментов
доля в премии, %



Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

По прогнозу агентства «Эксперт РА», результаты 2020 года превзойдут итоги 2019-го. Рынок вырастет на 5–6 %, его объем достигнет 430 млрд рублей. Пандемия коронавируса в существенной степени повышает уровень неопределенности. Указанный прогноз базируется на том, что дальнейшее развитие ситуации с COVID-19 не будет предусматривать значительных ограничительных мер, и основное влияние будет заключаться в росте уровня настороженности и добровольной самоизоляции граждан. Мы ожидаем восстановления сегмента страхования заемщиков до конца 2020 года (+4 %) за счет оживления в 2-м полугодии на рынке потребкредитования, а также увеличения числа сделок по ипотеке. После стремительного сокращения премий ИСЖ в 2019 году падение сегмента по итогам 2020-го замедлится до 1–2 %. Смещение фокуса страховщиков на продвижение продуктов НСЖ вместо ИСЖ поддержит динамику НСЖ, однако в сравнении с высокими показателями предыдущего года темпы прироста премий будут более умеренными (+16–18 %).

График 9. Динамика годовых взносов на рынке страхования жизни и прогноз
млрд рублей



* Прогноз.

Источник: «Эксперт РА»

Таблица 1. Прогноз взносов по сегментам страхования жизни

Сегмент	2018 г., млрд руб.	2019 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов, 2019 г./2018 г., %	Прогноз на 2020 г., млрд руб. (темпы прироста взносов, %)
Страхование заемщиков	80	94	17,5	98 (+4)
НСЖ	61	130	113	-152 (плюс 16-18)
Пенсионное страхование	1,6	2,1	31	2,1 (0)
ИСЖ	308	182	-41	179 (минус 1-2)
Прочие виды страхования жизни	1,7	1,3	-24	1,3 (0)
Итого по страхованию жизни	452,0	409,4	-9,4	~432 (плюс 5-6)

Источник: «Эксперт РА»

Методология

Анализ рынка страхования жизни осуществляется на основе статистических данных Банка России, а также анкетирования страховых компаний, специализирующихся на страховании жизни, проведенного агентством «Эксперт РА» по итогам 1-го полугодия и 9 месяцев 2020 года. В результате анкетирования было собрано по 22 анкеты от страховщиков жизни. Суммарная рыночная доля страховщиков жизни, участвующих в анкетированиях, в совокупных премиях по страхованию жизни составила порядка 96 %.

Оценка объемов взносов по ИСЖ за 9 месяцев 2018 года и ранее, по сегментам НСЖ, страхованию жизни заемщиков и прочим видам страхования, а также рынку страхования жизни в целом и по его отдельным сегментам за 9 месяцев 2020 года производилась на основании суммы взносов по данным анкет компаний, принявших участие в анкетировании, и экстраполяции результатов с учетом оценки объемов взносов компаний, не предоставивших данные в этом году. Объемы премий по страхованию жизни в целом и по пенсионному страхованию жизни за 1-е полугодие 2020 года и ранее, а также по ИСЖ за 1-е полугодие 2019 года, 9 месяцев 2019 года, 2019 год и 1-е полугодие 2020 года были взяты из статистических данных Банка России.

Расчет концентрации рынка страхования жизни и его отдельных сегментов производился на основании предоставленных компаниями данных, объемы взносов компаний, не предоставивших данные в этом году, не учитывались. Таким образом, оценка концентрации рынка является консервативной.

Чтобы добиться максимальной достоверности, каждая анкета рассматривалась по следующим трем пунктам:

- соответствие единиц измерения;
- суммы строк в разбивке должны быть меньше или равны итоговым значениям;
- суммы разбивки отдельных строк также не должны превышать итогового значения.

На основании анкетирования были подготовлены рейтинги компаний по совокупным взносам по страхованию жизни, ИСЖ, НСЖ и страхованию жизни заемщиков за 9 месяцев

2020 года. В указанных рейтингах агентства «Эксперт РА» представлены только те компании, от которых онополучило заполненные анкеты. Все прогнозы даны в номинальном выражении без учета инфляции.

Приложение. Рейтинги

Таблица 1. Рейтинг страховщиков по страхованию жизни, 9 месяцев 2020 года

Место	Место, 9 мес. 2019 г.	Компания	Взносы, млрд руб.	Взносы, 9 мес. 2019 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов, %	Доля на рынке страхования жизни, %
1	1	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	75,3	114,6	-34,3	25,1
2	2	ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»	56,1	36,5	53,8	18,7
3	3	ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» *	52,8	36,2	45,9	17,6
4	4	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	31,0	21,8	42,3	10,3
5	6	ООО СК «Росгосстрах Жизнь»	13,9	7,0	98,4	4,6
6	5	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»	13,4	12,2	9,1	4,5
7	9	ООО «РСХБ Страхование жизни»	9,2	4,8	92,4	3,1
8	7	ООО «Страховая компания «Сив Лайф»	4,7	6,2	-24,8	1,6
9	10	ООО «СК «Райффайзен Лайф»	3,9	4,4	-12,0	1,3
10	16	ООО СК «Согласие-Вита»	3,6	2,0	79,1	1,2
11	15	ООО СК «Альянс Жизнь»	3,4	2,5	39,2	1,1
12	17	АО «УРАЛСИБ Жизнь»	3,4	1,7	96,4	1,1
13	8	ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь»	3,0	6,0	-49,7	1,0
14	11	АО «МетЛайф»	3,0	3,6	-16,6	1,0
15	14	ООО «ППФ Страхование жизни»	3,0	2,8	8,1	1,0
16	12	АО «Русский Стандарт Страхование»	2,8	3,4	-17,2	0,9
17	13	ООО «МАКС-Жизнь»	2,1	2,8	-24,5	0,7
18	19	АО СК «Ренессанс здоровье»	0,9	1,0	-9,1	0,3
19	18	АО «СК «Югория-Жизнь»	0,6	1,2	-50,8	0,2
20	20	ООО СК «Чулпан-Жизнь»	0,4	0,5	-7,9	0,1
21	21	ООО «Вита-страхование»	0,2	0,2	-3,1	0,1
22	22	ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»	0,002	0,002	-3,3	0,001

«Эксперт РА» по данным компаний, приславших анкеты

* Данные по ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» за 9 мес. 2019 г. включают данные по АО ВТБ Страхование жизни.

Таблица 2. Рэнкинг страховщиков по ИСЖ, 9 месяцев 2020 года

Место	Компания	Взносы, млрд руб.	Взносы, 9 мес. 2019 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов, %	Доля в сегменте ИСЖ, %
1	ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» *	34,0	24,7	37,6	25,8
2	ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»	27,8	13,1	112,5	21,1
3	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	17,2	9,4	82,0	13,0
4	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	10,6	56,6	-81,3	8,0
5	ООО «РСХБ-Страхование жизни»	8,8	4,7	85,6	6,7
6	ООО СК «Росгосстрах Жизнь»	8,5	4,4	95,5	6,5
7	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»	4,4	3,7	18,8	3,4
8	АО «УРАЛСИБ Жизнь»	2,4	1,6	48,1	1,8
9	ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь»	2,3	3,3	-30,6	1,7
10	ООО СК «Согласие-Вита»	2,0	1,0	105,6	1,5
11	ООО СК «Альянс Жизнь»	1,9	0,8	117,8	1,4
12	ООО «Страховая компания «Сив Лайф»	1,6	2,9	-43,2	1,2
13	АО «Русский Стандарт Страхование»	1,3	1,4	-9,5	1,0
14	ООО «МАКС-Жизнь»	1,1	2,4	-53,4	0,8
15	АО «СК «Югория-Жизнь»	0,5	1,2	-59,9	0,3
16	ООО «ППФ Страхование жизни»	0,01	0,02	-34,3	0,01

«Эксперт РА» по данным компаний, приславших анкеты

* Данные по ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» за 9 мес. 2019 г. включают данные по АО ВТБ Страхование жизни.

Таблица 3. Рэнкинг страховщиков жизни по страхованию заемщиков, 9 месяцев 2020 года

Место	Компания	Взносы, млрд руб.	Взносы, 9 мес. 2019 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов, %	Доля в сегменте страхования заемщиков, %
1	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	27,3	25,9	5,3	40,2
2	ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»	21,5	21,0	2,3	31,6
3	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	8,0	7,0	14,5	11,8
4	АО «Русский Стандарт Страхование»	1,5	2,0	-22,7	2,2
5	ООО СК «Согласие-Вита»	1,4	1,0	49,6	2,1
6	АО «МетЛайф»	0,9	1,5	-44,4	1,3
7	ООО «СК «Райффайзен Лайф»	0,7	1,3	-41,1	1,1
8	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»	0,7	0,9	-28,1	1,0
9	АО «УРАЛСИБ Жизнь»	0,6	0,0	2057,7	0,9
10	ООО «МАКС-Жизнь»	0,6	0,1	1025,9	0,9
11	ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь»	0,2	1,7	-90,9	0,2
12	ООО «Страховая компания «Сив Лайф»	0,1	0,2	-16,1	0,2
13	ООО СК «Альянс Жизнь»	0,1	0,1	20,3	0,1
14	АО СК «Ренессанс здоровье»	0,0003	0,0003	9,7	0,0005
15	ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ»	0,00006	0,00008	-22,5	0,0001
16	ООО «Вита-страхование»	0,00002	0,00003	-29,0	0,00003
17	ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»	0,00001	0,00002	-12,5	0,00002

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

Таблица 4. Рэнкинг страховщиков жизни по НСЖ, 9 месяцев 2020 года

Место	Компания	Взносы, млрд руб.	Взносы, 9 мес. 2019 г., млрд руб.	Темпы прироста взносов, %	Доля в сег- менте НСЖ, %
1	ООО СК «Сбербанк страхование жизни»	37,2	32,0	16,0	38,3
2	ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» *	18,7	11,4	63,8	19,3
3	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»	8,1	7,5	8,6	8,4
4	ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»	6,8	2,4	185,4	7,0
5	ООО СК «Росгосстрах Жизнь»	5,3	2,6	102,7	5,4
6	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	4,9	4,8	1,8	5,0
7	ООО «СК «Райффайзен Лайф»	3,1	3,1	-0,3	3,2
8	ООО «Страховая компания «Сив Лайф»	2,9	3,2	-8,5	3,0
9	ООО «ППФ Страхование жизни»	2,5	2,3	8,6	2,6
10	АО «МетЛайф»	1,6	1,6	0,6	1,6
11	ООО СК «Альянс Жизнь»	1,5	1,6	-3,1	1,6
12	ООО СК «Чулпан-Жизнь»	0,4	0,5	-7,9	0,5
13	ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь»	0,4	0,8	-51,7	0,4
14	АО «УРАЛСИБ Жизнь»	0,4	0,1	462,1	0,4
15	ООО «РСХБ-Страхование жизни»	0,4	0,0	1126,2	0,4
16	ООО «МАКС-Жизнь»	0,4	0,3	11,0	0,4
17	ООО «Вита-страхование»	0,2	0,2	-3,1	0,2
18	АО «СК «Югория-Жизнь»	0,1	0,0	445,0	0,1
19	ООО СК «Согласие-Вита»	0,1	0,0	111,5	0,1
20	АО СК «Ренессанс здоровье»	0,1	0,1	-2,3	0,1
21	ООО «Страховая компания «Кредит Евро-па Лайф»	0,002	0,002	-3,2	0,002
22	АО «Русский Стандарт Страхование»	0,001	-0,001	-180,9	0,001

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

* Данные по ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» за 9 мес. 2019 г. включают данные по АО ВТБ Страхование жизни.

Рейтинги, которым доверяют

Крупнейшее рейтинговое агентство с более чем 20-летней историей

Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» основано в 1997 году и на сегодняшний день является старейшим и крупнейшим российским рейтинговым агентством.

«Эксперт РА» включено в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России

Рейтинги агентства используются Банком России, Министерством Финансов, Министерством экономического развития, Московской биржей, а также сотнями компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

«Эксперт РА» — лидер российского рынка рейтинговых услуг

Агентством поддерживается более 600 кредитных рейтингов. Мы прочно удерживаем лидирующие позиции по рейтингам кредитных организаций, страховых компаний, компаний финансового и нефинансового сектора.

По вопросам получения рейтинга

Роман Ерофеев,
коммерческий директор – член правления
erofeev@raexpert.ru

По вопросам международного сотрудничества и новых продуктов

Сергей Назаров,
заместитель генерального директора – член правления
nazarov@raexpert.ru

По вопросам рейтинговой деятельности

Марина Чекурова,
первый заместитель генерального директора
chekurova@raexpert.ru

По вопросам информационного сотрудничества

Сергей Михеев,
руководитель отдела по связям с общественностью
mikheev@raexpert.ru

Наши контакты

АО «Эксперт РА»
Москва, ул. Николаямская,
дом 13, стр. 2

+7 (495) 225 3444
www.raexpert.ru

© 2020 АО «Эксперт РА». Все материалы сайта являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом. Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Настоящая информация не может распространяться любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник www.raexpert.ru

Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Рейтинговые оценки выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.