

Предварительные итоги 2016 в целом позитивны: Рынок несмотря на очевидные проблемы со стороны спроса продолжил расти; финансовый результат превзойдет прогнозы. доля расходов и комиссионного вознаграждения стабилизировалась на низком для российского рынка уровне (хотя и перестала снижаться). быстро растет распространение страхования с франшизой, а доля добровольных видов страхования самая высокая за 10 лет. Из достижений рынка можно также отметить снижение числа клиентских жалоб на страховщиков (отмеченное регулятором в 3 квартале 2016) и снижение коэффициента отказа в выплатах: уровень клиентоориентированности заметно растет.

Главные итоги структурного и институционального характера: начало работы СРО, запуск НПК и ряд законодательных инициатив, которые могут существенно изменить рынок.

Главный вызов в 2017 году для участников рынка и регулятора – стабилизация ОСАГО, вывод сегмента из кризисного состояния. От решения этой проблемы зависит и распространение электронных продаж, и уровень потребительского «напряжения», доверия к страховщикам, и финансовая устойчивость компаний.

Страховой рынок по итогам года, очевидно, поставит целый ряд «рекордов»: максимальная доля банкострахования за всю историю; впервые страхование жизни – лидирующий по объемам сегмент рынка (истории с псевдострахованием жизни начала 2000х мы не учитываем), наибольшая доля розницы и добровольных видов.

По прогнозам ВСС структура дистрибуции в ближайшие 2 года существенно изменится. наконец станет заметным рост доли онлайн-продаж (до 5% или более в 2018 году), доля банкострахования может приблизиться к 45%, при этом в моторных видах еще более существенной станет доля страхования с франшизой, а также с телематикой.

В период 2013-2016 гг. структура сбора страховых премий страховщиками изменилась прежде всего в части структуры по видам посредников. За последний год продолжилось удешевление услуг посредников, связанное с активным сокращением страховщиками своих расходов в первую очередь за счет урезания комиссий (в 2015 году комиссионное вознаграждение составило 19,6%, что на 3,3 % ниже, чем в 2014 году, в 2016 в среднем КВ во многих сегментах продолжило сокращаться, но, видимо, в 2017 этот тренд прекратится). Снижение комиссионного вознаграждения произошло в первую очередь за счет снижения комиссий по ОСАГО и автокаско. Пока мы не наблюдаем активности в онлайн-продажах – эта тема остается перспективной, но пока не подтверждается статистикой. Доля премий, получаемых через Интернет остается незначительной (0.5%), но мы ожидаем активизации в этой сфере в ближайшие два года.

Страховой рынок продолжает расти: главный драйвер – ИСЖ, и в 2017 году этот тренд продолжится. Кроме страхования жизни среди драйверов — «коробочные» продукты; премии по осаго будут стагнировать, а убыточность превысит критический уровень.

Страховой рынок и по итогам 3 квартала и за 9 месяцев 2016 года показал двузначный прирост сборов; за 3 квартал 2016 года (по сравнению с 3 кварталом 2015) прирост рынка составил 16% или 41.4 млрд. руб. Предварительная оценка прироста страховых премий по итогам 2016 года – порядка +15%. Наибольший вклад в прирост рынка в течение всего года вносит страхование жизни (в 3 квартале +23,5 млрд. руб./+66,9% к 3 кв 2015г.), причем в первую очередь – некредитное страхование жизни.

При реализации позитивного сценария развития рынок продолжит наращивать объем сборов за счет развития страхования жизни (динамика прироста сборов при этом вероятно снизится до 25%) и «коробочных» продуктов, продвигаемых через ритейловые сети и розничные банки на фоне падения либо незначительного роста остальных видов страхования. В случае реализации негативного сценария развития, который подразумевает снижение темпов прироста страхования жизни и дальнейшую дестабилизацию рынка моторных видов страхования (которая выразится в его сокращении), произойдет значительное снижение темпов прироста страховых сборов в 2017 году, переход к стагнации, а самое главное –ухудшение финансового результата компаний. Ключевой проблемой отрасли останется ситуация на рынке ОСАГО.

Лидерами роста в 2017 году будут страхование жизни, имущества физлиц, при этом ряд сегментов будет стагнировать, и в итоге рынок в лучшем случае вырастет на 15%, как и в 2016.

Мы предполагаем следующую динамику сборов в 2017 году: ОСАГО и автокаско – стагнация (прирост около 0), Страхование имущества физических лиц +15% (в первую очередь за счёт продаж «коробочных» продуктов через розничные сети), Страхование имущества юридических лиц -стагнация, Страхование от несчастного случая +10-15% (в значительной мере за счёт продаж по каналу «банкострахование»), Страхование жизни +25%, Страхование опасных производственных объектов -5-0%, Добровольное медицинское страхование +5%, Страхование грузов – около 0, внутренний перестраховочный рынок +15%.

Наши ожидания на 2017 год исходят из консервативных предпосылок: продолжение стагнации в экономике, умеренные инфляционные и девальвационные риски, сохранение давления судебной практики и мошенничества на убыточность. Прирост рынка по объемам в 2017, по нашим оценкам, не превысит 15%.

По предварительной оценке прирост рынка в 2016 году составит около 15%, а прибыль тоже будет выше, чем в 2015. ОСАГО по итогам 2016 года потеряет лидерство по объему премий – уступит его страхованию жизни.

По итогам 2016 года прирост взносов составит, по нашим оценкам 15%; при этом финансовый результат сегмента будет в целом лучше, чем в 2015 году, но убыточность почти по всем сегментам (кроме страхования имущества юрлиц) в 4 квартале вырастет. Уровень РВД перестал снижаться: исчерпан потенциал оптимизации и снижения КВ. тем не менее финансовый результат рынка значительно превысит уровень 2015 года, хотя одним из факторов будет переоценка активов, а не только страховая деятельность. Во втором полугодии 2016 укрепление рубля сдерживало ожидаемый рост убыточности в ряде видах страхования, но в 2017 году этот фактор остается одним из неопределенных.

В прошедшем квартале сборы по страхованию жизни впервые вплотную приблизились к объёму рынка ОСАГО (58,7 млрд. руб. и 59,3 млрд. руб.) и по итогам 2016 мы ожидаем (впервые в истории современного российского страхового рынка), что сегмент страхования жизни займет первую позицию по доле от общих сборов, обогнав ОСАГО. Отметим, что ОСАГО впервые за долгое время показало отрицательную динамику в 3 квартале: -1,4 млрд. руб. (-2,4%), в сегменте автокаско падение продолжилось: -10,4% или -5,0 млрд. руб. И как следствие весь сегмент «моторного» страхования после фазы стагнации (автокаско падало примерно на ту же величину, что росли сборы ОСАГО) перешёл в фазу спада.

В структуре рынка за последний год произошли существенные изменения. Крупнейшим сегментом в 3 квартале 2016 года стало ОСАГО (доля 20,0%, в 3 кв 2015 г. – 24,2%). На втором месте по сборам — страхование жизни (доля 19,8%, в 3 кв 2015 г. – 14,0%). Сборы по страхованию жизни впервые вплотную приблизились к объёму рынка ОСАГО. В целом доля моторного страхования — ОСАГО и КАСКО на рынке снизилась с 43,2% до 34,4%. Два года назад лидировало автокаско, а страхование жизни ранее занимало 4, а затем 3 позиции.

Источник: Википедия страхования, 21.12.2016