

Российский страховой рынок в 2017 году покажет прирост премий на уровне чуть выше инфляции (порядка 10%). При этом структура рынка продолжит быстро меняться – моторное страхование будет занимать все меньшую долю, личные виды (в основном за счет страхования жизни) увеличат свой вклад в общие объемы. Убыточность в автокаско стабилизируется после падения на протяжении более чем двух лет, на корпоративный сегмент давление убыточности усилится, а главной «головной болью» участников и регулятора по-прежнему останется ОСАГО.

**Рост за счет «жизни»**

В III квартале 2016 года страховой рынок продолжил расти и показал один из наилучших результатов за несколько лет, уступив по объему сборов только I кварталу 2016 года. По сравнению с III кварталом 2015 года прирост страхового рынка составил 16%, или 41,4 млрд руб. За девять месяцев 2016 года страховщики собрали 885,7 млрд руб., и это больше итогов 9 месяцев как прошлого, так и позапрошлого года. В III квартале 2016 года сегментом, определившим общую динамику рынка, стало страхование жизни (+23,5 млрд руб./+66,9% к III кв. 2015 г.). Рост этого рынка был обеспечен в первую очередь за счет некредитного страхования жизни. В прошедшем квартале сборы по страхованию жизни впервые вплотную приблизились к объему рынка ОСАГО (58,7 млрд руб. и 59,3 млрд руб.).

ОСАГО впервые за долгое время показало отрицательный прирост сборов в –1,4 млрд руб. (–2,4%) по сравнению со II кварталом 2016-го. Сокращение сборов по ОСАГО произошло в результате снижения количества заключенных договоров, в то время как эффект повышения тарифов уже исчерпан. Сегмент моторного страхования после фазы стагнации ожидаемо перешел в фазу спада: в сегменте автокаско спад составил 10,4%, или –5,0 млрд руб. Динамика структуры рынка в III квартале 2016-го продолжила тренды 1-го полугодия: доля страхования жизни выросла еще: +5,8 п. п. Положительную динамику показали также сегменты страхования ответственности (+2,4 п. п.) и НС (+1,8 п. п.). Доля остальных сегментов рынка уменьшилась в совокупности (–10,1%).

Прирост рынка в 2016 году составил предположительно более 15%. Основным драйвером в последнем квартале 2016 года должно было стать некредитное страхование жизни, как и в целом по году. ОСАГО, которое поддерживало рост рынка в 1-м полугодии, перестало быть растущим сегментом. По итогам года доля его (как и в целом «мотора») в структуре рыночных сборов, видимо, сократилась. Совокупная динамика прироста остальных линий бизнеса составляет 6,5 млрд руб., или 2,2% от сборов III квартала 2016 года. Совокупная прибыль страхового рынка за 9 месяцев 2016 года составила 102,7 млрд руб. По сравнению с 1-м полугодием прибыль рынка увеличилась на 30,9 млрд руб. Рентабельность капитала страховых организаций составила 29,7%.

**Торможение «мотором»**

По сравнению с результатами II квартала 2016 года произошло оживление многих сегментов страхования (ответственность, ДМС, имущество физлиц). Сегменты моторного страхования после отмеченной ранее фазы стагнации (I–II кв. 2016 г.) ожидаемо перешли в фазу спада: ОСАГО впервые за долгое время показало отрицательный прирост сборов в –1,4 млрд руб. (–2,4%).

Сокращение сборов по ОСАГО произошло в результате снижения количества

заключенных договоров – по сравнению с III кварталом 2015 года количество заключенных договоров сократилось на 470 тысяч (5%). Выплаты в ОСАГО в III квартале 2016 го составили 42,7 млрд руб. (+36% от показателя III кв. 2015 г.). Уровень выплат по ОСАГО в III квартале 2016 года составил критические 72%, комбинированная убыточность (без учета управленческих расходов) – 92,5%.

Во II и III кварталах 2016 года отмечался рост доли страховщиков, имеющих отрицательный технический результат по ОСАГО. Кроме того, сохраняется проблема повышенных затрат страховщиков в связи с развитием страхового мошенничества и сложившейся судебной практикой: по данным Российского союза автостраховщиков (РСА), во II квартале 2016 года страховщики по решению суда понесли накладные расходы, сопоставимые по размеру с суммой страховых судебных выплат (лишь на 1% меньше).

Наиболее серьезное падение по сборам продемонстрировал сегмент автокаско. Снижение сборов составило 10,4%, или –5,0 млрд руб. и было обусловлено распространением страхования с франшизой, позволяющего сократить расходы страхователей на получение страхового покрытия.

Данный вывод подчеркивает динамика договоров автокаско: количество заключенных договоров по данному виду в III квартале 2016 года изменилось лишь на 0,05% от аналогичного периода 2015 года, в то время как средний размер премии в данном сегменте сократился до 44,8 тысячи рублей (на 5,47 тысяч рублей меньше, чем годом ранее). Комбинированная убыточность без учета неоперационных расходов данного вида страхования опять начала расти и по результатам III квартала 2016 года составила 89%, что произошло в результате роста комиссионного вознаграждения.

Учитывая, что моторные виды страхования отличаются низкой рентабельностью, в т. ч. тот факт, что договоры по этой линии бизнеса обладают эффектом догоняющих выплат, можно говорить о серьезном увеличении страховых и инфляционных рисков для рынка в целом, поскольку данные виды страхования (ОСАГО и автокаско) занимают 34,4% рынка в III квартале 2016 года.

#### Прогнозы

Дальнейшее снижение реальных доходов населения приведет к тому, что развитие рынка в 2017 году будет проходить в жестких условиях. Со стороны клиентов на страховщиков будет оказываться сильное ценовое давление, практически исключающее возможности повышения тарифов в добровольных видах страхования без существенного оттока клиентской базы. Вряд ли стоит ожидать роста тарифов в обязательных видах. С другой стороны, на издержки будет влиять фактор общей инфляции, а также постепенный рост убыточности. Значительный рост убыточности в сегменте моторного страхования, составляющего более трети сборов в 2016 году, создает серьезные риски потери устойчивости для всего страхового рынка. Согласно результатам тестирования, проведенного Банком России, при реализации рискованного макросценария дефицит капитала по состоянию на конец 2017 года может возникнуть у 19 компаний, а его совокупный объем может достичь 38,3 млрд рублей. У 13 из них размер дефицита превысит 50% собственных средств.

В 2017 году при сохранении действующей законодательной базы в части рынка ОСАГО, вероятно, будет наблюдаться дальнейший рост убыточности до критического уровня, что может привести к необходимости пересмотра действующих тарифов. Поскольку рентабельность данного сегмента страхования крайне неоднозначна, вероятен

сценарий отказа ряда страховщиков от моторных видов страхования. Рынок продолжит наращивать объем сборов за счет развития страхования жизни (динамика прироста сборов при этом, вероятно, снизится до 25–30%) и «коробочных» продуктов, продвигаемых через ритейловые сети и розничные банки на фоне падения либо незначительного роста остальных видов страхования.

Источник: Профиль, 20.02.2017