



Банк России



III квартал 2022 года

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва
2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткое содержание	1
1. На страховом рынке возобновился рост	2
2. НСЖ растет, ИСЖ сокращается	5
3. Сегменты личного страхования сократились	7
4. Рост автострахования – в основном за счет ОСАГО	9
5. Рост спроса на недорогие полисы страхования имущества	10
6. Комиссии банков выросли	11
<i>Развитие взаимного страхования в России и мире</i>	<i>13</i>
Список сокращений и условных обозначений	16

Обзор подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

При использовании материалов выпуска ссылка на Банк России обязательна.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2022

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ¹

В III квартале 2022 г. динамика основных показателей деятельности российских страховщиков улучшилась. Объем собранных премий после снижения в предыдущем квартале показал небольшой рост (г/г). Основными драйверами рынка стали автострахование и НСЖ. Росту взносов в страховании автокаско и ОСАГО в том числе способствовало увеличение стоимости автомобилей и запчастей, из-за которого подорожали полисы. Популярность НСЖ во многом объясняется его большей консервативностью, в связи с чем происходит переток средств клиентов в данный сегмент из ИСЖ. В условиях рыночной волатильности страхователи стремятся минимизировать свои риски. Наибольшее падение по-прежнему показали виды страхования, связанные с кредитованием и ИСЖ. Вместе с тем сокращение взносов по кредитному страхованию жизни и здоровья замедлилось, что объясняется оживлением спроса на заемные средства со стороны физических лиц.

По итогам 9 месяцев 2022 г. прибыль российских страховщиков осталась ниже, чем за тот же период прошлого года. Однако по отношению к III кварталу 2021 г. страховщики в III квартале 2022 г. существенно улучшили финансовый результат, в основном за счет положительной переоценки валютных активов на фоне ослабления рубля, а также из-за роста процентных доходов. В то же время финансовый результат от операций по страховой деятельности за III квартал 2022 г., напротив, сократился (г/г).

¹ Обзор подготовлен на основании данных отчетности за 9 месяцев 2022 г., предоставленной на 15.11.2022.

1. НА СТРАХОВОМ РЫНКЕ ВОЗОБНОВИЛСЯ РОСТ

Динамика основных показателей деятельности российских страховщиков в III квартале 2022 г. улучшилась (к/к) вслед за стабилизацией экономической активности. Сокращение страховых премий сменилось небольшим ростом. Объем рынка составил 465,7 млрд руб. (+0,8% г/г после снижения на 5,6% г/г в II квартале). Основной вклад в улучшение динамики внесло увеличение сборов в сегментах НСЖ, ОСАГО, страхования прочего имущества юридических лиц, а также страхования автокаско. Негативную динамику по-прежнему демонстрировали кредитные виды страхования жизни и здоровья. Однако темпы снижения премий по ним в III квартале 2022 г. были существенно ниже, чем в предыдущем квартале, что связано с оживлением кредитной активности населения относительно II квартала. Продолжилось снижение сегмента ИСЖ – отчасти за счет перетока средств клиентов в НСЖ, которое обладает некоторыми преимуществами в сравнении с ИСЖ в условиях экономической неопределенности (см. раздел «НСЖ растет, ИСЖ – сокращается»). Наблюдалась также стагнация в сегменте ДМС – во многом в результате снижения спроса со стороны физических лиц и выбора меньших по количеству рисков (следовательно, более дешевых) программ корпоративными клиентами.

Выплаты по договорам страхования в III квартале 2022 г. выросли на 10,4% г/г, до 224,2 млрд рублей. Увеличение выплат было связано с инфляцией (например, в сегментах автострахования и ДМС). Рост выплат наблюдался практически во всех основных сегментах страхования.

По итогам 9 месяцев 2022 г. прибыль российских страховщиков упала на 31,2% г/г, до 130,5 млрд руб.¹, за счет убытков в II квартале 2022 года. В III квартале страховщики улучшили финансовый результат (+22,7% г/г). Это произошло из-за роста прибыли от инвестиционной деятельности – в первую очередь по статье «доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой»² в связи с положительной переоценкой валютных активов на фоне ослабления рубля в III квартале 2022 года³. Также выросли результаты по статье «процентные доходы». Результаты от страховых операций, напротив, сократились в III квартале 2022 г. (г/г).

В результате сокращения прибыли за 9 месяцев 2022 г. рентабельность страховых компаний также незначительно снизилась (г/г), но по-прежнему осталась на высоком уровне. Рентабельность капитала составила 18,5%, рентабельность активов – 4,3%. За прошедший квартал рентабельность страховщиков выросла.

В III квартале 2022 г. (после сокращения в предыдущем квартале) также улучшилась динамика активов и капитала российских страховщиков. Совокупная величина активов⁴ страховщиков на конец сентября 2022 г. составила 4,4 трлн руб. (+2,5% к/к), объем капитала страховщиков – 1,1 трлн руб. (+6,4% к/к). Структура активов в III квартале 2022 г. изменилась: доля корпоративных облигаций выросла до 23,1%, доля государственных облигаций увеличилась до 20,7%, доля депозитов снизилась до 15,3%, доля акций сократилась до 4,1%. Увеличение вложений в долговые инструменты произошло в том числе благодаря росту сегмента НСЖ, для которого они являются основными инвестиционными активами.

Число страховых организаций за III квартал сократилось на 1, до 143 единиц. Концентрация российского страхового рынка усилилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 87,9% (+1,8 п.п. за год).

¹ Указана прибыль до налогообложения.

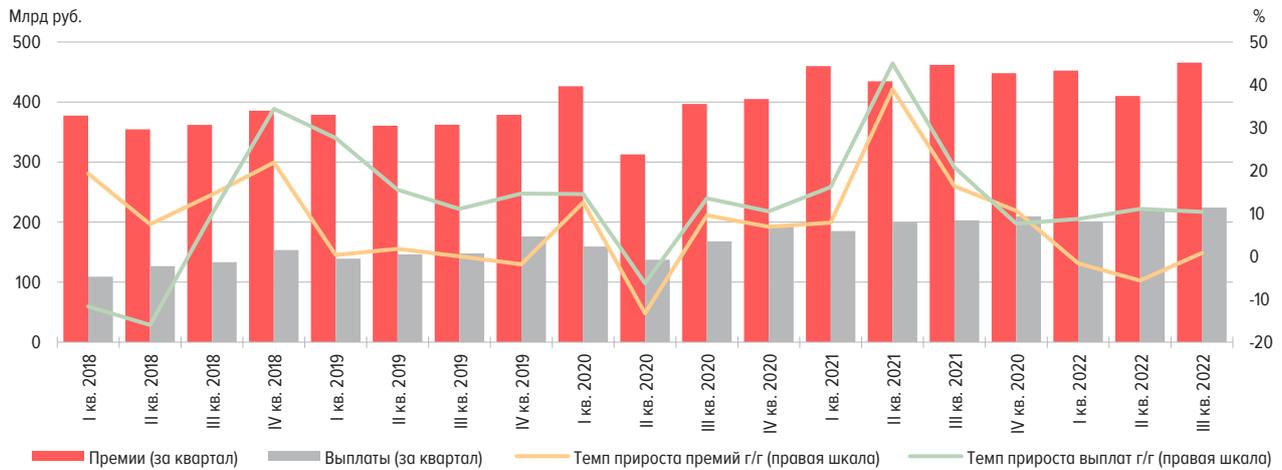
² Термин из отчетности.

³ Курс доллара США на 30.09.2022 составил 58,45 рубля, на 30.06.2022 – 51,45 рубля.

⁴ Активы и капитал приведены по данным бухгалтерского баланса.

КВАРТАЛЬНАЯ ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

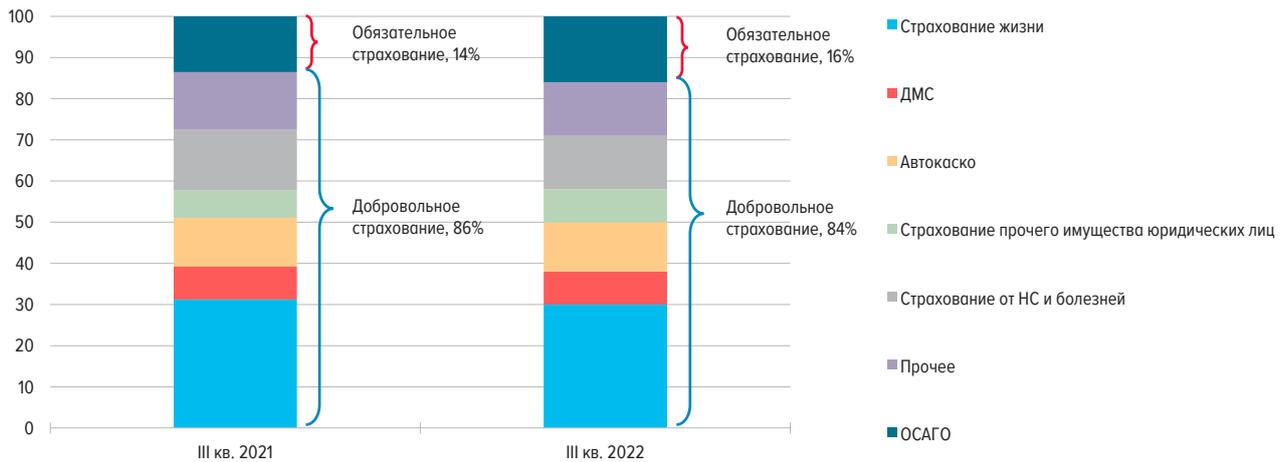
Рис. 1



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА СТРАХОВОГО РЫНКА ПО ДОЛЕ ПРЕМИЙ (%)

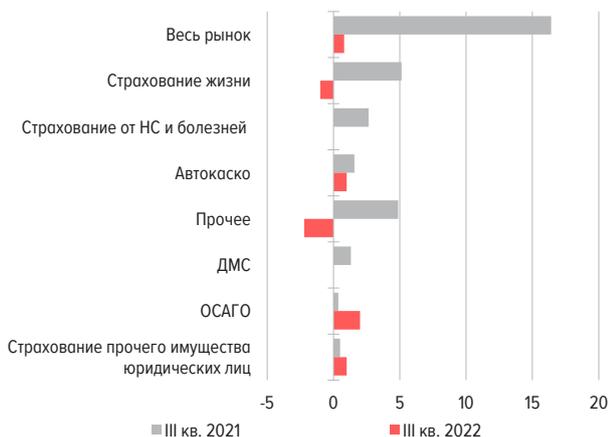
Рис. 2



Источник: Банк России.

ВКЛАД ОСНОВНЫХ СЕГМЕНТОВ В ДИНАМИКУ ПРЕМИЙ (% ПРИРОСТА КАЖДОГО ВИДА СТРАХОВАНИЯ В СОВОКУПНОМ ПРИРОСТЕ)

Рис. 3



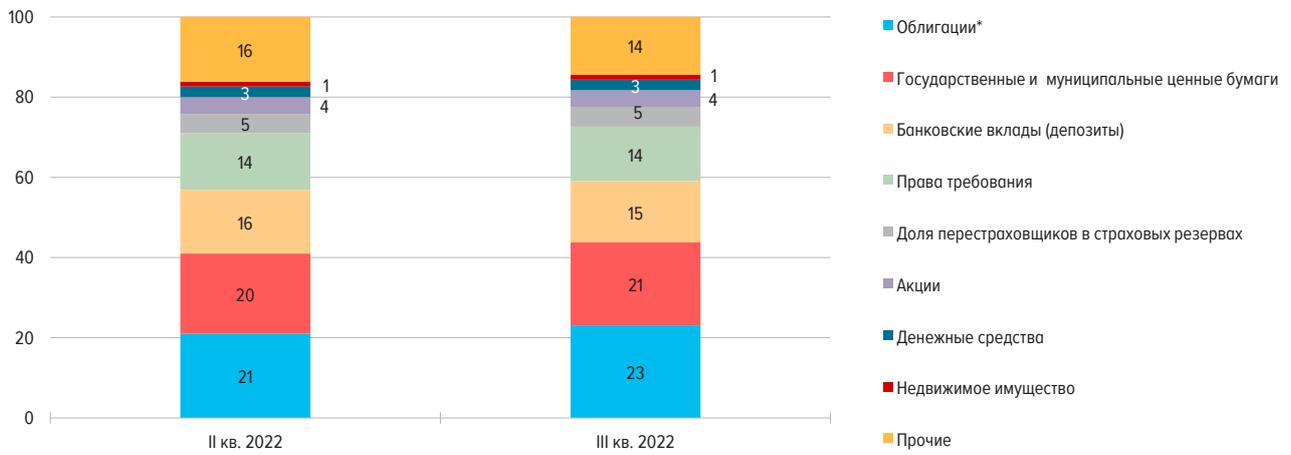
Источник: Банк России.

ВКЛАД ОСНОВНЫХ СЕГМЕНТОВ В ДИНАМИКУ ВЫПЛАТ (% ПРИРОСТА КАЖДОГО ВИДА СТРАХОВАНИЯ В СОВОКУПНОМ ПРИРОСТЕ)

Рис. 4



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА АКТИВОВ СТРАХОВЩИКОВ
(%)

* За исключением государственных и муниципальных ценных бумаг, облигаций с ипотечным покрытием, облигаций ипотечных агентств и жилищных сертификатов.
Источник: Банк России.

2. НСЖ РАСТЕТ, ИСЖ СОКРАЩАЕТСЯ

- Структура рынка некредитного страхования жизни продолжает меняться: доля НСЖ растет, а ИСЖ – сокращается
- Снижение сборов по ИСЖ во многом связано с уменьшением предложения данных продуктов самими страховщиками, что в том числе объясняется недоступностью финансовых инструментов, которые традиционно используются для наполнения программ ИСЖ.
- Популярность НСЖ объясняется большей консервативностью таких программ по сравнению с ИСЖ для потребителей.

Совокупные сборы по ИСЖ и НСЖ по итогам III квартала 2022 г. сократились на 3,5% г/г, до 97 млрд рублей. Продолжилось изменение структуры рынка – премии в НСЖ выросли, а в ИСЖ сократились. При этом темпы снижения взносов по ИСЖ замедлились в сравнении с II кварталом до -39,5% г/г, объем взносов составил 34,8 млрд рублей. Темпы роста НСЖ также замедлились – до 44,9% г/г, объем взносов достиг 62,2 млрд рублей.

Разнонаправленная динамика сегментов объясняется особенностями таких продуктов. Так, до конца февраля 2022 г. для рискованного наполнения программ ИСЖ страховщики, как правило, использовали структурные облигации иностранных инвестиционных банков из недружественных стран. В условиях масштабных финансовых ограничений снизилась их доступность, а риски невыплат существенно выросли. Снижению привлекательности ИСЖ способствовала и низкая доходность по завершившимся договорам (в том числе за счет невыплаты части инвестиционного дохода из-за блокировки платежей по иностранным активам), на которую зачастую опираются непрофессиональные инвесторы при принятии инвестиционных решений¹. Средняя фактическая доходность (без учета заблокированного инвестиционного дохода) по полисам ИСЖ, завершившимся дожитием в III квартале 2022 г., по трехлетним договорам составила 0,4% годовых, по пятилетним – 1% годовых. Влияние на динамику продаж ИСЖ продолжали оказывать регуляторные изменения², вступившие в силу в конце марта 2022 г., которые потребовали пересмотра продуктовой линейки (подробнее об этих и других регуляторных изменениях см. в «Обзоре ключевых показателей деятельности страховщиков» за II квартал 2022 г.).

Преимуществом НСЖ в сложившихся условиях выступила их большая консервативность. Так, в III квартале 2022 г. программы НСЖ в большей степени были ориентированы на единовременные взносы, а также заранее известную фиксированную доходность. Кроме того, в условиях рыночной волатильности страховщики предлагали своим клиентам полисы с более короткими относительно классических программ страхования жизни сроками (от 3 месяцев до 2 лет).

Дополнительными факторами роста спроса на продукты НСЖ стали окончание срока депозитов, открытых в марте под высокие ставки, и снижение привлекательности их пролонгации на фоне резкого падения ставок – [средневзвешенная ставка](#) по вкладам физических лиц от 3 до 6 месяцев сократилась с 19,8% в марте до 5,9% в августе. Также наблюдалось реинвестирование средств в программы НСЖ и ИСЖ по существенному пулу завершенных краткосрочных договоров, заключенных в июне 2022 года. Кроме того, страховщики повышают

¹ В действительности доходность прошлых периодов не определяет результаты в будущем.

² Указание Банка России от 05.10.2021 № 5968-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, к объему и содержанию предоставляемой информации о договоре добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, а также о форме, способах и порядке предоставления указанной информации».

привлекательность программ за счет новых инвестиционных решений – в том числе с использованием производных ценных бумаг, выпущенных российскими банками, и акций российских компаний.

По итогам 9 месяцев 2022 г. в структуре жалоб, связанных с мисселингом, [доли жалоб по тематике реализации ИСЖ и НСЖ](#) остались доминирующими и составили 39,5 и 17,9% соответственно. Вслед за динамикой взносов доля жалоб на ИСЖ сократилась, а доля жалоб на НСЖ выросла. Банк России определил порядок приостановки продаж и возврата потребителям денег при мисселинге. [Указание](#) о том, как в таких ситуациях должен действовать регулятор, Минюст России зарегистрировал в конце III квартала. Требования Банка России о приостановке продаж или возврате клиентам потраченных денег будут касаться финансовых продуктов, по которым финансовые организации совершают систематические нарушения. Эти меры могут применяться, если финансовая организация при продаже утаивает от потребителей важную информацию об ограничениях и рисках, вводит клиентов в заблуждение относительно возможного дохода и гарантий, а также выдает один финансовый продукт за другой, более надежный.

3. СЕГМЕНТЫ ЛИЧНОГО СТРАХОВАНИЯ СОКРАТИЛИСЬ

- Динамика ДМС за квартал ухудшилась, динамика страхования от НС и болезней и страхования жизни заемщиков улучшилась.
- Выплаты по ДМС увеличились в связи с ростом стоимости медицинских товаров и услуг, объемы выплат по страхованию от НС и болезней выросли в результате роста самого сегмента в предыдущие периоды.

По итогам III квартала 2022 г. темпы прироста взносов (г/г) по ДМС сократились на 16,8 п.п. по сравнению с II кварталом 2022 г., до -0,1%. Ухудшение динамики было вызвано сокращением спроса в розничном сегменте и смещением спроса в корпоративном сегменте в сторону более дешевых программ. Средняя страховая премия по договорам с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями сократилась. При этом снижение средней премии произошло на фоне [роста цен на медицинские услуги и товары](#) (во многом за счет удорожания импортных лекарств и оборудования).

Это свидетельствует о предпочтении корпоративными клиентами недорогих программ с усеченным набором рисков. При этом корпоративная клиентская база страховщиков по ДМС расширилась. Средняя премия по договорам, заключенным с физическими лицами, незначительно выросла, но осталась невысокой.

Розничные клиенты по-прежнему выбирают в основном недорогие коробочные продукты, включающие отдельные риски (критические заболевания, диспансеризацию и так далее). При этом на величину средней страховой премии по ДМС влияет высокая доля числа договоров по ДМС граждан, выезжающих за рубеж (почти треть от общего числа договоров), средняя страховая премия по которым составляет 1,5 тыс. рублей. Негативное давление на взносы по ДМС оказывало [снижение числа мигрантов](#) в III квартале 2022 г. (г/г), которые также приобретают недорогие полисы ДМС.

[Рост выездных туристических поездок](#) (г/г) также оказал положительное влияние на страхование от НС и болезней, которое является составной частью страхования выезжающих за рубеж. Однако наибольшее позитивное влияние на этот сегмент оказали замедление [сокращения объемов ипотечного](#) и [потребительского кредитования физических лиц](#) и [увеличение среднего размера кредита](#) (большая часть страхования от НС и болезней приходится на страхование жизни и здоровья заемщиков). В III квартале 2022 г. на фоне снижения процентных ставок объемы кредитования начали восстанавливаться. Этому способствовали как необходимость реализации отложенного спроса и планомерное решение проблем на стороне предложения непродовольственных товаров (в том числе за счет параллельного импорта), так и постепенная адаптация населения к экономическим изменениям. В результате по итогам III квартала 2022 г. темпы сокращения взносов по страхованию от НС и болезней замедлились на 35,9 п.п. (к/к), до -8,6% (г/г), а средняя страховая премия выросла почти на 50%, до 3,8 тыс. рублей. Объем взносов составил 62 млрд рублей. В результате увеличения среднего размера кредита средняя страховая премия по кредитному страхованию жизни выросла (до 33,3 тыс. руб.). Это, наряду с увеличением числа выдаваемых кредитов, способствовало оживлению данного сегмента и росту взносов на 3,3% (г/г), до 41,4 млрд рублей.

Банк России продолжает работу по защите прав страхователей. В начале IV квартала 2022 г. регулятор направил участникам рынка [информационное письмо](#) с разъяснением того, что банк не должен навязывать заемщику услуги конкретной компании для страхования связанных с кредитом рисков. Клиент вправе сам выбрать страховщика, который подходит под критерии банка. Разъяснения вызваны тем, что Банк России выявлял случаи, когда кредитор

включает в договор условие снижения ставки при страховании только в конкретной компании, чаще всего аффилированной с ним.

Выплаты по ДМС в III квартале 2022 г. выросли на 12,6% (г/г) при незначительном росте количества выплат. Соответственно, увеличилась средняя выплата, что объясняется ростом стоимости медицинских товаров и услуг. Выплаты по страхованию от НС и болезней за тот же период выросли на 16,2% – в основном за счет увеличения числа выплат, которое объясняется быстрым ростом сегмента в предыдущие периоды.

ККУ ДМС сократился (г/г) до 91,4%. ККУ по страхованию от НС и болезней заметно увеличился (до 96%) – главным образом за счет роста КУ, произошедшего в условиях сокращения объемов премий при ускорении роста выплат. Однако данный показатель остается одним из минимальных среди всех сегментов страхового рынка (36,2%). При этом коэффициент расходов в страховании от НС и болезней – самый высокий среди всех сегментов (59,8%).

С 1 октября 2022 г. вступило в силу [указание Банка России](#), согласно которому страховое покрытие по полису страхования жизни и здоровья заемщика потребительского кредита и по ипотеке должно соответствовать минимальным стандартным требованиям, а информацию об условиях страхования человек получает в доступной форме – в виде ключевого информационного документа (КИД). До этого полисы по кредитным продуктам содержали обширный список исключений и характеризовались низким уровнем выплат, а также сложностью процедуры возмещения. Новые правила будут способствовать повышению потребительской ценности кредитных страховых продуктов, так как установлен минимальный перечень рисков для включения в страховку, а также ограничен перечень возможных исключений из страхового покрытия, что существенно сократит основания для отказа в страховой выплате. Кроме того, установлен максимальный срок для выплаты, равный 30 дням.

4. РОСТ АВТОСТРАХОВАНИЯ – В ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ ОСАГО

- Росту взносов в сегменте автострахования по-прежнему способствовало увеличение стоимости автомобилей и запчастей.
- Расширение коридора базового тарифа в ОСАГО позволило страховщикам более точно учитывать индивидуальные риски автовладельцев.

В III квартале 2022 г. продолжился рост рынка автострахования. Его основным драйвером стало ОСАГО. Объем взносов в сегменте составил 73,3 млрд рублей. Темпы прироста сборов по страхованию средств наземного транспорта незначительно замедлились, объем взносов был равен 57,3 млрд рублей. Влияние на динамику автострахования оказало подорожание полисов, связанное с продолжающимся ростом цен на автомобили и запчасти, в том числе в связи с их дефицитом.

Росту обязательного автострахования в некоторой степени способствовало также [расширение коридора базового тарифа для большинства видов транспорта с 13 сентября 2022 г.](#) на 26% вверх и вниз. Это позволило страховщикам более точно учитывать индивидуальные риски водителей в условиях необходимости повысить стоимость полисов на фоне подорожания автозапчастей. При этом благодаря снижению нижней границы коридора страховщики могут предлагать водителям с меньшими рисками более выгодные условия. Для общественного транспорта тарифный коридор расширился на 17,8% в обе стороны. Негативное влияние на объем автострахования оказывало сохранившееся [снижение продаж новых автомобилей](#). Это привело к уменьшению числа заключенных договоров в обоих сегментах.

Рост цен на автозапчасти отразился также и на объемах выплат по автострахованию. Средняя выплата по страхованию средств наземного транспорта выросла на 18,2%, в ОСАГО – на 17,4%. В таких условиях некоторые страховщики начали предлагать полисы страхования автокаско, предполагающие исключительно денежные выплаты. Это позволяет минимизировать влияние удорожания стоимости ремонта на размеры выплат. При этом убыточность в сегментах автострахования в III квартале 2022 г. оставалась достаточно стабильной.

Росту средней выплаты в ОСАГО способствовало [увеличение стоимости деталей в ценовых справочниках РСА](#), по которым определяется размер возмещения по ОСАГО, вступивших в силу 19 июня 2022 года. При этом с 11 сентября 2022 г. в ценовых справочниках по ОСАГО учитываются цены аналогов запчастей, если оригинальная деталь отсутствует на рынке. [Такой подход](#) применяется ко всем маркам автомобилей, независимо от страны их производства, что обеспечивает равные условия для всех автовладельцев.

Доля жалоб по тематике ОСАГО среди всех жалоб на страховщиков остается доминирующей (78,2% за 9 месяцев 2022 г.). Основная доля обращений по тематике ОСАГО приходится на жалобы в связи с неправильным применением коэффициента бонус-малус. При этом существенно выросла доля жалоб на отказ от заключения договора и на трудности с оформлением электронных полисов.

Банк России предложил предоставить мобилизованным гражданам возможность досрочно отказаться от ОСАГО и вернуть себе часть премии. [Проект указания](#) представлен на общественное обсуждение.

5. РОСТ СПРОСА НА НЕДОРОГИЕ ПОЛИСЫ СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА

- Сегменты страхования прочего имущества юридических и физических лиц выросли за счет роста спроса, при этом средние страховые премии сократились.
- Стоимость страхования грузов, напротив, увеличилась. Вместе с ростом числа заключенных договоров это привело к росту объема сегмента.

Сборы в сегментах страхования прочего имущества юридических лиц и граждан в III квартале 2022 г. выросли на 12,8 и 0,7% г/г соответственно. В обоих сегментах увеличение собранных премий произошло в основном за счет роста спроса на относительно недорогие продукты.

Банк России работает над повышением потребительской ценности страхования имущества граждан. Так в начале ноября 2022 г. Банк России предложил установить минимальные требования к двум распространенным видам имущественного страхования – [банковских карт от мошеннических списаний](#), а также [бытовой и электронной техники](#). В частности, планируется определить базовый перечень страховых рисков и возможных исключений из страхового покрытия, а также предельные сроки урегулирования убытков. Кроме того, для защиты интересов потребителей и повышения ценности этих страховых продуктов, а также любых других страховок, предлагаемых потребителю в дополнение к основной покупке, Банк России [рекомендовал установить](#) ряд обязательных требований к раскрытию информации.

Рынок страхования грузов увеличился почти на треть. Рост был связан с увеличением стоимости страховой защиты в условиях перестройки логистических цепочек и каналов поставок, а также с расширением спроса на нее. В остальных ключевых видах страхования имущества в III квартале 2022 г. продолжилось снижение взносов. Так объемы страхования предпринимательских и финансовых рисков сократились на 6,7 и 26,2% соответственно.

Объем премий, переданных в перестрахование, по итогам III квартала 2022 г. сократился на 15,5% г/г. Это привело к снижению степени перестраховочной защиты (доля перестраховщиков в общем объеме страховых премий). Такая динамика связана с невозможностью разместить риски за рубежом в прежнем объеме в связи с санкциями. В III квартале 2022 г. главы правительств стран ЕАЭС подписали [соглашение](#) о создании Евразийской перестраховочной компании (ЕПК). Ее главными учредителями станут Россия и Республика Беларусь с долями в 45 и 30% уставного капитала соответственно. Основной целью ЕПК будет страхование экспортных поставок и рисков, которые не могут быть перестрахованы в развитых странах.

6. КОМИССИИ БАНКОВ ВЫРОСЛИ

- Банковский канал продаж остается доминирующим для страховщиков. При этом комиссии кредитных организаций выросли в III квартале 2022 г. (г/г).
- Увеличилась доля продаж страховых продуктов через агентов – физических лиц. При этом их комиссии – одни из минимальных среди всех ключевых посредников.

В III квартале 2022 г. через посредников страховщики получили 78,4% премий (из них 14% составили продажи, произведенные путем электронного обмена информацией), доля прямых продаж была равна 21,6% (из нее 27,1% – продажи, произведенные путем электронного обмена информацией). На банковский канал продаж по-прежнему приходилось около половины премий, полученных страховщиками при участии посредников. Доля продаж через агентов – физических лиц выросла и превысила четверть собранных посредниками премий. Основной объем собранных ими взносов приходится на добровольное имущественное страхование и ОСАГО.

При этом комиссии кредитных организаций увеличились, а комиссии агентов – физических лиц сократились. Совокупная величина вознаграждений посредников в III квартале 2022 г. составила 100,3 млрд рублей. Доля вознаграждения посредников во взносах практически не изменилась (г/г) – 32%.

В результате (с учетом влияния стабильных комиссий посредников) в III квартале 2022 г. коэффициент расходов практически не изменился (г/г) и составил 42,1%. Однако в связи с более быстрым ростом коэффициента убыточности, произошедшим в условиях увеличения выплат на фоне стабильного объема премий, комбинированный коэффициент убыточности вырос до 94,9% (г/г). Значение комбинированного коэффициента убыточности ниже 100% свидетельствует о прибыльности страховой деятельности страховщиков.

СТРУКТУРА КАНАЛОВ ПРОДАЖ – РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ ПО КАНАЛАМ ПРОДАЖ,
III КВАРТАЛ 2022 ГОДА
(%)

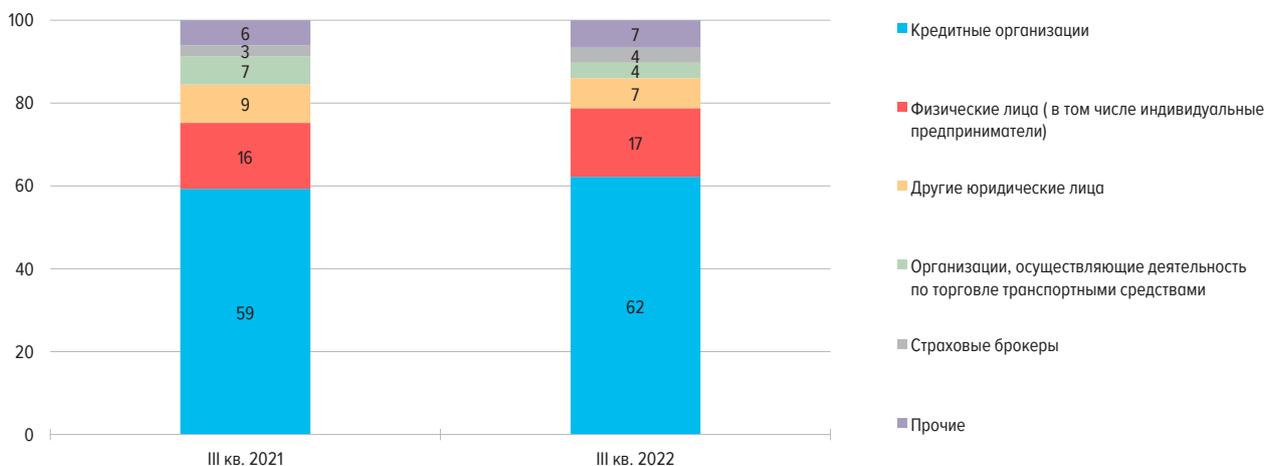
Рис. 6



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПОСРЕДНИКАМ
(% ОТ СОВОКУПНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ)

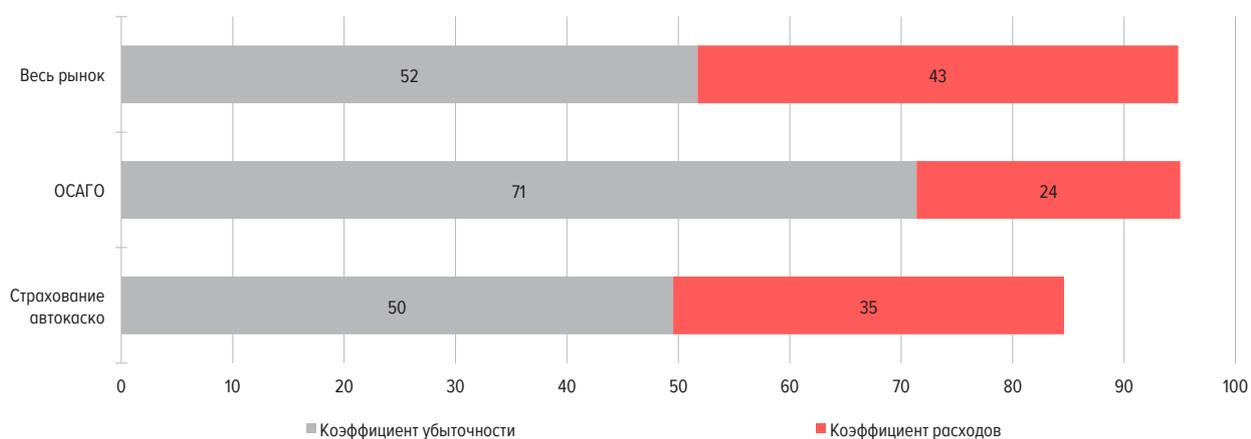
Рис. 7



Источник: Банк России.

СКОЛЬЗЯЩИЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ УБЫТОЧНОСТИ И РАСХОДОВ ЗА III КВАРТАЛ 2022 ГОДА
(%)

Рис. 8



Примечание. По рынку в целом (пол-life) убыточность с учетом управленческих расходов.
Источник: Банк России.

Развитие взаимного страхования в России и мире

- Объем страховых премий, приходящийся на общества взаимного страхования (ОВС) в России, находится на невысоком уровне и не превышает 1% совокупной рыночной величины.
- Интерес к этой форме страхования усиливается на фоне растущего санкционного давления на российскую экономику с начала 2022 года.
- Однако факторами, сдерживающими развитие ОВС в России, являются ограничения по осуществляемым ими видам страхования и количеству участников, задаваемые текущим законодательством.

ОВС осуществляет взаимное страхование своих членов, формируя страховые резервы за счет уплаченных ими взносов. Членами ОВС являются люди или организации, которые занимаются одним видом деятельности, имеют одинаковые имущественные интересы или располагаются на одной территории. ОВС – некоммерческая организация, целью которой не является получение прибыли. Это обеспечивает одно из ключевых преимуществ ОВС – стоимость страхования, как правило, ниже, чем при заключении договоров со страховыми компаниями. Полученная ОВС прибыль позволяет снизить размер страховой премии в следующих периодах. Кроме того, расходы на ведение дела ОВС, как правило, ниже, чем расходы на ведение дела коммерческих страховых компаний. Преимуществами ОВС также являются возможность страховать риски, которых нет в правилах коммерческих страховщиков, льготное налогообложение и другое.

В условиях усиления санкций привлекательность ОВС повышается из-за их готовности принимать в свои члены и страховать компании, риски которых не хотят или не могут страховать коммерческие страховщики. Так, некоторые российские корпорации, предприятия которых находятся под санкциями, заявляют об интересе к страхованию через ОВС.

Однако для стабильного роста роли ОВС на российском страховом рынке необходимо снятие отдельных законодательных ограничений их деятельности. Так, максимальное [число членов ОВС ограничено](#) 2 тыс. физических или 500 юридических лиц. При этом большее число участников ОВС, как правило, означает большую диверсификацию рисков и меньший объем премий, приходящийся на одного члена. Также ОВС не могут заниматься страхованием жизни, личными видами страхования и обязательными видами страхования. При этом во многих странах существенная доля в таких видах страхования приходится на ОВС. Требования к финансовой устойчивости ОВС более мягкие по сравнению с требованиями к коммерческим страховщикам. Отсутствие существенных гарантий платежеспособности несет риски в первую очередь для членов ОВС – физических лиц, которые не обладают достаточным уровнем финансовой грамотности. [Законопроект](#), предполагающий снятие части ограничений в деятельности ОВС и повышающий требования к их финансовой устойчивости, находится на рассмотрении в Государственной Думе.

Динамика отдельных показателей ОВС в России

За последние 10 лет объем и структура премий, собранных ОВС в России, существенно изменились. Резкий рост премий с 2014 г. был связан с созданием ОВС, которое занималось страхованием гражданской ответственности застройщиков, привлекающих денежные средства участников долевого строительства. Страховалась ответственность застройщиков за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче жилого помещения по договору участия в долевом строительстве, проводимое в рамках 214-ФЗ¹. Помимо ОВС, для гарантирования прав дольщиков использовались также договоры коммерческого страхования и банковские гарантии. С 2019 г. страхование было исключено из механизмов финансовой защиты дольщиков, что и привело к резкому сокращению премий, около 90% которых до этого приходилось на страхование застройщиков и на одно ОВС. Рост премий в 2021 г. во многом был связан с увеличением сегмента страхования грузов, который составил 63% премий ОВС. Однако доля ОВС на рынке страхования грузов оставалась минимальной (менее 1%). По итогам 9 месяцев 2022 г. КУ и РВД ОВС были ниже значения для коммерческих страховщиков и составили 20,4 и 36,9% соответственно.

¹ Федеральный закон от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации».

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ, СОБРАННЫХ ОВС

Рис. В-1

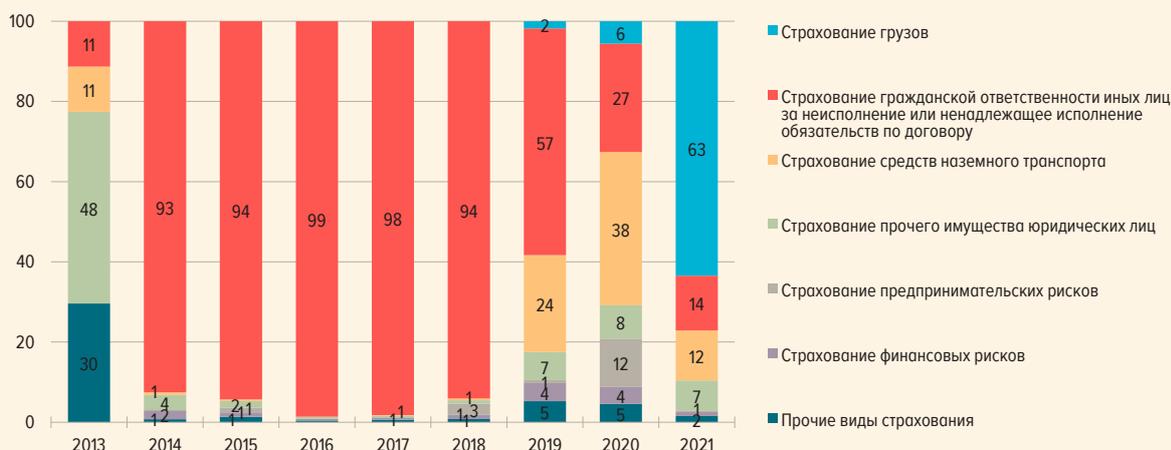


Источник: Банк России.

СТРУКТУРА ПРЕМИЙ, СОБРАННЫХ ОВС

Рис. В-2

(%)



Источник: Банк России.

Некоммерческое страхование в мире

ОВС действуют в большинстве регионов мира, наиболее широко они распространены в Европе и Северной Америке². При этом некоторые существующие ОВС зародились еще в конце XVII века. Многие ОВС первоначально создавались конкретными социально-экономическими группами (например, фермерами, рыбаками и учителями) – коммерческие страховщики зачастую отказываются страховать риски, связанные с деятельностью, в которой существует значительная неопределенность.

В 80–90-е гг. XX века в мире на ОВС приходилось около половины совокупных страховых премий. Однако либерализация финансового сектора, начавшаяся в середине 1980-х гг., привела к расформированию значительной части ОВС в ряде развитых стран, включая США, Австралию, Великобританию и Канаду. Вместе с тем в последние годы наблюдался рост доли ОВС на страховом рынке. В 2020 г. доля ОВС в страховых взносах (в том числе страхование жизни и «не-жизни») в Европе достигла 33,4% (в 2007 г. она еще составляла 24,2%). На ОВС приходится существенная доля взносов рынка страхования данных стран – по страхованию как «не-жизни», так и жизни. При этом наблюда-

²Global Mutual Market Share 2014, International Cooperative and Mutual Insurance Federation (ICMIF), 2014.

ется более быстрый рост премий, собранных ОВС, по сравнению с коммерческими страховщиками. Это указывает на сохраняющуюся привлекательность модели взаимного/кооперативного страхования в Европе и мире.

ККУ ОВС в мире немного выше, чем в целом в страховой отрасли³. Это может быть связано с бизнес-моделью взаимных страховщиков, целью которых не является максимизация прибыли. В связи с этим их тарифы могут быть ниже тарифов коммерческих страховщиков, а выплата политика – более мягкой. В некоторых странах ОВС вознаграждают своих страхователей/членов регулярными дивидендами, что также повышает их ККУ. Например, в Германии те ОВС, которые выплачивали дивиденды, в среднем вернули членам в период с 2007 по 2013 г. около 12% премий.

³ Данные за 2007–2014 годы.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ

ДМС – добровольное медицинское страхование

ИСЖ – инвестиционное страхование жизни

ККУ – комбинированный коэффициент убыточности – нетто

КУ – коэффициент убыточности – нетто

НС – несчастный случай

НСЖ – накопительное страхование жизни

РВД – расходы на ведение дела

г/г – изменение показателя по сравнению со значением за соответствующий период предшествующего года

к/к – изменение показателя за III квартал 2022 г. по сравнению со значением за II квартал 2022 года