



Банк России



I квартал 2023 года

# ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва  
2023

# ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткое содержание .....	1
1. Страховой рынок уверенно растет вслед за экономикой .....	2
2. Интерес населения к НСЖ растет .....	4
3. Рост кредитного страхования, изменение структуры спроса в ДМС.....	6
4. Сегмент автокаско увеличился.....	7
5. Выросли сборы по страхованию имущества .....	9
<i>Изменение условий исходящего перестрахования .....</i>	<i>10</i>
6. Повысились комиссионные сборы посредников .....	11
Список сокращений и условных обозначений.....	13

Обзор подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Замечания, комментарии и предложения можно направлять по адресу [dip1@cbr.ru](mailto:dip1@cbr.ru).

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](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2023

## КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ<sup>1</sup>

В I квартале 2023 г. объем страховых премий заметно вырос относительно I квартала 2022 года. Во многом на это повлиял эффект низкой базы – в феврале – марте 2022 г. внешние условия для российской экономики резко ухудшились. Это привело в том числе к существенному снижению активности на страховом рынке и сокращению сборов в конце I квартала 2022 года. В II квартале 2023 г. эффект низкой базы усилится вследствие более значительно падения объемов страхования, которое было зафиксировано в II квартале 2022 г. по сравнению со снижением сборов в I квартале 2022 года.

Драйверами роста страхового рынка в I квартале 2023 г. стали виды страхования, связанные с кредитованием, и НСЖ. Резкий рост страхования жизни заемщиков и страхования от НС и болезней был вызван увеличением кредитования физических лиц. Высокий спрос населения на НСЖ поддерживали активные продажи таких программ страховщиками и повышение привлекательности данного вида продуктов по сравнению с альтернативными вариантами сбережений. Подорожание автомобилей и запчастей к ним, обусловившее рост общего уровня цен на полисы ОСАГО, а также повышение спроса на страхование от повреждений или угонов, включая мини-каско, привело к увеличению сборов в автостраховании.

Прибыль страхового рынка по итогам I квартала 2023 г. выросла почти в три раза. Основной вклад в увеличение финансового результата внесли рост доходов от страховой деятельности по страхованию иному, чем страхование жизни, и повышение доходов по операциям с финансовыми инструментами. Это объясняется увеличением заработанной страховой премии и ростом российского фондового рынка в I квартале 2023 г., тогда как в аналогичном периоде предыдущего года конъюнктура рынка была неблагоприятной. В результате рентабельность деятельности страховщиков осталась на высоком уровне.

<sup>1</sup> Значения статистических показателей деятельности страховщиков сформированы по состоянию на 15.05.2023. В связи с вступлением в силу Указания Банка России от 14.11.2022 № 6315-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности страховщиков» изменилась методология формирования показателей отчетности по форме 0420162 «Сведения о деятельности страховщика» (далее – отчетность по форме 0420162). В частности, начиная с данных за I квартал 2023 г. в отчетности по форме 0420162 отражается сумма страховых премий по договорам страхования, уплата которых приходится на отчетный период в соответствии с условиям договоров страхования. В связи с этими изменениями в отдельных случаях сумма страховых премий, начиная с данных за I квартал 2023 г., может быть не в полной мере сопоставима с показателями за сравнительные периоды предыдущего года.

## 1. СТРАХОВОЙ РЫНОК УВЕРЕННО РАСТЕТ ВСЛЕД ЗА ЭКОНОМИКОЙ

В I квартале 2023 г. объем страхового рынка увеличился на 21,2% г/г, до 548,4 млрд рублей. Рост наблюдался практически по всем основным видам страхования. Максимальное увеличение взносов пришлось на кредитное страхование жизни и здоровья, а также на НСЖ.

Существенное влияние на динамику взносов оказали:

- ✓ Повышение активности в сегменте розничного кредитования.
- ✓ Остающиеся высокими сберегательные настроения и активизация страховщиков в сегменте НСЖ.
- ✓ Повышение спроса на страхование автокаско и увеличение стоимости ОСАГО на фоне подорожания автомобилей и запчастей.

Рост объема выплат по договорам страхования в I квартале 2023 г. был сопоставим с динамикой взносов (+21,9% г/г). Объем выплат составил 245,4 млрд руб., из которых на выплаты по договорам ИСЖ и НСЖ приходится 45% (+58,3% г/г). Увеличение выплат наблюдалось во всех основных сегментах рынка, кроме страхования от НС и болезней.

По итогам I квартала 2023 г. прибыль российских страховщиков выросла почти в три раза год к году, до 136,9 млрд рублей<sup>1</sup>. Увеличению прибыли практически в равных пропорциях способствовал рост результата от страховой и инвестиционной деятельности. Увеличение прибыли от страховой деятельности произошло за счет роста финансового результата от страховой деятельности, не связанной со страхованием жизни, на фоне повышения заработной платы страховой премии. Результаты от инвестиционной деятельности страховщиков выросли в основном за счет операций с финансовыми инструментами (в том числе в связи с их положительной переоценкой) на фоне роста российского фондового рынка в I квартале 2023 г., тогда как в аналогичном периоде предыдущего года конъюнктура рынка была неблагоприятной на фоне санкционного давления.

В результате увеличения прибыли выросла рентабельность страховых компаний. Рентабельность капитала составила 27% (+1,5 п.п. г/г), а рентабельность активов – 6,5% (+0,7 п.п. г/г).

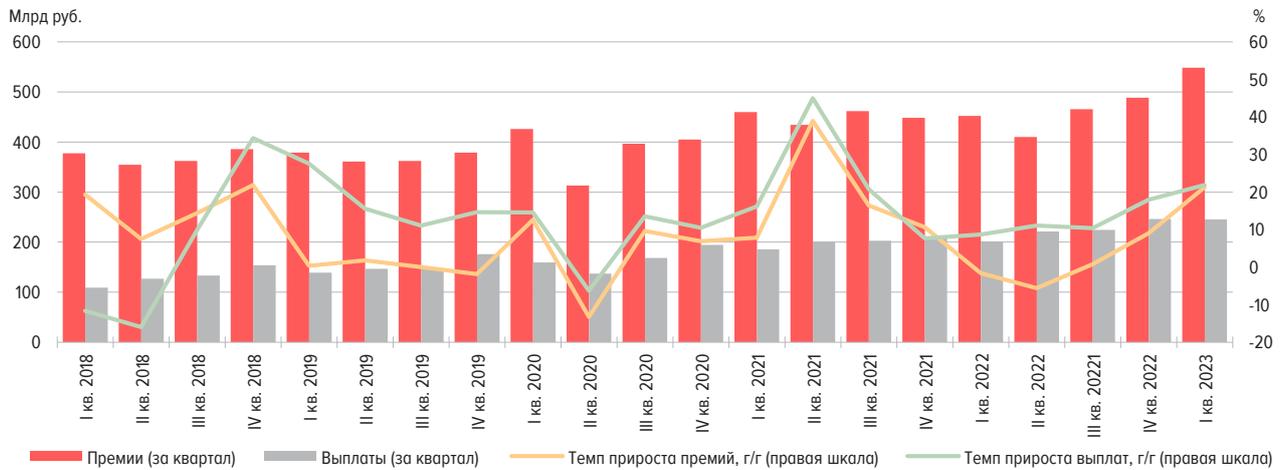
На конец марта 2023 г. совокупная величина капитала страховщиков превысила 1,2 трлн руб. (+7,6% к/к), величина страховых резервов увеличилась на 2,8%, до 3 трлн руб., за счет резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Размер активов страховщиков также увеличился – до 4,7 трлн руб. (+3,1% к/к). При этом их структура в I квартале 2023 г. несколько изменилась. Доля корпоративных облигаций выросла до 24,1%. Доля государственных облигаций практически не изменилась и составила 20,6%. Доля депозитов выросла до 18,4%. Доля акций снизилась до 3,4%.

Число страховых организаций за квартал сократилось на 4 единицы, до 136 единиц на конец марта 2023 года. При этом концентрация российского страхового рынка усилилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 89,2% (+0,8 п.п. к/к).

<sup>1</sup> Указана прибыль до налогообложения.

## КВАРТАЛЬНАЯ ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

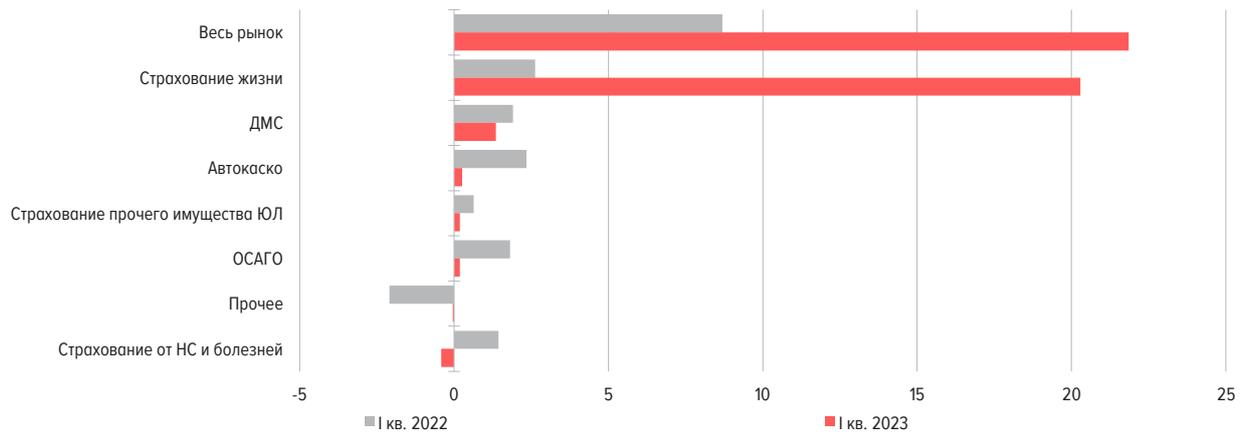
Рис. 1



Источник: Банк России.

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

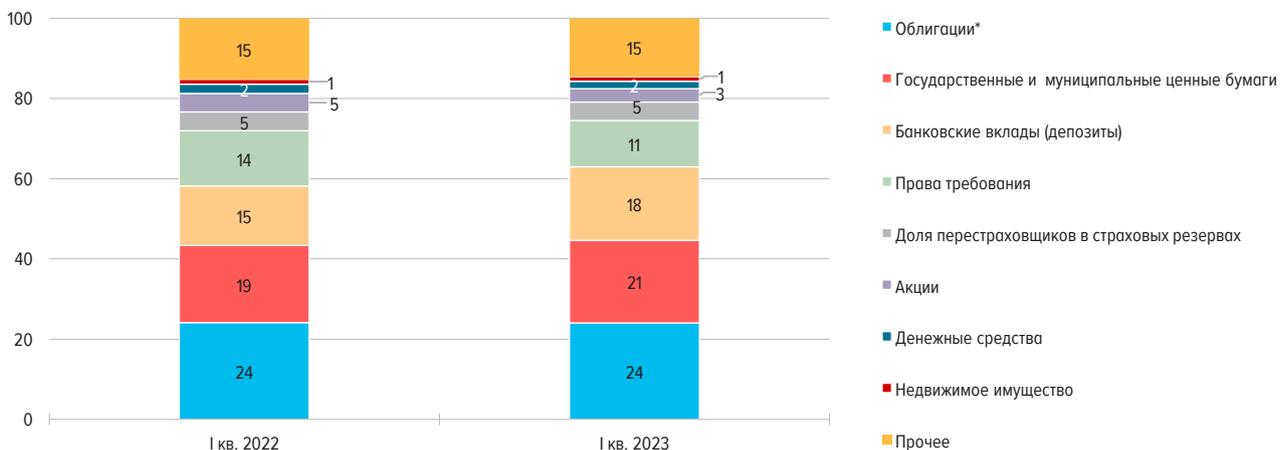
Рис. 2



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА АКТИВОВ СТРАХОВЩИКОВ  
(%)

Рис. 3



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

## 2. ИНТЕРЕС НАСЕЛЕНИЯ К НСЖ РАСТЕТ

- В I квартале 2023 г. в сегменте средне- и долгосрочного страхования жизни сохранилась тенденция предыдущего года – динамику сборов определил резкий рост взносов по НСЖ.
- Усиление интереса клиентов к продуктам НСЖ было связано с повышенной склонностью населения к сбережениям и активным продвижением таких программ страховщиками.
- Вместе с тем сокращение сборов по ИСЖ сменилось ростом. Предложение данных продуктов самими страховщиками стало восстанавливаться в результате расширения инвестиционного наполнения таких программ.

В I квартале 2023 г. совокупные сборы в сегменте некредитного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ) увеличились на 43,7% г/г и превысили 100 млрд руб. (значение прироста в большей степени объясняется эффектом низкой базы).

В I квартале 2023 г. драйвером рынка средне- и долгосрочного страхования жизни по-прежнему осталось НСЖ. Рост сборов по НСЖ составил 72% г/г, объем взносов – 67,4 млрд рублей. При этом сегмент ИСЖ вернулся к росту после резкого снижения в предыдущие четыре квартала. По итогам I квартала 2023 г. сборы по ИСЖ составили 32,6 млрд руб. (+7,2% г/г; рост произошел относительно очень низкой базы, так как объем взносов по ИСЖ в I квартале 2022 г. сократился на треть г/г).

В сегменте НСЖ наибольшей популярностью в I квартале 2023 г. пользовались продукты с единовременными взносами с заранее известной фиксированной доходностью. Таким образом, клиенты по-прежнему предпочитают наиболее консервативные продукты, возмещение по которым не зависит от рыночной волатильности. Рост сборов в НСЖ в начале 2023 г. поддерживала повышенная склонность населения к сбережениям<sup>1</sup> (основной объем сборов пришелся как раз на март). К усилению интереса населения к некредитному страхованию жизни могло привести также снижение ставок по депозитам в начале 2023 г.<sup>2</sup>, в результате чего граждане могли направлять часть средств в потенциально более доходные, хотя и более рискованные инструменты.

В сегменте ИСЖ основной рост сборов наблюдался по договорам с премией свыше 1,5 млн руб. (более 70% сборов за квартал). При этом наибольшим спросом пользовались продукты с минимальной защитой капитала: более половины продаж в I квартале 2023 г. пришлось на договоры с защитой капитала менее 5%<sup>3</sup>.

Вместе с тем доходность по завершившимся в I квартале 2023 г. договорам ИСЖ осталась на низком уровне в связи с невыплатой дополнительного инвестиционного дохода из-за блокировки платежей по иностранным активам в тех случаях, когда такие риски по условиям договоров были приняты страхователями. Банк России разработал [проект указания](#), согласно которому страховые компании будут не вправе отказываться выплачивать дополнительный инвестиционный доход по договорам добровольного страхования жизни в случае нарушения обязательств со стороны контрагентов (фактически планируется ввести запрет на передачу клиентам, наряду с рисками инвестирования средств, рисками санкций финансовой инфраструктуры). Это должно повысить ценность таких страховых продуктов для потребителей и защиту их интересов.

<sup>1</sup> В марте 2023 г. доля граждан, предпочитающих откладывать свободные деньги, а не тратить их на покупку дорогостоящих товаров, [увеличилась до 57,3%](#), что является максимальным значением за два предыдущих года.

<sup>2</sup> [Средневзвешенные процентные ставки](#) по вкладам физических лиц от 1 до 3 лет в январе – марте 2023 г. составили 7,2%, в октябре – декабре 2022 г. – 7,3%.

<sup>3</sup> Страховая сумма по таким договорам может быть менее 5% уплаченных взносов.

Страховщики продолжали работать над новыми инвестиционными решениями, способными в том числе заменить структурные облигации иностранных инвестиционных банков из недружественных стран – до февраля 2022 г. они были основным инструментом для рискованного наполнения программ ИСЖ. Вместе с тем пока не получили широкого распространения программы страхования жизни в валютах дружественных стран. Так, доля продаж программ в юанях (со стратегиями, привязанными к юаням) по итогам I квартала 2023 г. составила около 0,5% совокупных сборов в ИСЖ и НСЖ. Продукты со стратегиями, привязанными к прочим валютам дружественных стран, не выявлены.

По итогам I квартала 2023 г. в структуре жалоб, связанных с мисселингом, доли жалоб по тематике реализации ИСЖ и НСЖ остались доминирующими и составили 41,3 и 18,7% соответственно<sup>4</sup>. Доля жалоб выросла год к году в обоих сегментах вслед за динамикой взносов.

---

<sup>4</sup> [Отчет о работе с обращениями. Январь – март 2023 года.](#)

### 3. РОСТ КРЕДИТНОГО СТРАХОВАНИЯ, ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ СПРОСА В ДМС

- Увеличение объемов выдач кредитов физическим лицам на фоне возросшей активности в сегменте розничного кредитования способствовало росту страхования от НС и болезней, а также страхования жизни заемщиков.
- Структура спроса в ДМС изменилась в пользу более дешевых программ.

В I квартале 2023 г. объем премий по страхованию жизни заемщиков вырос более чем в два раза, до 46,1 млрд рублей. Сборы по страхованию от НС и болезней (большая часть которого приходится на страхование жизни и здоровья заемщиков) увеличились более чем на треть, до 56 млрд рублей. К росту видов страхования, связанных с кредитованием, привело увеличение объемов кредитования физических лиц. Объем предоставленных физическим лицам кредитов увеличивался по мере роста потребительской активности и восстановления доходов населения и по итогам января – марта 2023 г. вырос на 12% г/г<sup>1</sup>. [Повышение среднего размера кредита](#) привело к увеличению средней страховой суммы и, соответственно, средней стоимости страховой защиты. Положительное влияние на страхование от НС и болезней, ДМС и страхование финансовых рисков, которые являются составной частью страхования выезжающих за рубеж, оказал также существенный [рост выездных туристических поездок \(г/г\)](#).

Суммарные объемы выплат по страхованию от НС и болезней за I квартал 2023 г. снизились на 10,3%, что связано прежде всего с сокращением объемов данного вида страхования в предыдущие периоды (по итогам 2022 г. в данном сегменте было зафиксировано снижение сборов на 20,9% г/г). ККУ по страхованию от НС и болезней увеличился за год и составил 93,2%. Это произошло за счет роста КУ и РВД. При этом коэффициент расходов в страховании от НС и болезней остается самым высоким среди всех сегментов (61,2%), во многом за счет высоких комиссий за заключение договоров.

В I квартале 2023 г. в корпоративном сегменте ДМС стали заключаться менее крупные по объему договоры. Снижение стоимости договоров, заключенных с юридическими лицами, объясняется в том числе уходом с рынка иностранных компаний, которые традиционно предоставляли широкий социальный пакет своим сотрудникам, в том числе полисы ДМС с покрытием многих рисков. При этом снижение цены корпоративных программ было ограничено подорожанием стоимости медицинских услуг, влияющим при прочих равных на рост стоимости данного вида страхования.

Поддержку сегменту оказал растущий спрос на программы ДМС: по итогам января – марта 2023 г. число заключенных договоров увеличилось на 1,9% г/г. Однако основной прирост числа заключенных договоров пришелся на розничных клиентов, которые, как правило, приобретают недорогие страховые программы с ограниченным набором рисков – такие как страхование от критических заболеваний, программы, предполагающие прохождение диспансеризации (чек-ап здоровья). Положительное влияние на сегмент оказало также увеличение спроса на недорогие полисы страхования мигрантов в связи с притоком иностранных рабочих в Россию в I квартале 2023 года.

Выплаты по договорам ДМС в I квартале 2023 г. увеличились на 8,2% – в том числе в связи с ростом стоимости медицинских товаров и услуг.

<sup>1</sup> [Сведения о размещенных и привлеченных средствах.](#)

## 4. СЕГМЕНТ АВТОКАСКО УВЕЛИЧИЛСЯ

- В I квартале 2023 г. в автостраховании продолжился рост сборов, в основном за счет ОСАГО, влияние на которое продолжает оказывать подорожание автомобилей и запчастей к ним.
- Спрос на страхование автокаско продолжил расти – в первую очередь за счет интереса к программам мини-каско и продуктам с франшизами. При этом увеличивается число застрахованных подержанных автомобилей. Это свидетельствует о повышении ценности страхования автокаско для населения.

В I квартале 2023 г. рост рынка автострахования продолжился, в основном за счет роста сборов в сегменте ОСАГО. Темпы прироста взносов по обязательному автострахованию достигли 31,6% г/г (+26,7 п.п. за 12 месяцев), объем рынка составил 69,0 млрд рублей. Рост обязательного автострахования произошел на фоне незначительного снижения числа заключенных договоров. Увеличение сборов в первую очередь было связано с подорожанием автомобилей и запчастей, в условиях которого расширение<sup>1</sup> коридора базового тарифа позволило страховщикам не повышать цену полиса ОСАГО для всех страхователей, а обеспечить справедливое ценообразование, учитывающее индивидуальные риски клиента при расчете стоимости его страховки. Средняя страховая премия в I квартале 2023 г. в целом по рынку увеличилась до 8,1 тыс. руб. (+32,5% г/г), по договорам с физическими лицами – до 7,6 тыс. руб. (+30% г/г).

Объем выплат по ОСАГО в I квартале 2023 г. вырос незначительно: на 1%, до 40,9 млрд рублей. Это произошло, несмотря на увеличение возмещения – за счет снижения числа страховых случаев, по которым был урегулирован ущерб. Средняя страховая выплата на фоне подорожания автозапчастей выросла более чем на 10 тыс. руб., до 79,3 тыс. рублей. При этом расчет размера выплаты по ОСАГО производится на основании данных о стоимости деталей в ценовых справочниках РСА<sup>2</sup>, которые актуализируются не реже, чем каждые три месяца. Последнее [обновление](#) произошло 19 марта 2023 года. Средняя стоимость запчастей в актуализированной версии увеличилась на 19,5%<sup>3</sup> по сравнению с ценами в предыдущем году. Вместе с тем по сравнению с ценами конца 2022 г. в марте 2023 г. цены снизились на 6,4%<sup>4</sup>. Это связано с появлением новых каналов поставок запчастей, а также возможностью<sup>5</sup> включать в справочники информацию о стоимости аналогов надлежащего качества при отсутствии на рынке оригинальных запчастей. Снижение числа страховых случаев может объясняться сокращением количества заключенных договоров в предыдущие периоды, а также вероятным снижением обращений граждан в случае незначительных аварий из-за компенсации убытков самим виновником, нежелающим увеличивать коэффициент бонус-малус (КБМ), существенно влияющий на цену полиса при его оформлении на новый срок.

В январе – марте 2023 г. в Банк России поступило 15,1 тыс. обращений по тематике ОСАГО. Их количество увеличилось на 83% г/г, а доля в структуре обращений в отношении субъектов

<sup>1</sup> Указание Банка России от 28.05.2022 № 6209-У «О внесении изменений в приложения 1 и 2 к Указанию Банка России от 08.12.2021 № 6007-У «О страховых тарифах по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

<sup>2</sup> Справочник средней стоимости запасных частей, материалов и нормо-часа работ при определении размера расходов на восстановительный ремонт в отношении поврежденного транспортного средства.

<sup>3</sup> По данным РСА.

<sup>4</sup> По данным РСА.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 31.05.2022 № 6144-У «О внесении изменений в пункт 6.2. Положения Банка России от 4 марта 2021 года № 755-П «О единой методологии определения расходов на восстановительный ремонт в отношении поврежденного транспортного средства».

страхового дела выросла на 8,7 п.п. г/г. При этом обоснованными являлось 914 жалоб (6%). В Банк России продолжают поступать массовые шаблонные жалобы на неверное применение КБМ (в большинстве случаев они формируются интернет-ботами платных сайтов – посредников и касаются общей проверки страховой истории заявителя, а не конкретных действий страховых организаций). Без учета шаблонных обращений количество жалоб на тему ОСАГО снизилось на 15% г/г.

В сегменте страхования автокаско продолжился рост спроса на недорогие программы мини-каско (риски по таким программам ограничены и чаще всего за выплатой или ремонтом можно обратиться только при условии, что водитель не является виновником ДТП) и договоры с франшизами. Об этом свидетельствуют существенный рост числа заключенных договоров (на 43,4% г/г по итогам I квартала 2023 г.) и снижение средней стоимости полиса (-21% г/г, до 32,8 тыс. руб.) на фоне подорожания цен на автомобили и запчасти. Объем взносов составил 58,4 млрд руб. (+13,3% г/г).

При этом расширение клиентской базы в страховании автокаско происходило, несмотря на [снижение продаж новых автомобилей](#). Число страхователей возросло за счет владельцев подержанных автомобилей, которые ранее не приобретали полис автокаско. Такая динамика свидетельствует о повышении ценности этого вида страхования для граждан в условиях ограниченного предложения новых автомобилей и подорожания автомобилей и запчастей к ним. Так, на конец 2022 г. число действующих договоров автокаско составило 9,5% от числа механических транспортных средств<sup>6</sup>, что на 0,7 п.п. больше, чем на конец 2021 года. Ограничение размера возможных выплат по ОСАГО действующими лимитами на фоне роста стоимости восстановительного ремонта (вызывающее опасения недостаточности страхового возмещения по ОСАГО в случае ДТП) являлось дополнительным стимулом для приобретения полиса автокаско.

Рост объема выплат по автокаско в I квартале 2023 г. составил 1,9% г/г. Во многом этому способствовало увеличение стоимости ремонта в результате повышения цен автозапчастей на фоне их дефицита. При этом сократилось число страховых случаев, по которым производилось урегулирование убытков. В том числе это связано с распространенностью франшиз, по которым страхователь самостоятельно оплачивает незначительные убытки, а также полисов мини-каско с ограниченным перечнем рисков (например, возможность обратиться за выплатой только в том случае, если страхователь не был виновником ДТП). Это способствовало снижению ККУ по страхованию средств наземного транспорта в I квартале 2023 г. (до 83,2%).

<sup>6</sup> Федеральный закон от 29 декабря 2022 г. №594-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части создания автоматизированной информационной системы страхования».

## 5. ВЫРОСЛИ СБОРЫ ПО СТРАХОВАНИЮ ИМУЩЕСТВА

- По итогам I квартала 2023 г. улучшились показатели практически по всем основным видам имущественного страхования.
- Географическая структура исходящего перестрахования продолжила меняться в пользу российских перестраховщиков.

Сборы по страхованию имущества граждан в I квартале 2023 г. выросли на 56,8% г/г, до 29,1 млрд рублей. Это произошло за счет увеличения числа заключенных договоров и роста стоимости полиса. Положительная динамика наблюдалась во всех сегментах рынка, максимальное увеличение (почти в два раза) пришлось на страхование прочего имущества граждан. Отчасти рост премий объясняется увеличением объемов потребительского кредитования, в рамках которого осуществляется в том числе страхование товаров, приобретенных за счет кредитных средств. Вместе с тем в сегмент страхования прочего имущества граждан входит много подвидов страхования, динамика которых может отличаться.

Повышению точности ценообразования в рамках обязательного и добровольного автострахования, а также жилья от чрезвычайных ситуаций с учетом индивидуальных рисков страхователей и объектов страхования будет способствовать работа единой автоматизированной информационной системы – АИС Страхование, основная часть положений о создании<sup>1</sup> которой вступила в силу в I квартале 2023 года. В рамках системы будет объединена информация по ОСАГО, страхованию автокаско и ДСАГО, страхованию жилья от чрезвычайных ситуаций. Страховщики обязаны передавать в нее информацию начиная с 1 апреля 2024 года. Банк России установит единые требования к качеству и защите данных системы, ее функционал планируется интегрировать с государственными информационными ресурсами, что позволит создавать новые и удобные сервисы для потребителей.

В страховании имущества юридических лиц произошло изменение структуры спроса в пользу менее дорогих программ. При этом значительно увеличилось число заключенных договоров страхования.

На рынке страхования грузов также наблюдался рост числа заключенных договоров страхования. Это было обусловлено в том числе переходом страхователей от иностранных страховщиков к российским, вызванным санкционными ограничениями. Влияние на сегмент оказывало увеличение стоимости страховой защиты из-за удлинения логистических цепочек и связанного с ним роста стоимости перестраховочной защиты (доля премий, передаваемых в перестрахование в этом виде страхования, составила 15,3% по итогам I квартала 2023 г.).

Объем премий, переданных в перестрахование, по итогам I квартала 2023 г. сократился на 11,3% г/г. Влияние на объем перестраховочной защиты по-прежнему оказывает закрытие доступа российских компаний к перестраховочным емкостям компаний из недружественных стран, на которые до февраля 2022 г. приходился основной объем взносов, переданных в перестрахование. В результате доля взносов, переданных в перестрахование на международный рынок, сократилась до 3,4%. Объем взносов, переданных в перестрахование на территорию Российской Федерации, в I квартале 2023 г. вырос почти на 74% г/г, что стало возможным благодаря увеличению перестраховочной емкости РНПК, объявленный капитал которой был существенно увеличен в 2022 г. (подробнее см. «Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков» за 2022 г.).

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29 декабря 2022 г. №594-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части создания автоматизированной информационной системы страхования».

## Изменение условий исходящего перестрахования

По данным опроса российских страховщиков<sup>1</sup>, ведется активный поиск перестраховщиков из дружественных стран. Основным препятствием для наращивания объемов бизнеса с такими компаниями выступают их опасения, связанные с вторичными санкциями. При этом возможность для дальнейшей ретроцессии российских рисков на развитые рынки отсутствует, а перестраховочная нетто-емкость компаний из дружественных стран ограничена. Кроме того, российские страховщики опасаются проблем, связанных с получением выплат от перестраховщиков из дружественных стран, в связи с их частой зависимостью от недружественных государств. Это склоняет их в пользу выбора российских перестраховочных компаний. Также отмечаются сложности, связанные с проведением взаиморасчетов.

Некоторые страховщики сообщают о расторжении договоров с перестраховщиками из недружественных стран, заключенных до февраля 2022 года. В основном не расторгались договоры, по которым перестраховочная премия была оплачена на 100%, а также облигаторные договоры перестрахования технических рисков, заключенные до 2022 года. Часть договоров завершилась по истечении сроков их действия.

Отдельные компании работают с перестраховщиками из недружественных стран в части урегулирования убытков по ранее заключенным договорам перестрахования, а также в части дебиторской задолженности по расторгнутым в 2022 г. облигаторным договорам. Компании считают, что перспективы получения выплат по договорам с компаниями из недружественных стран, по которым произошли страховые события, по санкционным рискам минимальны. По несанкционированным рискам вероятность получения выплат есть, но зависит от развития санкционного режима страны и регистрации перестраховщика.

Некоторые страховщики сообщают о повышении уровня собственного удержания в отдельных видах страхования. Среди причин называются ограниченность возможностей по получению перестраховочной защиты с марта по июль 2022 г., плановое развитие компании, достаточная финансовая устойчивость и положительные результаты по этим линиям бизнеса. При этом сообщается о готовности дальнейшего увеличения собственного удержания при условии достаточного качества риска и системы риск-менеджмента страхователей.

Оценки изменения стоимости перестрахования после февраля 2022 г. различаются. Есть компании, которые оценивают рост в среднем на 10–20%. Несколько компаний сообщили о снижении стоимости перестраховочной защиты. В частности, по безубыточному облигаторному перестрахованию страховщик наблюдал снижение ставки в среднем на 5%. В облигаторном перестраховании, по которому были заявлены убытки, страховщик наблюдал рост ставки на уровне 15%. При этом есть сообщения, что возобновление всех облигаторных программ (по стоимости) в 2023 г. прошло на условиях 2022 года. Однако при неизменной цене произошло сокращение покрытия, что можно расценивать как скрытое удорожание примерно на 10–20%. Отдельно по морским договорам отмечается незначительное снижение ставки (менее 5%) при росте сборов на 30–50%. Сообщается также о заметной корректировке по факультативным размещениям грузовых договоров (+40–50% от средних цен) и о том, что оценить рост по другим видам сложно, так как большинство проектов индивидуальны, цены по ним определяются исходя из особенностей каждого риска. Есть также сообщения о том, что стоимость не изменилась.

Наибольшая проблематика в перестраховании отмечена в сегментах страхования авиации, ответственности директоров и руководителей (D&O), а также отдельных видов грузов. Кроме этого, участниками опроса обозначены тенденции перераспределения доли рисков, ранее застрахованных по облигаторным договорам, в сторону факультативных контрактов.

<sup>1</sup> Опрос проведен Всероссийским союзом страховщиков по просьбе Банка России. Ответы получены от страховщиков, на которых приходится около 59% взносов, переданных в перестрахование по итогам 2022 года.

## 6. ПОВЫСИЛИСЬ КОМИССИОННЫЕ СБОРЫ ПОСРЕДНИКОВ

- Увеличение продаж в видах страхования, для которых характерна высокая комиссия, привело к росту вознаграждения посредников.
- Несмотря на рост комиссий посредников, комбинированный коэффициент убыточности российских страховщиков за год сократился.

В I квартале 2023 г. через посредников страховщики получили около двух третей премий (из них 13% составили продажи, произведенные путем электронного обмена информацией). За год эта доля увеличилась на 5 п.п. – в основном за счет электронных продаж (+3 п.п. г/г) и продаж через брокеров (+3 п.п. г/г). Доля продаж через агентов – физических лиц, напротив, сократилась (-2 п.п. г/г), что обусловлено в том числе переходом агентов к электронным продажам. Основной объем собранных ими взносов приходится на добровольное имущественное страхование и ОСАГО.

Банковский канал по-прежнему остается основным среди продаж через посредников. За год его доля не изменилась. При этом доля вознаграждения кредитных организаций выросла – на 9,3 п.п. г/г, до 42,1% в I квартале 2023 г., в основном за счет увеличения продаж продуктов кредитного страхования, которые традиционно реализуются через банки и характеризуются высокими комиссиями.

В результате доля вознаграждения посредников в целом по рынку в I квартале 2023 г. выросла и составила около трети собранных взносов (+5,1 п.п. г/г). Совокупное вознаграждение посредников увеличилось до 101,6 млрд рублей.

Несмотря на увеличение комиссий посредников, в I квартале 2023 г. РВД снизились на 2,4 п.п. г/г, до 41,3%. При этом ККУ сократился на 3,4 п.п., до 90,6% г/г, в связи со снижением КУ. Значение ККУ ниже 100% свидетельствует о прибыльности страховой деятельности страховщиков.

СТРУКТУРА КАНАЛОВ ПРОДАЖ – РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ ПО КАНАЛАМ ПРОДАЖ  
В I КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА  
(%)

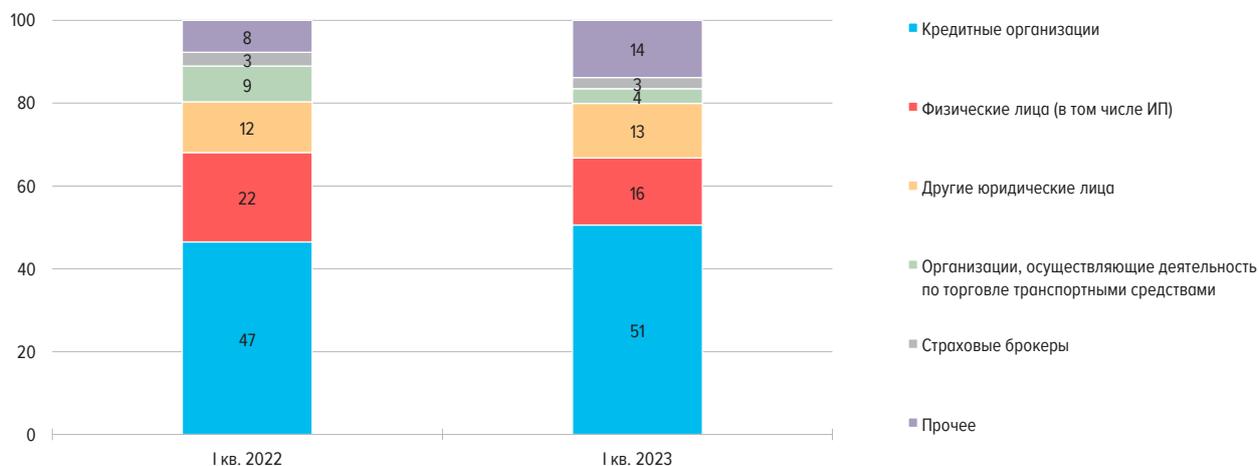
Рис. 4



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПОСРЕДНИКАМ  
(% ОТ СОВОКУПНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ)

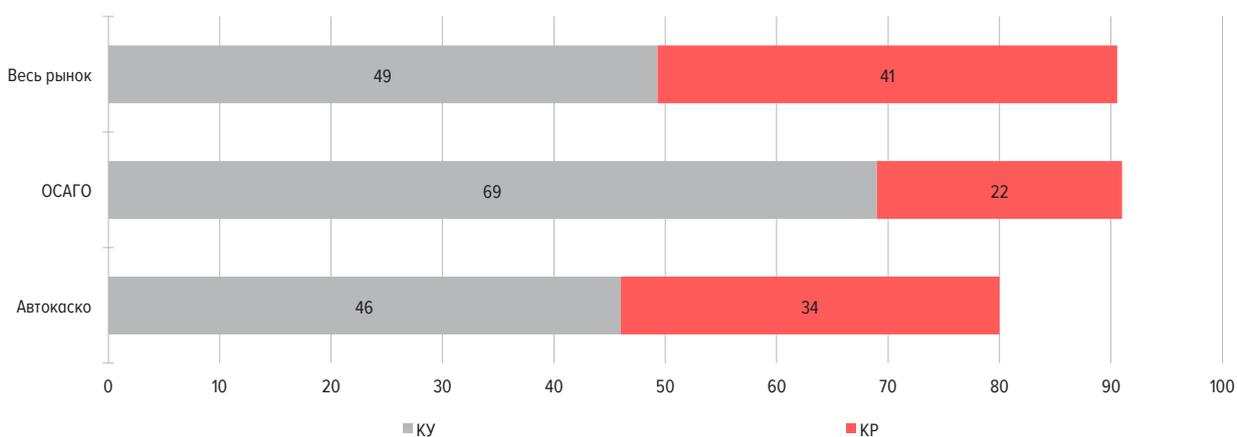
Рис. 5



Источник: Банк России.

СКОЛЬЗЯЩИЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ УБЫТОЧНОСТИ И РАСХОДОВ ЗА I КВАРТАЛ 2023 ГОДА  
(%)

Рис. 6

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

## СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ

**ДМС** – добровольное медицинское страхование

**ИСЖ** – инвестиционное страхование жизни

**РВД** – расходы на ведение дела. Показатель отображает отношение расходов компании к объему бизнеса (заработанной премии)

**КУ** – коэффициент убыточности-нетто. Показатель отображает отношение состоявшихся убытков компании к объему бизнеса (заработанной премии)

**ККУ** – комбинированный коэффициент убыточности-нетто. Сумма КУ и РВД.

**НС** – несчастный случай

**НСЖ** – накопительное страхование жизни

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

**к/к** – изменение показателя за I квартал 2023 года по сравнению со значением за IV квартал 2022 года