



Банк России



№ 2

II квартал 2023 года

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва
2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткое содержание	1
1. Страховой рынок продолжил рост в II квартале 2023 года	2
2. Быстрый рост страхования жизни продолжается	5
3. Объем взносов по личным видам страхования растет.....	7
4. Убыточность автострахования снизилась	8
Список сокращений и условных обозначений.....	10

Обзор подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Замечания, комментарии и предложения можно направлять по адресу 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

© Центральный банк Российской Федерации, 2023

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ¹

В II квартале 2023 г. объем страховых премий вырос более чем на четверть относительно II квартала 2022 года. Значительное влияние на динамику российского страхового рынка оказали эффект низкой базы (в апреле – июне 2022 г. наблюдалось сокращение страхового рынка на фоне резкого изменения внешних условий для российской экономики), восстановление экономической активности и адаптация участников рынка к новым условиям.

Значительное расширение кредитования физических лиц привело к существенному росту сегментов, связанных с кредитованием, включая страхование жизни заемщиков и страхование от несчастных случаев и болезней. Восстановление продаж новых автомобилей, повышение стоимости транспортных средств, а также подорожание запчастей и комплектующих для их ремонта привели к увеличению сборов на рынке автострахования. Сохранение невысоких ставок по депозитам и рост российского фондового рынка, а также увеличение располагаемых доходов населения способствовали повышенному спросу на продукты некредитного страхования жизни – в первую очередь ИСЖ, в котором для рискового наполнения программ используются акции и облигации российских эмитентов.

Прибыль страхового рынка по итогам первого полугодия 2023 г. существенно выросла по сравнению с низкими результатами II квартала 2022 года. Основной вклад в увеличение финансового результата страховщиков внесла положительная переоценка активов на фоне ослабления рубля и роста фондового рынка. В результате рентабельность страхового рынка также значительно выросла.

¹ Значения статистических показателей деятельности страховщиков сформированы на основании данных по состоянию на 30.06.2023, представленных в Банк России к 08.08.2023. В связи с изменением методологии формирования отчетности по форме 0420162 величина страховых премий за отчетный период и аналогичный период предыдущего года по страховому рынку в целом и по учетным группам приводится по данным формы 0420158. Ранее для формирования указанных данных использовалась форма 0420162. В связи с этим сравнение используемых в настоящем обзоре значений показателей за II квартал 2022 г. с данными обзора за II квартал 2022 г. некорректно.

1. СТРАХОВОЙ РЫНОК ПРОДОЛЖИЛ РОСТ В II КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА

Объем страховых взносов в II квартале 2023 г. вырос более чем на четверть относительно уровня годом ранее, до 555,4 млрд рублей. Это связано с низкой базой II квартала 2022 г. и является результатом общего восстановления экономической активности (оно привело к увеличению спроса в сегментах кредитного страхования жизни, ИСЖ и НСЖ), а также подорожания автомобилей и запчастей к ним, цены на которые напрямую влияют на стоимость страхования автокаско. В результате в II квартале 2023 г. объем взносов полностью восстановился и превысил значение за аналогичный период 2021 года.

Число заключенных договоров выросло на 16% г/г (+9,5 млн ед.). Рост произошел практически во всех ключевых видах страхования. Максимальное увеличение показали страхование от НС и болезней (+5,7 млн ед.) и ОСАГО (+0,7 млн ед.).

Объем выплат по договорам страхования в II квартале 2023 г. составил 248,4 млрд руб. (+15,7% г/г) и рос меньшими темпами, чем объем взносов. Прежде всего это связано с тем, что в отличие от сборов на динамику выплат не влияет эффект низкой базы.

В результате более быстрого роста заработанных премий относительно состоявшихся убытков коэффициент убыточности (КУ) снизился до 49,8% (-0,4 п.п. г/г). Расходы страховщиков также росли меньшими темпами, чем заработанные премии, что привело к сокращению коэффициента расходов на ведение дела (РВД) до 40,5% (-2,4 п.п. г/г). Снижение РВД и КУ привело к уменьшению комбинированного коэффициента убыточности (ККУ) до 90,3%. Значение ККУ ниже 100% свидетельствует о прибыльности страховой деятельности страховщиков.

По итогам первого полугодия 2023 г. прибыль российских страховщиков выросла почти в семь раз г/г, до 306,9 млрд рублей¹. Этому способствовал рост результата от инвестиционной деятельности – за счет операций с иностранной валютой и финансовыми инструментами (в первом полугодии 2022 г. страховщики получили убыток по таким операциям). К смене динамики привела положительная переоценка активов на фоне ослабления рубля и роста российского фондового рынка в первом полугодии 2023 г. (в аналогичном периоде 2022 г. в условиях роста неопределенности конъюнктура рынка была неблагоприятной). Прибыль от страховой деятельности снизилась за счет сокращения финансового результата от страховой деятельности по страхованию жизни. Результат от страховой деятельности, не связанной со страхованием жизни, вырос на фоне увеличения заработанных страховых премий. В результате увеличения прибыли выросла рентабельность страховых компаний. Рентабельность капитала составила 40,4% (+23 п.п. г/г), а рентабельность активов – 10,1% (+6,1 п.п. г/г) – это максимальные значения с 2015 года².

В II квартале 2023 г. совокупная величина капитала страховщиков выросла до 1,3 трлн руб. (+10,7% к/к). Величина страховых резервов увеличилась до 3,1 трлн руб. (+2,1%), в основном за счет резервов по страхованию жизни. Величина активов страховщиков на конец июня 2023 г. превысила 4,9 трлн руб. (+4% к/к). Структура активов в II квартале 2023 г. незначительно изменилась: доля корпоративных облигаций увеличилась до 25%, доля депозитов снизилась до 18,2%, доли денежных средств и акций также сократились. Доля государственных облигаций осталась на прежнем уровне – 20,6%.

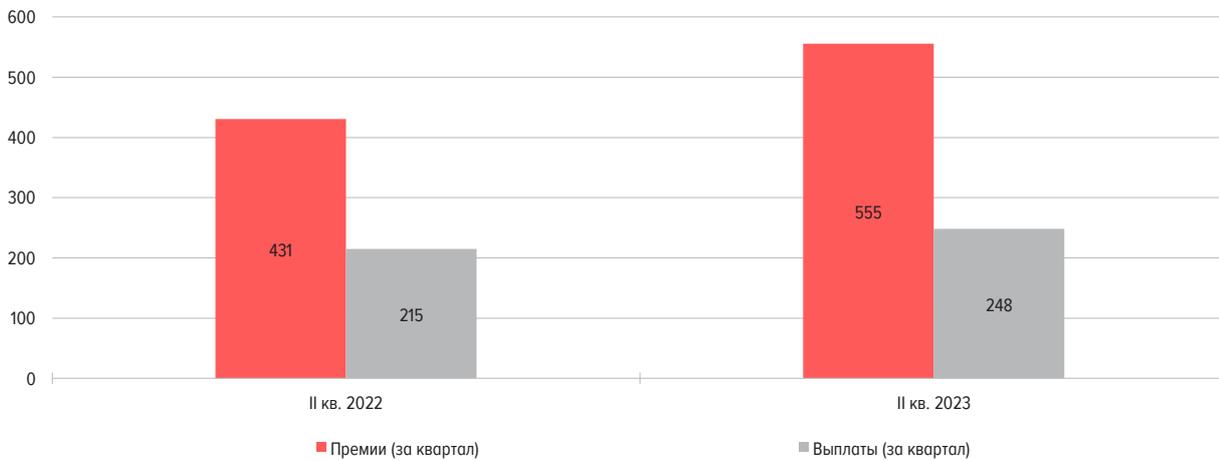
Число страховых организаций за квартал сократилось на 1 ед., до 135 ед. на конец июня 2023 года. При этом концентрация российского страхового рынка практически не изменилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 88,7% (-0,5 п.п. к/к).

¹ Указана прибыль до налогообложения.

² Значения показателя на сайте Банка России доступны с 2015 года.

КВАРТАЛЬНАЯ ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ (МЛРД РУБ.)

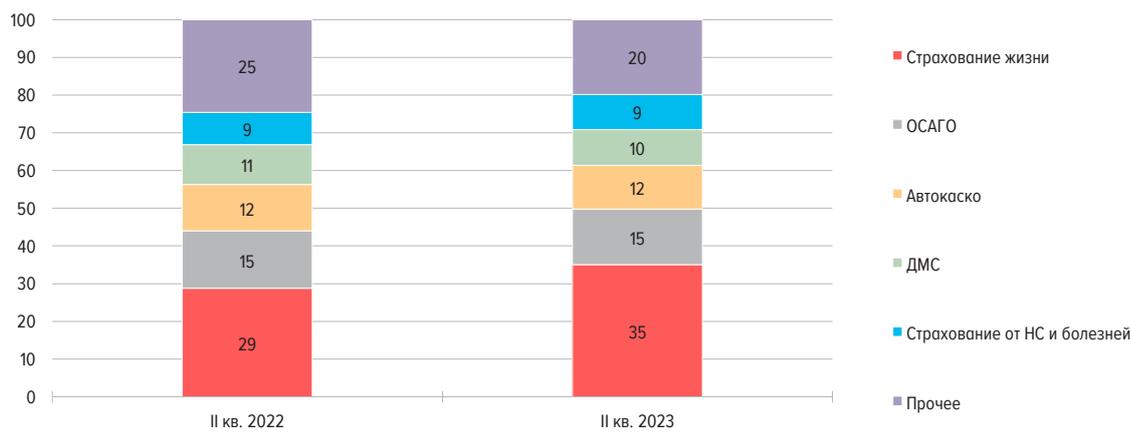
Рис. 1



Источники: Банк России, данные формы 0420158.

СТРУКТУРА СТРАХОВОГО РЫНКА ПО ДОЛЕ ПРЕМИЙ (%)

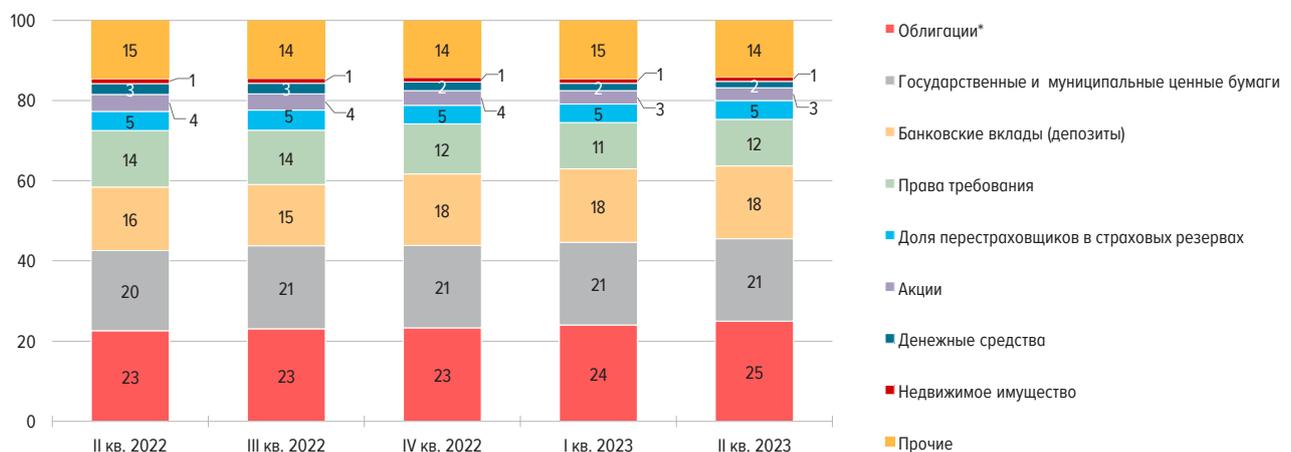
Рис. 2



Источники: Банк России, данные формы 0420158.

СТРУКТУРА АКТИВОВ СТРАХОВЩИКОВ (%)

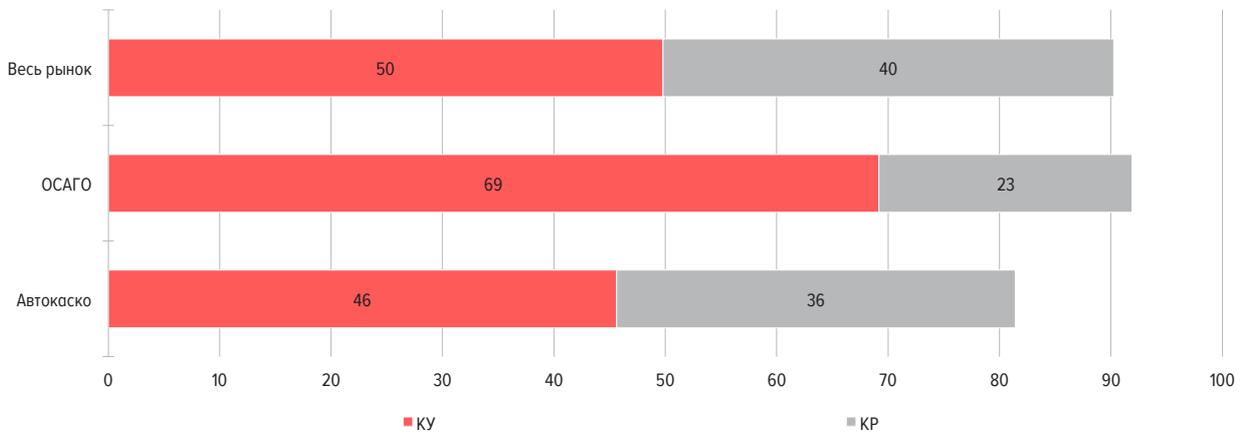
Рис. 3



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

СКОЛЬЗЯЩИЕ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ КОЭФИЦИЕНТЫ УБЫТОЧНОСТИ И РАСХОДОВ ЗА II КВАРТАЛ 2023 ГОДА (%)

Рис. 4



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

2. БЫСТРЫЙ РОСТ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ ПРОДОЛЖАЕТСЯ

- В II квартале 2023 г. драйвером роста сегмента некредитного страхования жизни снова стало ИСЖ.
- Усиление интереса клиентов к продуктам ИСЖ могло быть связано с ожиданиями населения высоких доходностей таких программ на фоне роста российского фондового рынка.
- Повышение ключевой ставки может замедлить рост рынка страхования жизни за счет повышения привлекательности депозитов.

В II квартале 2023 г. совокупные сборы в сегменте некредитного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ) значительно увеличились г/г, до 127,5 млрд рублей. Росту интереса к некредитному страхованию жизни в том числе способствовало увеличение располагаемых доходов населения в II квартале 2023 года¹. Драйвером роста некредитного страхования жизни снова стало ИСЖ. По итогам апреля – июня 2023 г. сборы по ИСЖ увеличились более чем в два раза г/г, до 41,5 млрд рублей. Быстрый рост ИСЖ во многом объясняется эффектом низкой базы – в II квартале 2022 г. сборы в этом сегменте опустились до минимальных значений за всю историю наблюдений². Это было связано с сокращением предложения данных продуктов самими страховщиками из-за сложностей с их наполнением и снижением их привлекательности на фоне повышения доходности банковских депозитов (подробнее см. «Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков» за II квартал 2022 г.). Рост сборов по НСЖ, наоборот, замедлился к/к, объем взносов составил 86,1 млрд рублей. Вместе с тем на НСЖ по-прежнему приходится основной объем сборов некредитного страхования жизни (около двух третей). В II квартале 2023 г. объем сборов по программам страхования жизни в юанях увеличился в четыре раза к/к, до 1,5 млрд рублей. Однако такие программы пока не пользуются широкой популярностью у населения: по итогам II квартала 2023 г. их доля в общем объеме сборов составила около 1%.

В сегменте НСЖ основной объем сборов в II квартале 2023 г. пришелся на программы с единовременными взносами без участия страхователя в инвестиционном доходе. Таким образом, спрос на них по-прежнему предъявляют наиболее консервативные клиенты, предпочитающие получать доход, величина которого не зависит от рыночной волатильности.

Усиление интереса к ИСЖ может быть связано с ростом спроса на такие программы со стороны страхователей с большим аппетитом к риску – они могли ждать увеличения доходностей на фоне роста российского фондового рынка. После прекращения доступа к облигациям иностранных инвестиционных банков из недружественных стран для рискового наполнения программ ИСЖ страховщики переориентировались на российский рынок. При этом наибольшим спросом по-прежнему пользовались продукты с минимальной защитой капитала: более половины продаж ИСЖ в II квартале 2023 г. пришлось на договоры с защитой капитала менее 5%³.

Вместе с тем доходность по завершившимся в II квартале 2023 г. договорам ИСЖ осталась на низком уровне в связи с невыплатой дополнительного инвестиционного дохода (обоснованной блокировкой платежей по иностранным активам, в которые вкладывались средства ИСЖ) в тех случаях, когда такие риски по условиям договоров были приняты страхователями. Банк России считает, что некорректно перекладывать на клиента инфраструктурные риски, которые не могут быть адекватно им оценены и приняты на основании взвешенного решения. Именно страховщик как профессиональный участник рынка должен нести ответствен-

¹ В II квартале 2023 г. рост составил 5,3% г/г, в I квартале 2023 г. – 4,4% г/г.

² Статистика по ИСЖ доступна с II квартала 2019 года.

³ Страховая сумма по таким договорам может быть менее 5% уплаченных взносов.

ность за такие риски. Разработан проект нормативного акта, который защищает потребителей от нарушений в структуре инвестиционного рынка, вызванных, в частности, недружественными действиями отдельных зарубежных стран и компаний.

Рост ставок по банковским вкладам вслед за повышением ключевой ставки в III квартале 2023 г. может сдерживать рост вложений граждан в средне- и долгосрочные программы страхования жизни.

По итогам первого полугодия 2023 г. количество жалоб на мисселинг при реализации ИСЖ и НСЖ снизилось. Этому способствовали меры, ранее принятые Банком России, в том числе новые правила⁴, согласно которым был увеличен период охлаждения⁵, ограничен перечень возможных исключений из страхового покрытия, введено требование по преддоговорному раскрытию информации об исторической доходности таких продуктов и минимальных размерах страховых сумм по риску смерти и дожития. Дальнейшему сокращению мисселинга в ИСЖ и НСЖ будет способствовать тестирование клиентов перед покупкой таких продуктов. Соответствующий закон был принят в начале III квартала 2023 года⁶. Тестирование может помочь человеку оценить, насколько условия страхования жизни с инвестиционной составляющей понятны ему и соответствуют его ожиданиям. Процедура проведения тестирования и перечень вопросов будут закреплены в Базовом стандарте защиты прав и интересов клиентов страховых компаний.

⁴ 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».

⁵ Период охлаждения по договорам с единовременным взносом увеличен с 14 до 30 дней, а по договорам с регулярными взносами – до уплаты третьего взноса.

⁶ Федеральный закон от 04.08.2023 №481-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3 и 6 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела Российской Федерации».

3. ОБЪЕМ ВЗНОСОВ ПО ЛИЧНЫМ ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ РАСТЕТ

- Резкий рост объемов выданных ипотечных и потребительских кредитов в II квартале 2023 г. стал причиной существенного увеличения сборов в сегментах кредитного страхования.
- Повышение стоимости кредитования, а также макропруденциальные меры в отношении розничного кредитования могут оказать сдерживающее влияние на рост объемов выдаваемых кредитов и, как следствие, на динамику страхования жизни заемщиков и страхование от НС и болезней уже в III квартале 2023 года.
- В корпоративном и розничном сегментах ДМС продолжился рост сборов.

В II квартале 2023 г. объем заемных средств, предоставленных розничным клиентам, резко вырос: [объемы выданных физическим лицам кредитов](#) увеличились в два раза г/г, [ипотечного жилищного кредитования](#) – более чем в три раза. Высокие темпы роста объясняются эффектом низкой базы – на II квартал 2022 г. пришелся резкий спад кредитной активности на фоне общей неопределенности и повышения ставок. При этом в первой половине 2023 г. наблюдалось постепенное восстановление потребительской активности и увеличение доходов населения.

Рост объемов розничного кредитования оказал позитивное влияние на рынок страхования жизни и здоровья заемщиков. Объем взносов по кредитному страхованию жизни¹ по итогам II квартала 2023 г. вырос почти в три раза г/г, до 61,1 млрд руб., объем взносов по страхованию от несчастных случаев и болезней (большая часть которого приходится на страхование жизни и здоровья заемщиков) – на 40,9% г/г, до 51,7 млрд рублей.

[Изменение макронадбавок](#) по необеспеченным потребительским кредитам, предоставленным с 1 июля 2023 г., будет дестимулировать кредитование заемщиков с высоким показателем долговой нагрузки. Кроме того, с 1 октября 2023 г. для банков увеличиваются надбавки к [коэффициентам риска по ипотечным кредитам](#). Все это вместе с повышением ключевой ставки может оказывать сдерживающее влияние на рост объемов кредитования и, как следствие, на динамику кредитного страхования во втором полугодии 2023 года.

Суммарные объемы выплат по страхованию от НС и болезней за II квартал 2023 г. снизились, что связано прежде всего с сокращением объемов данного вида страхования в 2022 году. ККУ по страхованию от НС и болезней увеличился за год и составил 95,1% (это произошло за счет роста КУ). При этом, несмотря на снижение, коэффициент расходов в страховании от НС и болезней остается самым высоким среди всех сегментов (57%). Это объясняется высокими комиссиями посредников, через которых страховщики получают основной объем взносов по кредитному страхованию жизни и здоровья заемщиков. Основными посредниками выступают банки, которые диктуют условия в этом виде страхования. [Количество жалоб](#) в отношении субъектов страхового дела по вопросам страхования от НС и болезней в первом полугодии 2023 г. увеличилось вслед за ростом взносов. Вместе с тем доля обоснованных жалоб в совокупном количестве жалоб по вопросам страхования от НС и болезней составила лишь 5,1% по итогам первого полугодия 2023 года.

В II квартале 2023 г. также вырос объем премий по ДМС – на 15,9%, до 53 млрд рублей. Поддержку сегменту оказал растущий спрос на программы ДМС: по итогам апреля – июня 2023 г. число заключенных договоров увеличилось на 4,5% г/г. При этом число договоров, заключенных с розничными и корпоративными клиентами, увеличилось примерно на одинаковую величину. Выплаты по договорам ДМС в II квартале 2023 г. выросли на 14%, в том числе в связи с ростом стоимости медицинских товаров и услуг.

¹ По данным формы 0420162.

4. УБЫТОЧНОСТЬ АВТОСТРАХОВАНИЯ СНИЗИЛАСЬ

- Повышение стоимости и увеличение продаж новых автомобилей способствовали росту рынка автострахования.
- Выплаты по страхованию автокаско и ОСАГО сократились. Это привело к снижению ККУ автострахования.

В II квартале 2023 г. драйвером роста рынка автострахования вновь стало ОСАГО. Темпы прироста взносов в этом сегменте составили 24,9% г/г, объем рынка превысил 82 млрд руб. Увеличение сборов по обязательному автострахованию связано с ростом числа заключенных договоров и подорожанием запчастей, которое привело к увеличению стоимости страховой защиты для страхователей с наибольшими индивидуальными рисками. Число договоров ОСАГО, заключенных в апреле – июне 2023 г., увеличилось на 6,8% г/г. Этому способствовал вновь начавшийся [рост продаж новых автомобилей](#) на фоне расширения предложения отечественных и китайских транспортных средств. Восстановление продаж поддерживала реализация отложенного спроса, а также ожидание роста стоимости автомобилей в связи повышением утильсбора с 1 августа 2023 года¹.

Объем выплат по ОСАГО в II квартале 2023 г. сократился до 38,3 млрд руб. (-4,4% г/г). Это связано со снижением числа страховых случаев, по которым был урегулирован ущерб. Уменьшение 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, не желающим увеличивать коэффициент бонус-малус (КБМ), который существенно влияет на цену полиса при его оформлении на новый срок.

С начала марта 2024 г. автомобилисты смогут заключать краткосрочные договоры ОСАГО сроком от одного дня до трех месяцев. Соответствующий закон был принят в начале III квартала 2023 года². Такой тип полисов будет востребован автомобилистами, которые используют машину ограниченный период времени. Нововведение повысит защищенность добросовестных участников дорожного движения, пострадавших в ДТП.

В сегменте страхования автокаско продолжился быстрый рост числа заключенных договоров при снижении средней стоимости полиса. Это свидетельствует об усилении спроса на недорогие программы автострахования с ограниченными набором рисков и договоры с франшизами. Число заключенных договоров страхования автокаско в II квартале 2023 г. выросло более чем в полтора раза – за счет розничных и корпоративных клиентов. Рост спроса на автокаско связан с повышением ценности автомобилей для собственников на фоне ограниченного предложения, а также подорожания автомобилей и роста стоимости их восстановительного ремонта. В таких условиях автовладельцы могли опасаться недостаточности страхового возмещения по ОСАГО в случае ДТП и предъявлять дополнительный спрос на полисы страхования автокаско. На рост числа заключенных договоров в сегменте также повлияло увеличение продаж новых автомобилей, на которые оформляется автокаско (в том числе в рамках кредитных требований). В результате объем взносов в этом сегменте превысил 64,2 млрд руб. (+21,6% г/г).

Объем выплат по автокаско в II квартале 2023 г. незначительно вырос (+1,1% г/г). Более быстрого роста выплат по страхованию автокаско не произошло за счет снижения числа стра-

¹ Постановление Правительства Российской Федерации от 07.07.2023 №1118 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 26 декабря 2013 г. №1291».

² Федеральный закон от 04.08.2023 № 455-ФЗ «О внесении изменений в статьи 9 и 10 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности транспортных средств».

ховых случаев, по которым производилось урегулирование убытков. В том числе это связано с распространенностью франшиз, по которым страхователь самостоятельно оплачивает незначительные убытки, а также полисов, по которым возможность обратиться за выплатой возникает только в том случае, если страхователь не был виновником ДТП. Вместе с увеличением стоимости ремонта в условиях повышения стоимости автозапчастей это способствовало укрупнению средней выплаты в сегменте почти на четверть г/г.

Более быстрый рост взносов относительно выплат способствовал снижению КУ в сегменте страхования средств наземного транспорта и ОСАГО в II квартале 2023 г. (до 45,6 и 69,2% соответственно). В обоих сегментах также снизились коэффициенты РВД. В результате ККУ по страхованию средств наземного транспорта сократился до 81,4%, по ОСАГО – до 91,9%.

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). Показатель по рынку в целом рассчитывается по всем видам страхования, кроме страхования жизни

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 II квартал 2023 г. по сравнению со значением за I квартал 2023 года