



Банк России



I квартал 2024 года

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| Краткое содержание | 2 |
| Основные показатели деятельности страховщиков | 3 |
| 1. Динамика страхового рынка замедлилась в I квартале 2024 года..... | 4 |
| 1.1. ИСЖ и НСЖ росли высокими темпами | 4 |
| 1.2. Кредитное страхование жизни сократилось | 6 |
| 1.3. Выплаты по ДМС выросли | 7 |
| 1.4. Сборы в автостраховании увеличились..... | 8 |
| 1.5. Разнонаправленная динамика в страховании имущества | 9 |
| 1.6. Объем рынка перестрахования стабилен | 10 |
| 2. Доля посредников выросла | 11 |
| 3. Активы и капитал страховщиков увеличились | 12 |
| 4. Прибыль страховщиков снизилась..... | 13 |
| Список сокращений..... | 15 |

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, к. В

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2024

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В январе – марте 2024 г. объем страховых премий составил 578,4 млрд руб., что на 5,5% больше, чем годом ранее.

Одним из драйверов роста рынка в I квартале 2024 г. стало автострахование. Так, взносы по автокаско выросли на 22,2%. Это объясняется увеличением продаж новых автомобилей, в том числе в кредит, когда машина страхуется по требованию банка. Также отмечается рост спроса на недорогие полисы с ограниченным набором рисков, особенно со стороны владельцев подержанных транспортных средств.

Выплаты в ОСАГО выросли существенно, чем сборы: 27,8% против 5,7%. Это прежде всего связано с тем, что подорожание деталей и комплектующих для ремонта проявляется в увеличении размеров выплат постепенно – по мере обновления данных в справочнике запчастей (на их основе страховщики рассчитывают компенсации по ОСАГО). При этом на стоимости полисов и объемах сборов это подорожание отразилось еще в I квартале прошлого года. Другая причина увеличения объема выплат – рост числа убытков.

Совокупные взносы по ИЖС и НСЖ в I квартале 2024 г. увеличились по сравнению с I кварталом прошлого года. Однако по сравнению с IV кварталом 2023 г., когда наблюдался локальный пик сборов в некредитном страховании жизни, объем премий сократился.

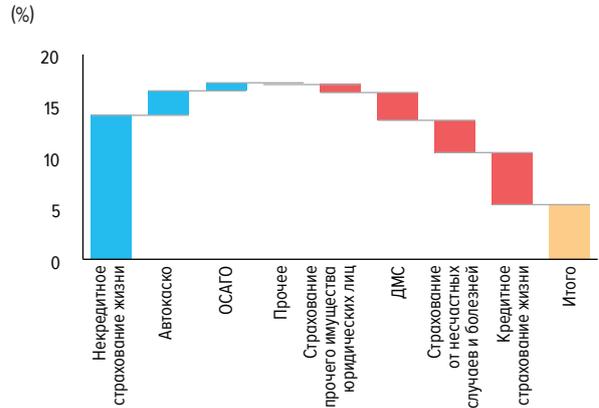
В целом объем страховых выплат вырос на 10,9%, до 272 млрд рублей.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ¹

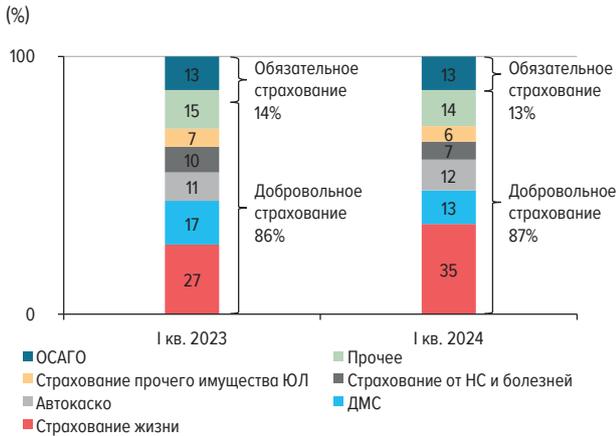
В I КВАРТАЛЕ 2024 Г. РОСТ СТРАХОВОГО РЫНКА (Г/Г) ЗАМЕДЛИЛСЯ



ОСНОВНОЙ ВКЛАД В РОСТ ПРЕМИЙ (Г/Г) ВНЕСЛИ НСЖ, ИСЖ И АВТОСТРАХОВАНИЕ (%)



ДОЛЯ ПРЕМИЙ ПО ДОБРОВОЛЬНЫМ ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ ВЫРОСЛА (%)

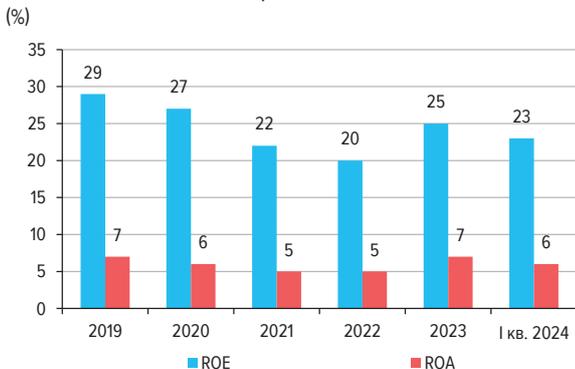


ВЫСОКИЕ СТАВКИ В ЭКОНОМИКЕ ПРИВЕЛИ К УВЕЛИЧЕНИЮ ДОЛИ ДЕПОЗИТОВ И СНИЖЕНИЮ ДОЛИ ОФЗ В АКТИВАХ (%)



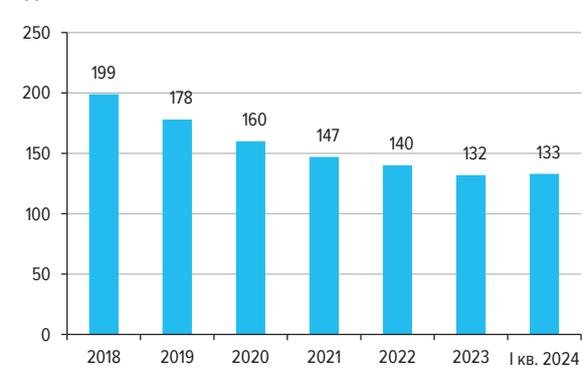
* За исключением государственных и муниципальных ценных бумаг, облигаций с ипотечным покрытием, облигаций ипотечных агентств и жилищных сертификатов.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СТРАХОВЩИКОВ В I КВАРТАЛЕ 2024 Г. СНИЗИЛАСЬ – В ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ СОКРАЩЕНИЯ ПРИБЫЛИ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ (%)



Источник: Банк России.

В I КВАРТАЛЕ 2024 Г. ЧИСЛО СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ УВЕЛИЧИЛОСЬ ВПЕРВЫЕ ЗА ДОЛГОЕ ВРЕМЯ (ЕД.)



Источник: Банк России.

¹ Поточные показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода. Здесь и далее в диаграммах, представляющих структуру, сумма долей может отличаться от 100% в связи с округлением. Источник данных – Банк России.

1. ДИНАМИКА СТРАХОВОГО РЫНКА ЗАМЕДЛИЛАСЬ В I КВАРТАЛЕ 2024 ГОДА

- В I квартале 2024 г. рост страхового рынка замедлился до 5,5% г/г (21,2% в I квартале 2023 г.). Объем собранных премий составил 578,4 млрд рублей.
- Замедление связано с выходом из базы расчета показателей I квартала 2022 г., когда на страховом рынке наблюдалось сокращение страховых премий на фоне ухудшения внешних условий для российской экономики.
- Драйверами роста рынка в I квартале 2024 г. осталось автострахование в страховании ином, чем страхование жизни. В сегменте страхования жизни некредитное страхование жизни выросло по отношению к I кварталу 2023 г., но показало снижение к IV кварталу 2023 года.
- Объемы взносов по кредитному страхованию жизни и страхованию от несчастного случая через банковский канал сократились. Это связано с переходом на коллективные договоры страхования некоторых крупных участников сегментов ипотечного и потребительского кредитования, снижением активности в ипотечном сегменте после повышения ставок по рыночным кредитам и изменениями в отчетности, вызванными переклассификацией части премий в другие учетные группы.
- В I квартале 2024 г. объем выплат по договорам страхования составил 272 млрд руб. (+10,9% г/г); объем выплат по ОСАГО вырос на 27,8% г/г, до 52,3 млрд рублей.
- Объем взносов, переданных в перестрахование, незначительно увеличился (+1% г/г) и составил 43,6 млрд рублей.

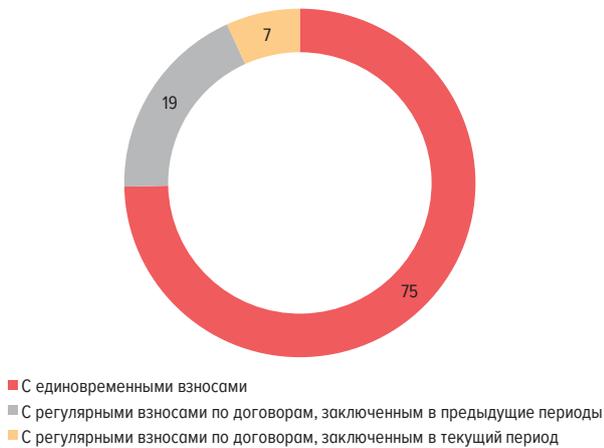
1.1. ИСЖ и НСЖ росли высокими темпами

- Работа страховых компаний над наполнением и продвижением программ ИСЖ и НСЖ способствовала быстрому росту взносов в этих сегментах даже на фоне привлекательной альтернативы в виде депозитов с высокими ставками, однако по сравнению с IV кварталом 2023 г. сборы по ИСЖ и НСЖ в I квартале 2024 г. снизились на 5,3%.
- Наибольшей популярностью среди НСЖ пользуются программы без участия страхователей в инвестиционном доходе, что может объясняться нежеланием страхователей принимать на себя дополнительные рыночные риски при высокой гарантированной доходности в условиях высоких процентных ставок в экономике, а также более активными продажами страховщиками таких программ.
- Среди ИСЖ основной объем сборов пришелся на программы с минимальной защитой капитала, что может говорить о более высокой склонности к риску клиентов, приобретающих такие продукты. При этом они могли ожидать высокую доходность по программам, привязанным к акциям, в условиях быстрого роста рынка российских акций.

В I квартале 2024 г. совокупные сборы в сегменте некредитного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ) увеличились на 77,5% г/г, до 177,5 млрд рублей. При этом высокие темпы роста некредитного страхования жизни сохранялись в условиях высоких ставок по банковским вкладам на фоне жесткой денежно-кредитной политики Банка России. Это связано

СТРУКТУРА ПРОДАЖ НСЖ В I КВАРТАЛЕ 2024 Г.
(%)

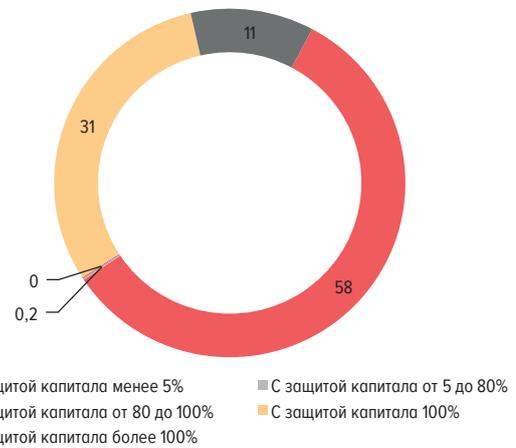
Рис. 1



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА ПРОДАЖ ИСЖ В I КВАРТАЛЕ 2024 Г.
(%)

Рис. 2



Источник: Банк России.

с активными продажами таких программ, работой страховщиков над повышением их привлекательности для клиентов (в том числе по уровню потенциальной доходности) и увеличением доходов населения. Вместе с тем в I квартале 2024 г. совокупные сборы по ИСЖ и НСЖ сократились на 5,3% по сравнению с IV кварталом 2023 года.

Сборы в сегменте ИСЖ выросли на 63,8% г/г, до 53,4 млрд рублей. При этом объем взносов по ИСЖ превысил не только результаты I квартала 2023 г. и I квартала 2022 г., когда они были ограничены сложностями по инвестиционному наполнению таких программ, но и результаты I квартала 2021 г., когда таких ограничений не было. Объем взносов по НСЖ в январе – марте 2024 г. увеличился на 84,1%, до 124 млрд рублей.

Наибольшей популярностью среди продуктов некредитного страхования жизни пользуются консервативные программы, доходность которых не зависит от рыночной конъюнктуры. Так, 85% взносов НСЖ по итогам I квартала 2024 г. пришлось на программы без участия страхователей в инвестиционном доходе страховщика. При этом три четверти сборов обеспечили программы с единовременными взносами, около 19% пришлось на взносы по заключенным ранее договорам с регулярными взносами, 7% – на новые полисы с регулярными взносами (рис. 1). Вместе с тем реализация продуктов без участия страхователей в инвестиционном доходе для страховщиков проще с нормативной точки зрения, что может стимулировать более активные продажи таких программ¹.

Страхователи, приобретающие программы ИСЖ, были более склонны к риску: на программы с защитой капитала менее 5%² пришлось 58% совокупных сборов в I квартале 2024 года. Это может объясняться ожиданиями увеличения доходностей таких программ в условиях ускорения роста российского рынка акций в январе – марте 2024 г. на фоне увеличения цен на нефть и стабильного курса рубля. Еще 42% сборов приходится на полисы с защитой капитала 100% и более. При этом около 90% взносов пришлось на полисы со взносами более 1,5 млн рублей.

¹ Под Указание Банка России от 05.10.2021 № 5968-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни...» подпадают программы с условием периодических страховых выплат и/или с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

² Страховая сумма по таким договорам может быть менее 5% уплаченных взносов.

Доходность по завершившимся в I квартале 2024 г. договорам ИСЖ осталась на низком уровне. Это объясняется невыплатой дополнительного инвестиционного дохода из-за блокировки платежей по иностранным активам, в которые вкладывались средства ИСЖ³.

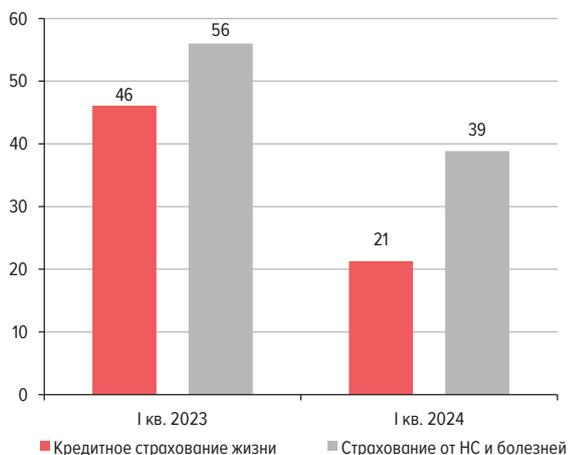
1.2. Кредитное страхование жизни сократилось

- Снижение сегмента кредитного страхования жизни связано с уменьшением активности в ипотечном сегменте после повышения ставок по рыночным кредитам, а также с переклассификацией части премий в другую учетную группу в отчетности отдельных страховых компаний.
- Одновременно произошло сокращение сборов в сегменте страхования заемщиков от НС в результате перехода отдельных компаний и банков на коллективные договоры страхования.
- Резкий рост числа застрахованных по страхованию от НС и болезней связан с развитием краткосрочного страхования пользователей электросамочатов.

Сокращение объемов взносов по кредитному страхованию жизни заемщиков (включая кредитное страхование жизни и страхование от НС и болезней), начавшееся в конце 2023 г., продолжилось в I квартале 2024 года. Сборы в сегменте сократились на 41,1% г/г, до 60,1 млрд рублей. Это связано с переходом на коллективные договоры страхования некоторых крупных участников сегментов ипотечного и потребительского кредитования, переклассификацией части премий в другую учетную группу в отчетности отдельных страховых компаний, а также со снижением активности в ипотечном сегменте после повышения ставок по рыночным кредитам. По итогам I квартала 2024 г. [объем выданных ипотечных кредитов](#) сократился на 17,4% г/г.

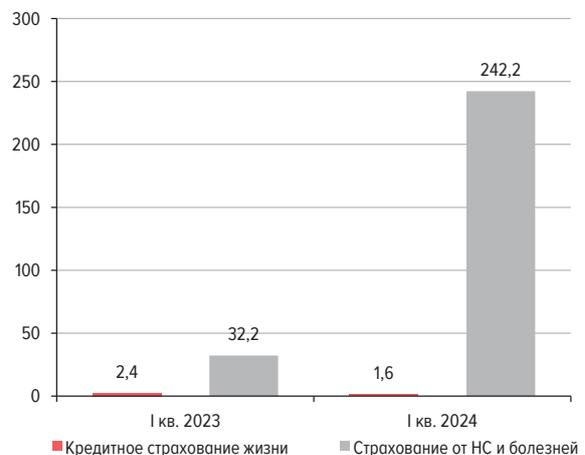
Объем взносов по кредитному страхованию жизни по итогам января – марта 2024 г. сократился более чем в 2 раза г/г, объем взносов по страхованию от НС и болезней снизился почти на треть. При этом количество застрахованных по договорам кредитного

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ ОТ НС И БОЛЕЗНЕЙ И КРЕДИТНОМУ СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ (МЛРД РУБ.) *Рис. 3*



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ЧИСЛА ЗАСТРАХОВАННЫХ ПО ЗАКЛЮЧЕННЫМ ЗА ПЕРИОД ДОГОВОРАМ (МЛН ЧЕЛ.) *Рис. 4*



Источник: Банк России.

³ В тех случаях, когда такие риски по условиям договоров были приняты страхователями.

страхования жизни, заключенным в I квартале 2024 г., сократилось на треть г/г, по страхованию от НС и болезней – выросло в 7,5 раз г/г. Увеличение числа договоров по страхованию от НС и болезней во многом связано с развитием продаж страхования на случай получения травм во время езды на самокате. За счет невысокой стоимости этого вида страхования средняя страховая премия по страхованию от НС и болезней снизилась на треть г/г, до 2,9 тыс. рублей.

ККУ по страхованию от НС и болезней в I квартале 2024 г. увеличился до 97,3 с 87,6% в I квартале 2023 года. Это произошло в основном за счет увеличения РВД при небольшом росте КУ. При этом коэффициент расходов в страховании от НС и болезней остается самым высоким среди всех сегментов – во многом за счет высоких комиссий за заключение договоров страхования заемщиков при кредитовании.

1.3. Выплаты по ДМС выросли

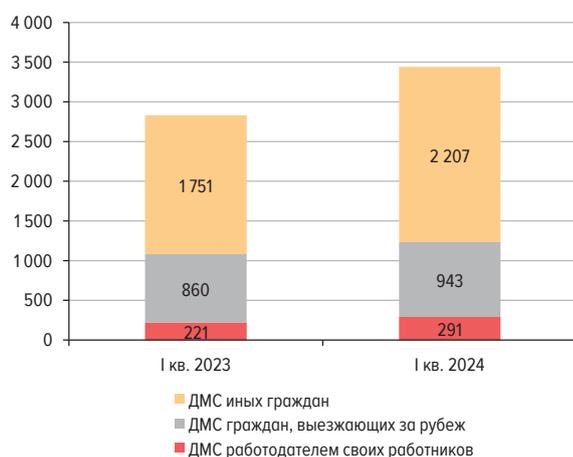
Число заключенных договоров ДМС в I квартале 2024 г. увеличилось на 21,6% г/г. Основной прирост числа заключенных договоров произошел за счет переклассификации части премий из другой учетной группы в ДМС некоторыми страховыми компаниями. Это были договоры с недорогим покрытием, проданные физическим лицам через банковский канал.

Объем сборов по ДМС в I квартале 2024 г. сократился на 15,5% г/г, до 77,6 млрд рублей. Положительное влияние на ДМС, страхование от НС и болезней и страхование финансовых рисков, которые являются составной частью страхования выезжающих за рубеж, оказал также [рост выездных туристических поездок](#) (г/г). Помимо расширения спроса, росту страхования выезжающих за рубеж способствовало увеличение стоимости страховой защиты, в том числе за счет ослабления рубля.

Выплаты по ДМС в I квартале 2024 г. выросли на 10,7% за счет роста стоимости медицинских товаров и услуг и увеличения количества выплат.

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ ДМС
(тыс. ед.)

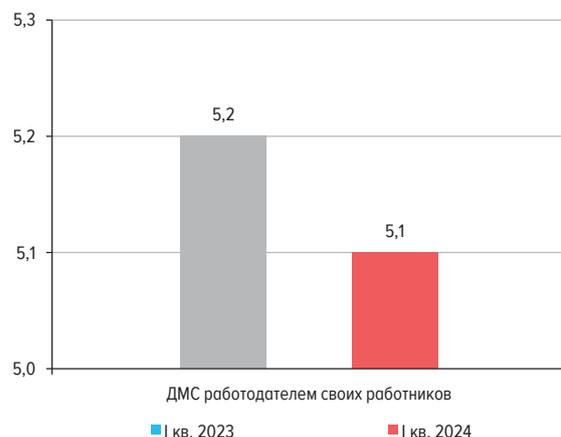
Рис. 5



Источник: Банк России.

СРЕДНИЙ РАЗМЕР СТРАХОВОЙ СУММЫ НА ОДНОГО ЗАСТРАХОВАННОГО ПО ДОГОВОРАМ, ЗАКЛЮЧЕННЫМ В ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД
(млн руб.)

Рис. 6



Источник: Банк России.

1.4. Сборы в автостраховании увеличились

- Росту сборов в автостраховании в I квартале 2024 г. способствовало расширение спроса на новые автомобили, а также повышение стоимости автомобилей и запчастей.
- Объемы выплат по ОСАГО и страхованию автокаско выросли.

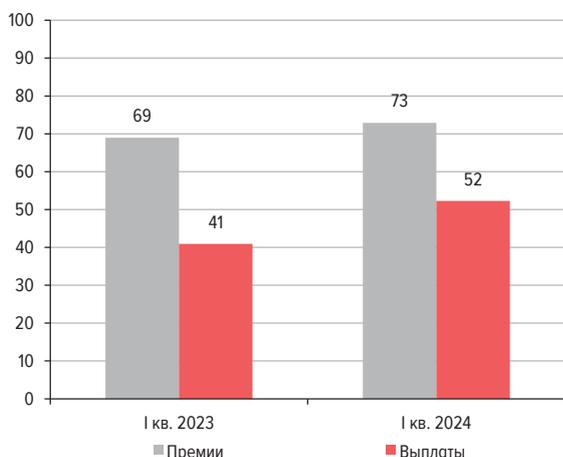
В I квартале 2024 г. в автостраховании сохранились тенденции предыдущих периодов: продолжился рост сборов на фоне расширения спроса. Темпы прироста взносов по ОСАГО составили 5,7% г/г, объем взносов – 72,9 млрд рублей. Росту способствовали повышение стоимости страховой защиты для страхователей с наибольшими индивидуальными рисками на фоне подорожания запчастей и увеличение количества заключенных договоров вслед за ростом числа продаж новых автомобилей. В результате средняя страховая премия в I квартале 2024 г. в целом по сегменту выросла незначительно – на 0,2 тыс. руб. г/г, до 8,3 тыс. рублей. Число заключенных договоров ОСАГО выросло на 3,5% г/г. Объем выплат по ОСАГО в I квартале 2024 г. вырос на 27,8% г/г, до 52,3 млрд рублей.

Объем взносов по страхованию автокаско в I квартале 2024 г. вырос на 22,2%, до 71,4 млрд рублей. Этому способствовало расширение спроса на автокаско со стороны физических лиц. Это объясняется значительным ростом продаж новых автомобилей⁴, на которые, как правило, оформляется страхование автокаско, в том числе в связи с требованиями банков по программам автокредитования. При этом число автомобилей, приобретенных в кредит, [увеличилось в 2 раза г/г](#). Кроме того, на фоне ограниченного предложения, а также подорожания автомобилей и роста стоимости их восстановительного ремонта сохраняется высокий спрос на страхование подержанных автомобилей. Наибольшей популярностью по-прежнему пользуются недорогие программы автострахования с ограниченным набором рисков и договоры с франшизами. Средняя страховая премия по договорам, заключенным с физическими лицами, в I квартале 2024 г. составила 19,7 тыс. руб. (-10% г/г).

Объем выплат по автокаско в I квартале 2024 г. вырос на 15,9% за счет повышения стоимости ремонта на фоне подорожания автозапчастей и увеличения числа заключенных ранее договоров. Вместе с тем увеличение доли договоров страхования с ограниченным набором

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОСАГО
(МЛРД РУБ.)

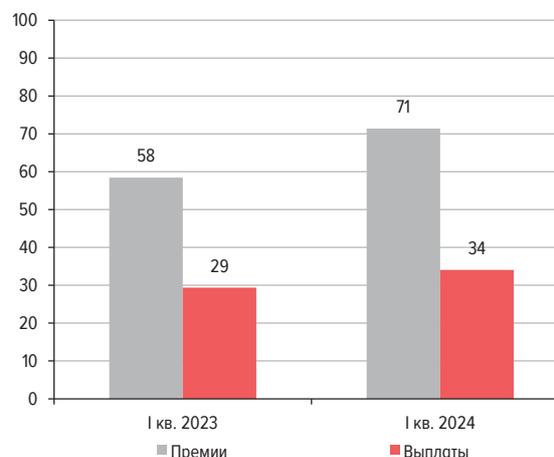
Рис. 7



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ СТРАХОВАНИЯ
АВТОКАСКО
(МЛРД РУБ.)

Рис. 8



Источник: Банк России.

⁴ Продажи новых автомобилей в I квартале 2024 г. [выросли почти в 2 раза г/г](#).

рисков и франшизами способствовало снижению числа страховых случаев, по которым производилось урегулирование убытков.

По итогам I квартала 2024 г. результат от страхования в обоих сегментах автострахования оставался положительным.

1.5. Разнонаправленная динамика в страховании имущества

- Сборы по большинству основных сегментов страхования имущества в I квартале 2024 г. сократились, при этом в страховании грузов взносы выросли.

В I квартале 2024 г. объем страховых премий в страховании имущества юридических лиц сократился на 12% г/г, до 35,3 млрд рублей. Основное снижение взносов произошло в страховании строительно-монтажных рисков. Также снизились объемы взносов в страховании прочего имущества юридических лиц. В небольшом сегменте страхования товаров на складе объем взносов увеличился почти в 1,5 раза – во многом за счет роста средней стоимости полиса, что может быть связано в том числе с ухудшением статистики в результате нескольких крупных пожаров. Сегмент страхования имущества юридических лиц отличается высокой волатильностью, в том числе в связи с разнообразием видов страхования, которые в него включены. При этом на динамику премий оказывают влияние реализация крупных инфраструктурных проектов и сроки перезаключения крупных договоров (зачастую договоры в сегменте среднесрочные – на 3–5 лет). Выплаты по страхованию имущества юридических лиц также характеризуются высокой нестабильностью, связанной со страхованием крупных рисков. Объем выплат по договорам страхования имущества юридических лиц в I квартале 2024 г. увеличился почти на три четверти – в основном за счет страхования прочего имущества юридических лиц.

Рост выплат на фоне снижения объемов премий способствовал увеличению ККУ по страхованию имущества⁵. Вместе с тем ККУ по страхованию имущества остался минимальным среди основных видов страхования и существенно ниже 100% (74,4%).

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ Рис. 9
(МЛРД РУБ.)



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА ГРАЖДАН Рис. 10
(МЛРД РУБ.)



Источник: Банк России.

⁵ Показатель рассчитывается по страхованию имущества в целом, а не только по страхованию имущества юридических лиц, но динамика страхования имущества юридических лиц оказывает ключевое влияние на динамику показателя в целом.

При этом высокая доля рисков, передаваемых в перестрахование (более 50% от взносов по страхованию имущества юридических лиц, собранных в I квартале 2024 г.), ограничивает убытки прямых страховщиков при реализации крупных страховых случаев и позволяет им сохранять положительные финансовые результаты даже в такие периоды.

Взносы по страхованию имущества граждан сократились на 11% г/г, до 26,0 млрд рублей. Основной вклад в динамику этого вида страхования внес сегмент страхования прочего имущества граждан. При этом в сегменте наблюдалось расширение спроса и снижение средней стоимости полиса. Объемы взносов по страхованию строений граждан и страхованию домашнего имущества, напротив, выросли (несмотря на уменьшение числа заключенных договоров) за счет увеличения стоимости страховой защиты.

Рынок страхования грузов в I квартале 2024 г. увеличился на 25,8% г/г, до 10,9 млрд рублей. Росту взносов способствовали изменение логистических цепочек, приводящее к удлинению маршрутов, и увеличение средней стоимости перевозимых грузов на фоне инфляции. Объемы страхования финансовых рисков сократились на 14,2%, до 10,5 млрд рублей. Объем взносов по страхованию предпринимательских рисков сократился на 21%, до 4,9 млрд рублей.

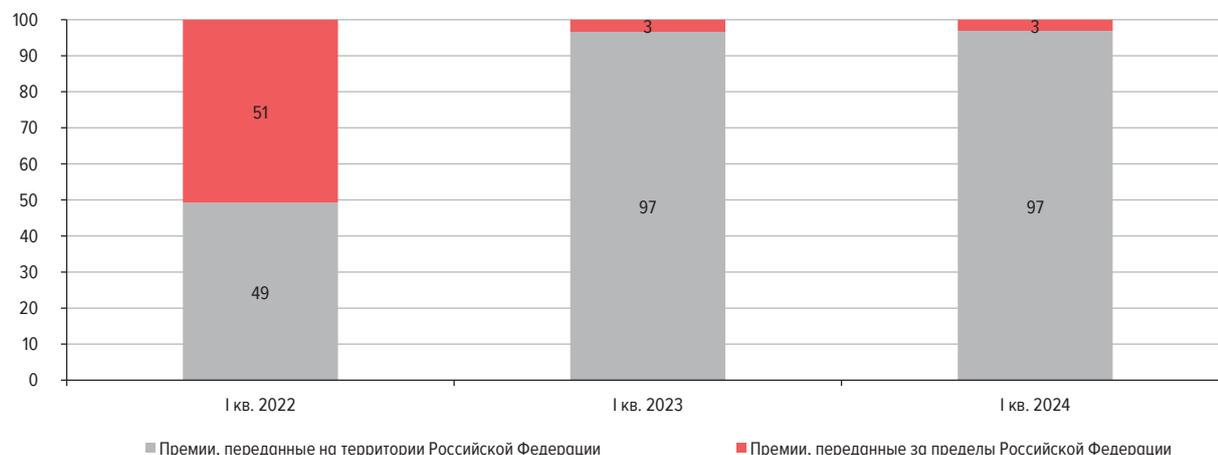
1.6. Объем рынка перестрахования стабилен

Объем взносов, переданных в перестрахование, в I квартале 2024 г. увеличился на 1% г/г, до 43,6 млрд рублей. Доля взносов, переданных в перестрахование на территорию России, составила 97%. Объем взносов, переданных в перестрахование без учета ОСАГО, увеличился на 2,3%, до 34,4 млрд рублей.

Доля РНПК в совокупных взносах, переданных в перестрахование на территорию России, по итогам I квартала 2024 г. составила 51,9%, а коэффициент Херфендаля – Хиршмана, который отражает уровень концентрации, – 0,29⁶. Без учета ОСАГО доля РНПК во взносах, принятых в перестрахование, составила 68,3%, коэффициент Херфендаля – Хиршмана – 0,48. Основной объем взносов, переданных в перестрахование, по-прежнему приходится на страхование имущества юридических лиц (41% в I квартале 2024 г.) и ОСАГО (21%).

СТРУКТУРА ПРЕМИЙ ПО ДОГОВОРАМ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ
(%)

Рис. 11



Источник: Банк России.

⁶ Максимальное значение показателя – 1, которое соответствует монополии в отрасли.

2. ДОЛЯ ПОСРЕДНИКОВ ВЫРОСЛА

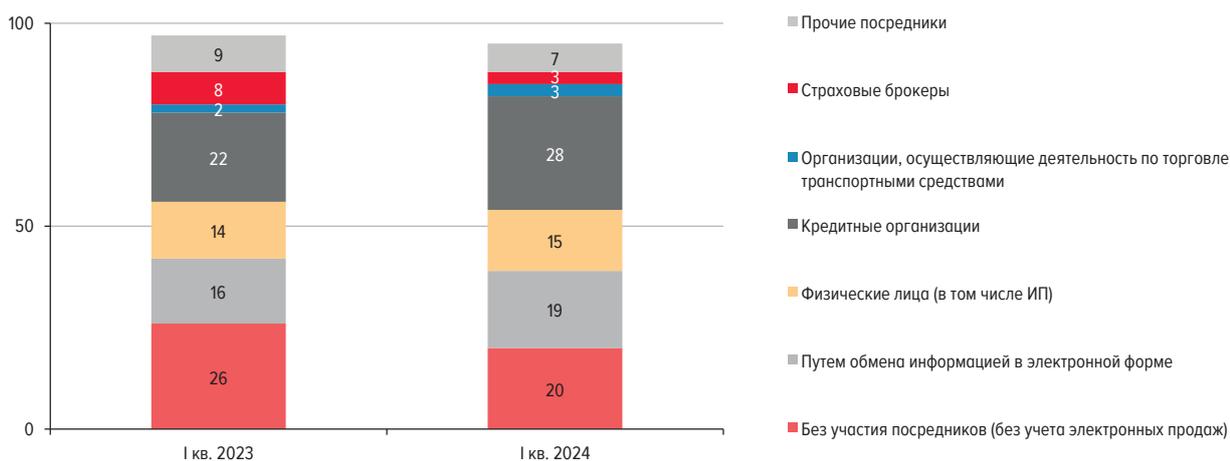
- Доля продаж страховых продуктов через посредников в I квартале 2024 г. увеличилась – в основном за счет повышения роли банковского канала.

Структура продаж страховых продуктов с точки зрения каналов продаж в I квартале 2024 г. изменилась (г/г). Доля основного канала продаж – продаж через посредников (без учета электронных продаж) – выросла на 3,2 п.п., до 61,1% совокупных продаж. Доля продаж без участия посредников (без учета электронных продаж) снизилась на 5,9 п.п., до 20,2%. Совокупная доля электронных продаж увеличилась на 2,7 п.п., до 18,7% совокупных продаж.

Структура продаж страховых продуктов через посредников в I квартале 2024 г. также изменилась (г/г). Доля банковского канала увеличилась на 7,4 п.п. г/г, до 46,2% премий, полученных при участии посредников.

СТРУКТУРА СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО КАНАЛАМ ПРОДАЖ
(%)

Рис. 12



Источник: Банк России.

3. АКТИВЫ И КАПИТАЛ СТРАХОВЩИКОВ УВЕЛИЧИЛИСЬ

- Активы страховщиков выросли, а их структура изменилась в пользу увеличения доли депозитов в условиях сохранения высоких ставок по ним. При этом снизилась доля ОФЗ, чему способствовала их отрицательная переоценка.

По данным бухгалтерской отчетности, совокупная величина капитала страховщиков в I квартале 2024 г. увеличилась до 1,4 трлн руб. (+3,6% к/к). Величина страховых резервов выросла до 3,4 трлн руб. (+5% к/к)¹, в первую очередь за счет резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.

Регуляторный капитал страховщиков составил 1,1 трлн рублей.

Совокупный объем активов страховщиков в I квартале 2024 г. увеличился на 3,7% к/к, до 5,5 трлн рублей. Структура активов изменилась: доля долговых инструментов в активах страховщиков на конец марта 2024 г. понизилась до 39,7% (-2,3 п.п. к/к), в первую очередь за счет сокращения доли государственных и муниципальных облигаций на фоне их отрицательной переоценки; доля корпоративных облигаций также снизилась, но на меньшую величину. На фоне высоких ставок по депозитам в условиях жесткой денежно-кредитной политики страховщики перенаправляли средства в эти консервативные инструменты – доля депозитов в активах страховых компаний выросла на 1,4 п.п. за квартал, до 23%. Доля вложений в акции выросла до 3,4% (+0,2 п.п. к/к), чему способствовало ускорение роста рынка акций на фоне увеличения цен на нефть, достаточно стабильного курса рубля и приближения периода активной выплаты дивидендов.

¹ Значения капитала и страховых резервов по форме 0420125.

4. ПРИБЫЛЬ СТРАХОВЩИКОВ СНИЗИЛАСЬ

- Основная причина сокращения прибыли – ухудшение результатов от инвестиционной деятельности.

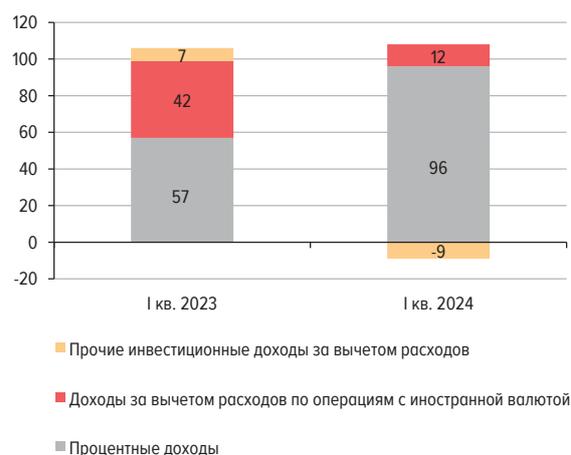
В I квартале 2024 г. чистая прибыль российских страховщиков сократилась на 10,3% г/г, до 99 млрд рублей. Снижение прибыли в первую очередь связано с ухудшением результатов инвестиционной деятельности – в основном за счет меньшей положительной переоценки активов, номинированных в иностранной валюте, на фоне стабилизации курса рубля в I квартале 2024 г., тогда как в I квартале 2023 г. наблюдалось его существенное ослабление. Также по итогам I квартала 2024 г. ухудшились (г/г) результаты от операций с финансовыми инструментами. Это связано со снижением цен на долговом рынке в условиях ужесточения Банком России денежно-кредитной политики. Вместе с тем рост (г/г) процентных ставок в экономике в I квартале 2024 г. способствовал увеличению процентных доходов страховщиков.

ДИНАМИКА ПРИБЫЛИ (ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ) Рис. 13
(МЛРД РУБ.)



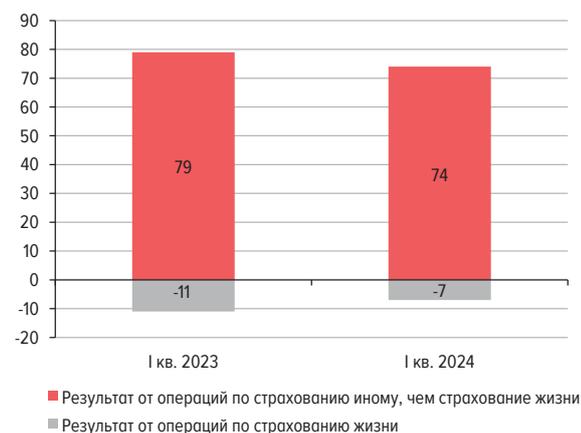
Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ДОХОДОВ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ Рис. 14
(МЛРД РУБ.)



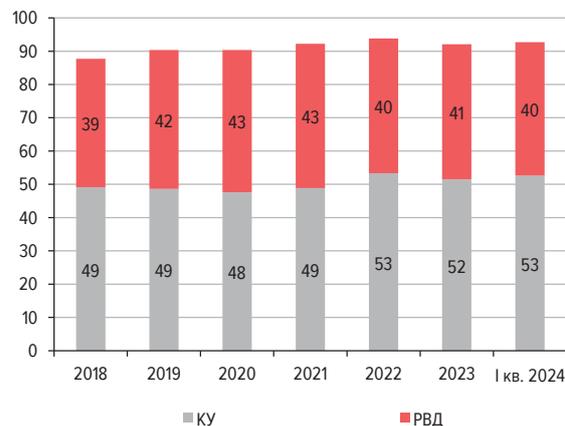
Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ДОХОДОВ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ Рис. 15
(МЛРД РУБ.)



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА КОЭФИЦИЕНТОВ УБЫТОЧНОСТИ И РАСХОДОВ Рис. 16
(%)



Источник: Банк России.

Результаты от страховой деятельности страховщиков в I квартале 2024 г. также ухудшились (г/г) – в основном за счет операций по страхованию иному, чем страхование жизни. Это было связано с более быстрым ростом состоявшихся убытков по сравнению с динамикой заработанных страховых премий. В результате в I квартале 2024 г. КУ вырос на 2,3 п.п. г/г, до 52,6%. В совокупности с ростом РВД на 0,4 п.п., до 40,1%, это привело к увеличению ККУ до 92,7%.

В итоге рентабельность страхового рынка в I квартале 2024 г. сократилась (г/г): рентабельность активов составила 6,1% (-0,4 п.п. г/г)¹, рентабельность капитала – 22,8% (-4,3 п.п. г/г).

Впервые за длительное время число страховых организаций на рынке увеличилось – на 1 ед. за I квартал 2024 г., до 133 единиц. Концентрация российского страхового рынка сократилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 87,6% (-1,5 п.п. г/г).

¹ Актуализирована методология расчета с отчетного периода 30 сентября 2023 года. Рентабельность определяется как отношение прибыли после налогообложения к среднему значению активов (капитала) за последние пять отчетных квартальных дат.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

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

ДМС – добровольное медицинское страхование

ИСЖ – инвестиционное страхование жизни

КБМ – коэффициент бонус-малус

к/к – изменение показателя за I квартал 2024 г. по сравнению со значением за IV квартал 2023 года

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

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

НС – несчастный случай

НСЖ – накопительное страхование жизни

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