



Банк России



I квартал 2022 года

# ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва  
2022

# ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткое содержание .....	2
1. Имущественные виды страхования смягчили просадку страхового рынка в I квартале 2022 года .....	3
2. Падение взносов по ИСЖ и кредитному страхованию .....	6
3. Увеличение спроса на ДМС.....	8
4. Премии в автостраховании выросли, несмотря на снижение продаж новых автомобилей.....	9
5. Страхование имущества продолжило расти .....	10
6. Комиссии посредников снизились.....	13
Список сокращений и условных обозначений.....	15

Материал 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](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2022

## КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ<sup>1</sup>

Во второй половине I квартала 2022 г. внешние условия для российской экономики кардинально ухудшились. Это сказалось и на страховом рынке. Банк России принимал экстренные меры, направленные на снижение негативных последствий для финансового сектора, экономики и граждан. В частности, с целью снижения для рисков финансовой стабильности была существенно повышена ключевая ставка. Это оказало значительное влияние на результаты деятельности страховщиков в I квартале 2022 года.

Увеличение ставок по банковским депозитам повысило их привлекательность, что оказало давление на рынок ИСЖ. Рост ставок по кредитам вызвал резкое снижение спроса на заемные средства со стороны населения в марте, это привело к сокращению взносов по видам страхования, связанным с кредитованием (страхование от НС и болезней, страхование жизни заемщика). В результате сокращение сборов в этих сегментах, которые на протяжении длительного периода времени были драйвером роста страхового рынка, стало причиной его снижения по итогам I квартала 2022 года.

В то же время динамика показателей остальных ключевых видов страхования осталась положительной. Основной приток взносов обеспечили медицинское страхование и автострахование. Рост сборов в сегменте ДМС во многом был связан с перезаключением крупных корпоративных договоров, которое традиционно приходится на начало года. Также продолжил расти спрос со стороны физических лиц, индивидуальных предпринимателей и небольших компаний. Рынок страхования автокаско вырос, несмотря на снижение продаж новых автомобилей. Этому способствовало увеличение стоимости полисов из-за значительного роста цен на автомобили и запчасти.

Изменение структуры взносов повлияло на структуру продаж страховых продуктов через посредников. Доля банковского канала сократилась вслед за снижением объема взносов по страхованию заемщиков и ИСЖ. Это также стало причиной снижения комиссионных расходов страховщиков. Однако совокупный рыночный коэффициент расходов вырос – в связи с инфляцией прочих расходов страховых компаний. Вместе с увеличением состоявшихся убытков это привело к снижению финансовых результатов от страховой деятельности. В результате рентабельность страхового рынка в I квартале 2022 г. снизилась, но сохранялась на высоком уровне.

<sup>1</sup> Значения статистических показателей деятельности страховщиков представлены по данным на 17.05.2022.

## 1. ИМУЩЕСТВЕННЫЕ ВИДЫ СТРАХОВАНИЯ СМЯГЧИЛИ ПРОСАДКУ СТРАХОВОГО РЫНКА В I КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА

- Страховой рынок в I квартале 2022 г. сократился из-за ухудшения внешнеторговых и финансовых условий.
- Основное падение страховых сборов наблюдалось по видам страхования, связанным с кредитованием физических лиц, а также по ИСЖ, несмотря на то, что ухудшение внешних условий начало оказывать влияние на экономическую динамику и активность банков только в марте. При этом все основные имущественные виды страхования и ОСАГО выросли.
- Прибыль российских страховщиков несущественно снизилась, но рентабельность их бизнеса осталась высокой.

В I квартале 2022 года объем страхового рынка сократился на 1,6% г/г, до 452,3 млрд руб. Максимальное снижение взносов пришлось на страхование от НС и болезней и ИСЖ. Поддержку рынку оказал рост сегментов страхования автокаско и ДМС.

Существенное влияние на динамику взносов оказали следующие факторы:

- ✓ повышение привлекательности депозитов из-за роста ставок во многом способствовало снижению спроса на ИСЖ. Одновременно снизились объемы выдачи кредитов, что привело к снижению взносов по видам страхования, связанным с кредитованием;
- ✓ перезаключение корпоративных договоров ДМС, которое традиционно приходится на начало года, а также сохранившееся в начале года восстановление спроса в розничном сегменте;
- ✓ увеличение стоимости автомобилей и запчастей привело к росту цены полиса. При этом могли вырасти кросс-продажи полисов мини-каско при реализации ОСАГО.

Выплаты по договорам страхования в I квартале 2022 г. увеличились на 8,7% г/г, до 201,4 млрд рублей. Рост выплат наблюдался во всех основных сегментах рынка.

По итогам I квартала 2022 г. прибыль российских страховщиков сократилась на 3,7% г/г, до 47,5 млрд рублей<sup>1</sup>. Снижение прибыли произошло за счет сокращения результата от страховой деятельности по страхованию иному, чем страхование жизни, на фоне роста состоявшихся убытков и расходов. Результаты от инвестиционной деятельности страховщиков выросли – в первую очередь за счет увеличения «доходов за вычетом расходов от операций с иностранной валютой»<sup>2</sup> в связи с существенной переоценкой валютных активов на фоне ослабления рубля<sup>3</sup>. По операциям с финансовыми инструментами, напротив, были получены убытки, что связано с ростом волатильности финансовых рынков в начале 2022 года.

В результате сокращения прибыли рентабельность страховых компаний также незначительно снизилась, но по-прежнему осталась на высоком уровне. Рентабельность капитала составила 26,2%, рентабельность активов – 5,9%.

Совокупная величина активов<sup>4</sup> страховщиков на конец марта 2022 г. была равна 4,5 трлн руб. (+4,7% к/к), капитала страховщиков – 1,0 трлн руб. (+1,6% к/к).

Банк России предоставил финансовым организациям возможность до 31 декабря 2022 г. [использовать при расчете обязательных нормативов](#) справедливую стоимость приобретенных до 18 февраля 2022 г. финансовых инструментов (акций, облигаций, паев паевых инвестиционных фондов и производных финансовых инструментов) [по состоянию на 18 февраля 2022 г.](#),

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

<sup>2</sup> Термин из отчетности.

<sup>3</sup> Курс доллара США на 31.12.2021 составлял 74,3 рубля, на 31.03.2022 – 84,1 рубля (+13,2% за квартал), на 31.12.2020 – 73,9 рубля, на 31.03.2021 – 75,7 рубля (+2,4% за квартал).

<sup>4</sup> Активы и капитал приведены по данным бухгалтерского баланса.

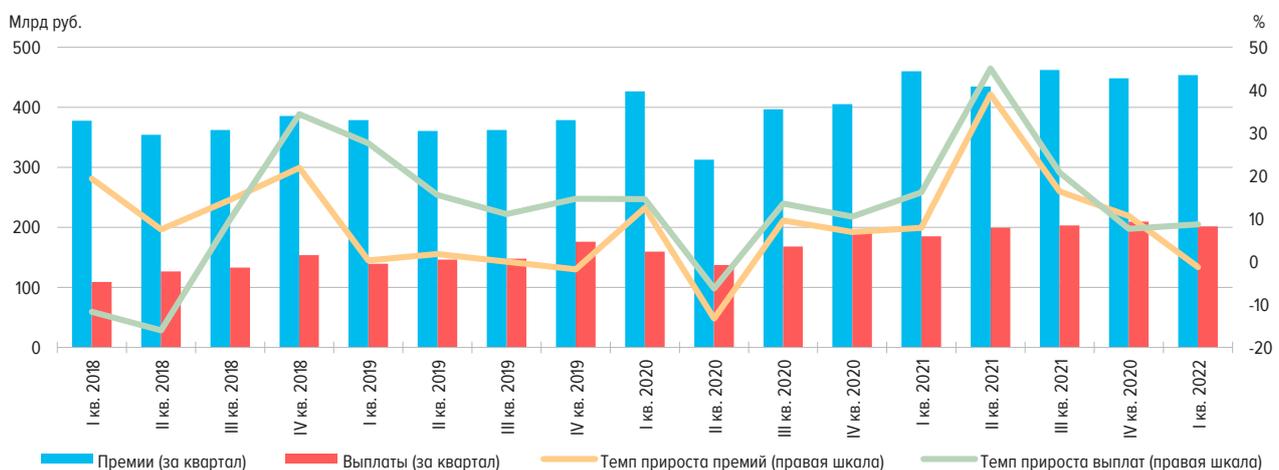
при оценке страховых резервов курсы иностранных валют и значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Российской Федерации также используются по состоянию на 18 февраля 2022 года. Такие изменения были призваны способствовать адаптации страховых компаний к высокой рыночной волатильности. Вместе с тем не все компании воспользовались предоставленной возможностью. В результате произошедших на рынке изменений и использования возможностей в части учета активов, структура активов в I квартале 2022 г. изменилась. Доля корпоративных облигаций снизилась до 23,1%, что объясняется отрицательной переоценкой таких активов на фоне снижения долгового рынка (рынок корпоративных облигаций в период с начала года до 18 февраля 2022 г. [сократился на 2,1%](#)). Доля государственных облигаций практически не изменилась и составила 19,3%. Доля депозитов незначительно снизилась (до 14,8%), доля акций практически не изменилась (1,2%).

Банк России также ввел послабления, призванные снизить нагрузку на капитал страховщиков в сложных рыночных условиях, которые при этом влияют на финансовую устойчивость компаний. [Были смягчены требования к расчету капитала страховщиков](#), которые не объявляли о выплате дивидендов или распределении прибыли после 18 февраля 2022 года. Страховщикам до 31 декабря 2022 г. не потребуется дополнительный капитал на покрытие рыночных рисков и понадобится значительно меньше капитала на покрытие кредитных рисков. Это связано с тем, что при расчете капитала не будут применяться сценарии ухудшения рыночной ситуации, а оценки кредитного риска заменены на менее консервативные. Такие меры смягчают требования, вступающие в силу с 1 июля 2022 г. и предписывающие страховщикам резервировать капитал для покрытия рыночного и кредитного рисков.

Число страховых организаций за квартал сократилось на 1 ед., до 146 ед. на конец марта 2022 года. При этом концентрация российского страхового рынка усилилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 88,2% (+1,7 п.п. за квартал).

КВАРТАЛЬНАЯ ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

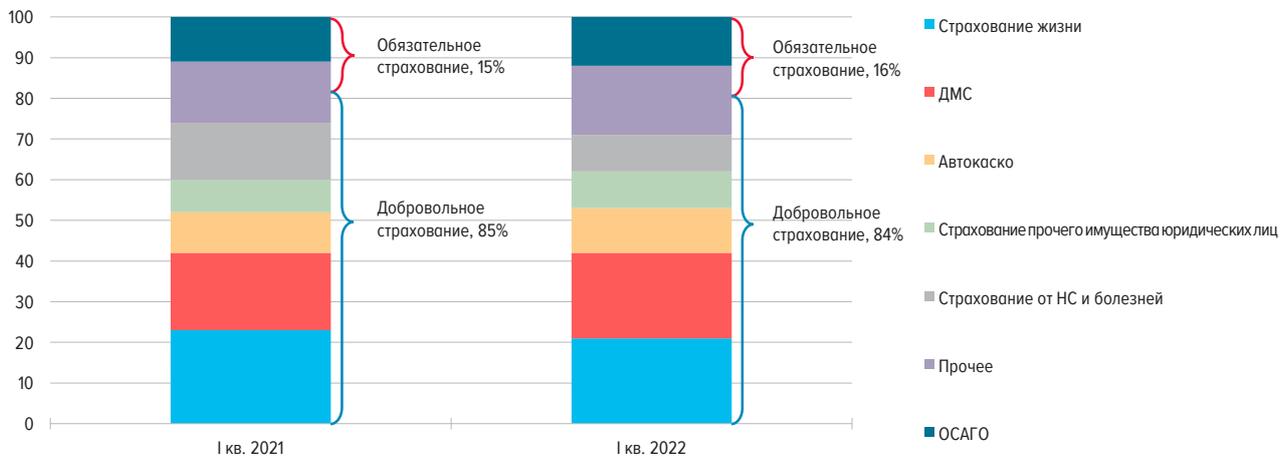
Рис. 1



Источник: Банк России.

## СТРУКТУРА СТРАХОВОГО РЫНКА ПО ДОЛЕ ПРЕМИЙ (%)

Рис. 2

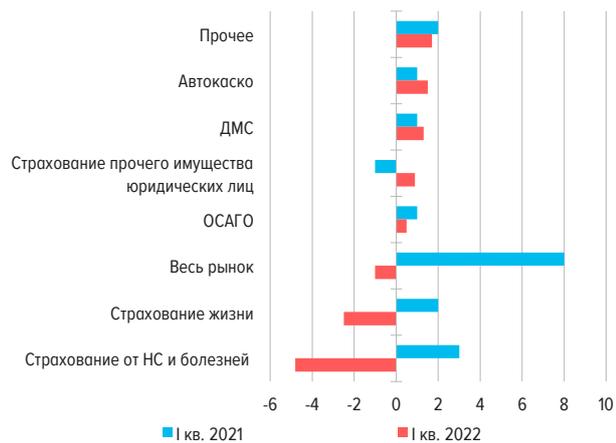


Источник: Банк России.

## ВКЛАД ОСНОВНЫХ СЕГМЕНТОВ В ДИНАМИКУ ПРЕМИЙ

Рис. 3

(% ПРИРОСТА КАЖДОГО ВИДА СТРАХОВАНИЯ В СОВОКУПНОМ ПРИРОСТЕ)

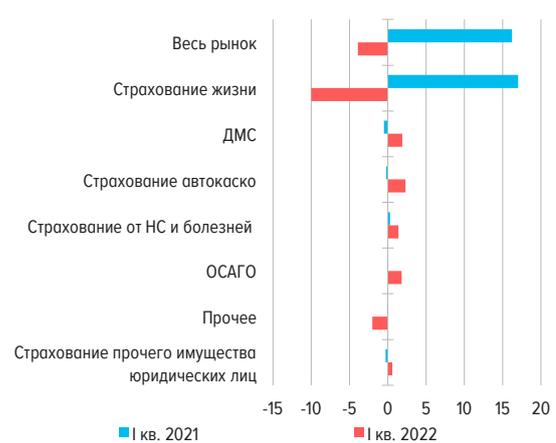


Источник: Банк России.

## ВКЛАД ОСНОВНЫХ СЕГМЕНТОВ В ДИНАМИКУ ВЫПЛАТ

Рис. 4

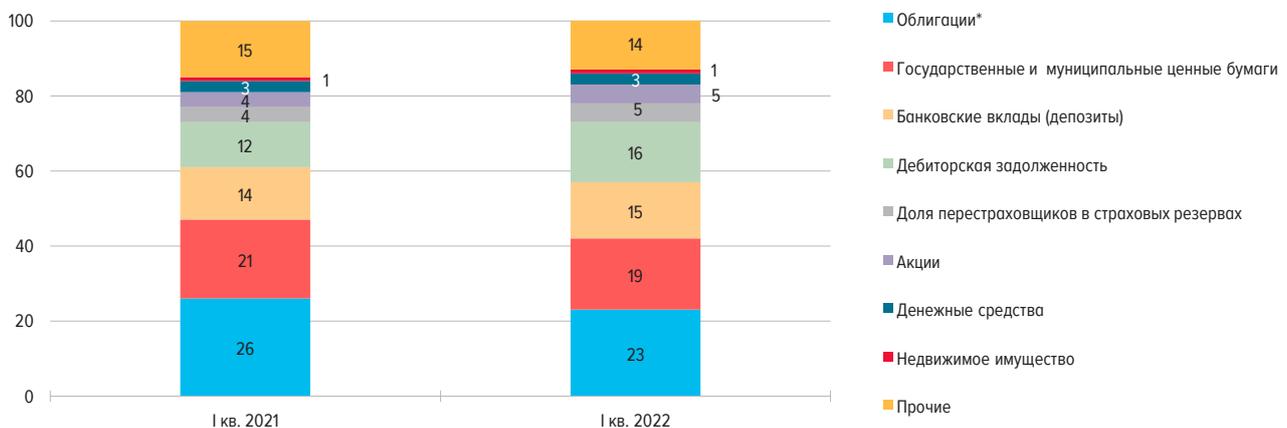
(% ПРИРОСТА КАЖДОГО ВИДА СТРАХОВАНИЯ В СОВОКУПНОМ ПРИРОСТЕ)



Источник: Банк России.

## СТРУКТУРА АКТИВОВ СТРАХОВЩИКОВ (%)

Рис. 5



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

Примечание. Возможно отклонение суммы долей от 100% за счет округления.

Источник: Банк России.

## 2. ПАДЕНИЕ ВЗНОСОВ ПО ИСЖ И КРЕДИТНОМУ СТРАХОВАНИЮ

- Бывшие лидеры роста рынка по объему сборов – сегменты ИСЖ и страхования от НС и болезней – сократились на треть в I квартале 2022 года.
- Причинами падения ИСЖ стал рост привлекательности банковских депозитов на фоне увеличения ставок и снижение горизонта планирования у населения из-за роста неопределенности.
- Сегмент НСЖ вырос за счет вывода на рынок продуктов с фиксированной доходностью с более короткими сроками относительно классических программ.
- Рост ставок по кредитам привел к резкому сокращению спроса на заемные средства со стороны физических лиц в марте 2022 года. Также банки из-за выросших рисков ужесточили стандарты выдач новых кредитов. Все это способствовало снижению сборов по видам страхования, связанным с кредитованием.

В I квартале 2022 г. в сегменте ИСЖ началось падение – объемы взносов по ИСЖ сократились почти на треть г/г; по НСЖ, напротив, произошел рост на 20% г/г, обусловленный в основном продажами продуктов с фиксированной доходностью с более короткими сроками относительно классических программ (от трех месяцев до двух лет). Суммарные продажи ИСЖ и НСЖ показали снижение на 12% г/г. Уменьшение интереса населения к таким продуктам является следствием повышения инвестиционной привлекательности альтернативных финансовых вложений при возможности сократить срок инвестирования в условиях неопределенности. Средневзвешенные ставки по краткосрочным банковским депозитам в марте 2022 г. резко выросли, что повысило их привлекательность для розничных инвесторов, особенно в условиях снижения их горизонта планирования. Кроме того, для рискованного наполнения продуктов инвестиционного страхования жизни, как правило, использовались структурные облигации иностранных инвестиционных банков из недружественных стран. В условиях масштабных санкций и ограничений инвестиционные возможности российских страховщиков снизились. При этом вероятные сложности с осуществлением выплат инвестиционного дохода по таким продуктам также снижают привлекательность ИСЖ. В марте 2022 г. российские страховщики начали выводить на рынок краткосрочные программы НСЖ (на срок от трех месяцев до двух лет) с фиксированной доходностью, сопоставимой с банковскими депозитами на тот же срок. Это способствовало росту сегмента НСЖ на 20% г/г. Базовыми активами для таких программ в основном являются депозиты, а также государственные ценные бумаги, доходности которых резко выросли в марте 2022 г. на фоне ужесточения денежно-кредитной политики. Наличие страховой составляющей в таких продуктах НСЖ – защиты, связанной с наступлением смерти, различных заболеваний, НС и других событий в жизни, а также медицинских услуг, например телемедицины, комплексных обследований и другого, – является дополнительным преимуществом относительно банковских вкладов при сопоставимом уровне доходности. Вместе с тем у продуктов страхования жизни пока нет системы защиты инвестиций, аналогичной государственной системе страхования вкладов.

Некорректные продажи продуктов ИСЖ и НСЖ остаются доминирующей причиной жалоб на мисселинг, поступающих в Банк России. По итогам I квартала 2022 г. на них пришлось 53,8% соответствующих жалоб. В то же время эта доля за год существенно сократилась (-16,5 п.п.). [Новые требования](#) к страховым продуктам с инвестиционной составляющей, введение [правил продаж](#) инвестиционных продуктов банками будут способствовать дальнейшему сокращению мисселинга при реализации ИСЖ и НСЖ, а также повышению качества финансового продукта.

Объемы взносов по страхованию жизни заемщиков и страхованию от НС и болезней (большая часть которого приходится на страхование жизни и здоровья заемщиков) в I квартале 2022 г. снизились на 5,3 и 34,8% соответственно. К смене длительного тренда на рост видов страхования, связанных с кредитованием, привело сокращение объемов кредитования физических лиц в связи с увеличением ставок в экономике. По итогам января – марта 2022 г. объем взносов по кредитному страхованию жизни составил 22,8 млрд рублей, по страхованию от НС и болезней – 41,2 млрд рублей.

### 3. УВЕЛИЧЕНИЕ СПРОСА НА ДМС

- Объем взносов по ДМС в I квартале 2022 г. продолжил расти. Этому способствовало перезаключение крупных корпоративных договоров, которое традиционно приходится на начало года, а также увеличение спроса на недорогие программы страхования.

В I квартале 2022 г. объем взносов по ДМС возрос на 7% г/г, до 93 млрд рублей. Рынок поддержали перезаключение крупных корпоративных договоров (обычно перезаключение договоров происходит в начале года) и расширение спроса на них, а также увеличение количества договоров медицинского страхования, заключенных с физическими лицами. Так, число договоров с индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами выросло на 34,9%, с физическими лицами – на 26,6%. При этом средняя страховая премия по корпоративным договорам сократилась на 19%, до 116 тыс. руб., что может говорить как о росте числа договоров со средними и небольшими компаниями, так и об увеличении доли договоров с франшизой. Средняя страховая премия по договорам, заключенным с физическими лицами, составила 2,9 тыс. рублей. Невысокая стоимость розничных программ связана с тем, что физические лица в первую очередь предъявляют спрос на недорогие коробочные продукты со стандартным набором рисков, такие как страхование от критических заболеваний, программы, предполагающие прохождение диспансеризации (чек-ап здоровья). Кроме того, часть договоров приходится на ДМС в рамках страхования выезжающих за рубеж, средняя премия по которым – менее 1 тыс. рублей. Также часть премий приходится на недорогое страхование мигрантов.

Выплаты по договорам ДМС в I квартале 2022 г. выросли на 12%. Увеличение объемов выплат на фоне снижения средней страховой выплаты произошло за счет роста числа страховых случаев. Это является результатом роста объемов страхования в 2021 году.

## 4. ПРЕМИИ В АВТОСТРАХОВАНИИ ВЫРОСЛИ, НЕСМОТРЯ НА СНИЖЕНИЕ ПРОДАЖ НОВЫХ АВТОМОБИЛЕЙ

- В I квартале 2022 г. в автостраховании продолжился рост. Ключевое влияние на рынок оказал рост цен на автомобили и запчасти, который способствовал увеличению средней стоимости полиса.
- Объемы выплат выросли в связи с увеличением числа страховых случаев, а также за счет роста средней страховой выплаты на фоне удорожания автозапчастей.

В I квартале 2022 г. темпы прироста сборов по страхованию средств наземного транспорта составили 15,7% г/г. Рост премий произошел [несмотря на сокращение продаж новых автомобилей](#) на фоне снижения их доступности. Этому способствовало повышение средней стоимости страхового полиса в связи с ростом цен автомобилей и запчастей. Кроме того, выросло число договоров, заключенных с индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами (+5,6%) и с физическими лицами (+6,7%). Рост спроса на страхование автокаско на фоне снижения продаж новых автомобилей может быть связан с ростом продаж программ 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). Автовладельцы также могут опасаться нехватки страхового возмещения по ОСАГО в условиях увеличения стоимости запчастей. Чтобы обезопасить себя от таких рисков, они могут предъявлять дополнительный спрос на усеченные программы страхования автокаско. Кроме того, страховые компании начали предлагать клиентам увеличить страховую сумму по действующим полисам, чтобы выплаты хватило на новый автомобиль в случае угона или полной гибели машины, что также оказало влияние на увеличение сборов по страхованию автокаско. Объем выплат вырос на 17,7% г/г. Этому способствовали увеличение числа страховых случаев и рост средней страховой выплаты на фоне повышения цен автозапчастей иностранных автомобилей, вызванного их дефицитом и наблюдавшимся во второй половине квартала ослаблением курса рубля<sup>1</sup>.

Тенденции в сегменте ОСАГО повторяли тенденции сегмента автокаско, но были менее выраженными. Объем страховых взносов также увеличился (+4,6% г/г) за счет роста средней страховой премии (+6,4% г/г). Величина выплат выросла по тем же причинам, что и в страховании автокаско. Число заключенных договоров сократилось на 1,4%. В отличие от страхования автокаско полисы ОСАГО обязаны приобретать все автовладельцы, поэтому в условиях снижения продаж новых автомобилей число договоров ОСАГО тоже снизилось.

В I квартале 2022 г. количество жалоб, поступивших по тематике «ОСАГО», увеличилось более чем на 20%. При этом жалобы на этот сегмент по-прежнему составляют основной объем жалоб на страховщиков. Основное увеличение жалоб произошло в связи с отказом в заключении договора и проблемами с оформлением электронных полисов. Объем жалоб на неправильное применение коэффициента бонус-малус снизился, но по-прежнему составляет основную долю обращений по тематике «ОСАГО».

[С 9 января 2022 г.](#) для большей индивидуализации и дифференциации стоимости страховки для водителей с разным уровнем риска тарифный коридор по ОСАГО был расширен в обе стороны. По итогам проведенного Банком России анализа пересмотрены коэффициенты за аварийность, коэффициенты за возраст и стаж водителя, а также проведена калибровка региональных коэффициентов.

<sup>1</sup> В I квартале 2021 г. средневзвешенный курс доллара США составил 74,3 рубля, в I квартале 2022 г. – 84,7 рубля.

## 5. СТРАХОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА ПРОДОЛЖИЛО РАСТИ

- Показатели основных видов имущественного страхования в I квартале 2022 г. сохранили положительную динамику.
- Географическая структура исходящего перестрахования, основной объем которого приходится на страхование имущества, изменилась в пользу российских перестраховщиков.

Сборы в сегментах страхования имущества юридических лиц и граждан в I квартале 2022 г. выросли на 11,3 и 9,2% соответственно. В обоих видах страхования увеличение взносов произошло за счет роста спроса.

В остальных ключевых видах страхования имущества в I квартале 2022 г. также наблюдалось увеличение взносов. Так, объемы страхования грузов выросли на 23,2%, сегменты страхования предпринимательских и финансовых рисков – на 23,9 и 13,5% соответственно.

Доля премий, переданных в перестрахование, основной объем которых приходится на имущественное страхование, в I квартале 2022 г. практически не изменилась и составила 11%. При этом география исходящего перестрахования существенно изменилась. Доля взносов, переданных в перестрахование на территории Российской Федерации, составила 49% (+29 п.п. за год), доля взносов, переданных в перестрахование за пределы Российской Федерации, сократилась до 51%. Такие изменения связаны с запретом до конца 2022 г. российским страховщикам заключать сделки с иностранными страховщиками, перестраховщиками и страховыми брокерами из недружественных государств<sup>1</sup>.

### Перестрахование

- Доля взносов, переданных в перестрахование за рубеж, постепенно снижалась после введения санкций в 2014 году.
- Однако зависимость отдельных видов страхования от иностранных перестраховщиков находится на высоком уровне.
- Возможности по перенаправлению части рисков в перестрахование компаниями из дружественных стран, увеличение емкости российского перестраховочного рынка, а также вероятное сокращение объемов страхования, требующего передачи рисков в перестрахование, снижают напряженность, связанную с невозможностью разместить в перестрахование необходимый объем рисков.

Введение антироссийских санкций в 2014 г. и невозможность разместить отдельные риски за рубежом способствовало постепенному снижению доли перестраховщиков во взносах. Также оказало влияние снижение рыночной доли сегмента страхования прочего имущества юридических лиц, на который приходится основной объем взносов, передаваемых в перестрахование.

В 2021 г. доля премий, переданных в перестрахование, составила 9%. Две трети этой величины было передано за рубеж. С учетом ретроцессии части премий, принятых российскими страховщиками, фактическая зависимость от иностранных перестраховщиков выше.

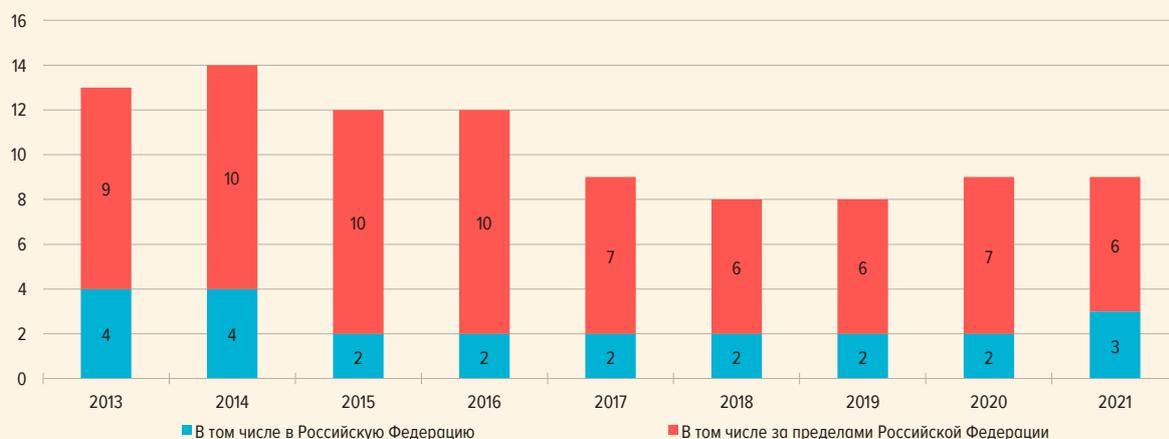
Наибольшая зависимость от перестраховщиков наблюдается в страховании воздушного транспорта, обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за вред жизни, здоровью, имуществу пассажиров, обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за вред в результате аварии на опасном объекте.

Высокие доли перестраховочных премий в этих видах страхования во многом связаны с законодательными требованиями, рисками наступления катастрофических убытков или кумуляции рисков, а также необходимостью страхования воздушных судов при заключении договоров лизинга.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 14.03.2022 № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

ДИНАМИКА ДОЛИ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ  
(%)

Рис. В-1



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА ВЗНОСОВ, ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ В 2021 ГОДУ  
(%)

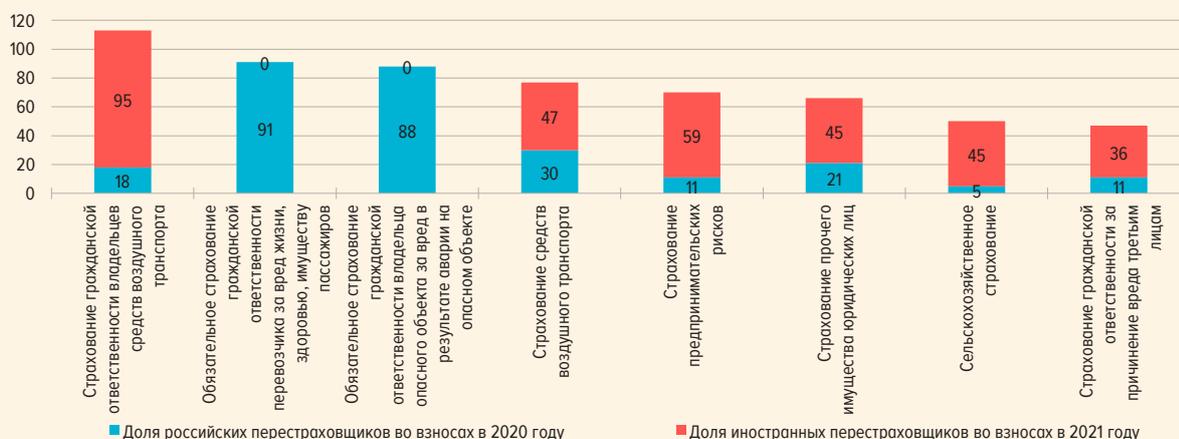
Рис. В-2



Источник: Банк России.

Доля компаний [недружественных стран](#) среди взносов, переданных в перестрахование за рубеж, в 2021 г. составляла 86%. Более половины этой величины пришлось на перестраховщиков из Великобритании, Германии и Швейцарии. Среди прочих стран основной объем пришелся на Бермуды, Китай и Индию.

В условиях усиления антироссийских санкций в начале 2022 г. возрастает необходимость перенаправления перестраховочных премий в компании дружественных стран. Среди таких компаний достаточно много страховщиков, входящих в топ мирового рынка. Например, китайский страховщик Ping An Insurance Group находится на 23-м месте по величине активов среди всех крупнейших публичных компаний мира и на [1-м месте среди страховых компаний \(по версии Forbes\)](#). Всего среди топ-10 крупнейших мировых страховщиков присутствуют три компании из Китая, среди топ-100 к дружественным России странам относятся 16 страховщиков. В целом перестраховочные емкости дружественных стран достаточны для принятия относительно небольшого объема премий из России. Так, в 2021 году объем премий, переданных в перестрахование из России за рубеж, не превышал 117 млрд рублей, что составляет менее 1% взносов, полученных совокупно крупнейшими компаниями дружественных стран. Вместе с тем перенаправление потоков и поиск наиболее подходящих страховщиков, обладающих необходимыми компетенциями для принятия российских рисков, потребуют дополнительного времени. Кроме того, страховщики из дружественных стран могут опасаться принимать российские риски в связи с возможностью вторичных санкций, также вероятны другие технические сложности.

ВИДЫ СТРАХОВАНИЯ С НАИБОЛЬШИМИ ДОЛЯМИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ В СТРАХОВЫХ ПРЕМИЯХ В 2021 ГОДУ Рис. В-3  
(%)

Источник: Банк России.

СТРУКТУРА ВЗНОСОВ, ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ В 2021 ГОДУ  
(%)

Рис. В-4



Источник: Банк России.

Помимо возможностей увеличения доли страховщиков из дружественных стран, российские страховые компании смогут нарастить объемы перестрахования рисков внутри страны. В целях укрепления и развития отечественного страхового рынка в начале июля 2016 г. был принят закон<sup>1</sup> об АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (АО РНПК). Одним из основных направлений деятельности АО РНПК является обеспечение страховой защитой предприятий, подпавших под действие международных санкций. Создание АО РНПК позволило значительно нарастить емкость российского перестраховочного рынка: его доля в совокупных взносах, переданных в перестрахование, по итогам 2021 г. превысила 9%, переданных в перестрахование на территории России, – более трети. В начале марта 2022 г. Банк России принял решение увеличить объявленный капитал дочерней перестраховочной компании с 71 до 300 млрд руб., а гарантированный Банком России капитал АО РНПК – до 750 млрд руб. (также была увеличена обязательная доля перестрахования в АО РНПК – с 10 до 50%). Это позволило создать дополнительные перестраховочные емкости и вести работу с новыми санкционными рисками. В результате объем взносов, переданных в перестрахование на территории Российской Федерации, в I квартале 2022 г. увеличился в 2,3 раза.

<sup>1</sup> Федеральный закон «О внесении изменений в закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» № 363-ФЗ подписан Президентом Российской Федерации 03.07.2016.

## 6. КОМИССИИ ПОСРЕДНИКОВ СНИЗИЛИСЬ

- Снижение продаж в видах страхования, для которых характерна высокая комиссия, привело к сокращению вознаграждения посредников. Поскольку такие продукты продаются в основном через банки, их доля во взносах страховщиков также снизилась.
- Комбинированный коэффициент убыточности российских страховщиков за год увеличился в связи с ростом убыточности и расходов по основным видам страхования.

Доля взносов, полученных страховщиками при участии посредников, в I квартале 2022 г. составила 62% (из них 9% – продажи, произведенные путем обмена информацией в электронной форме), доля прямых продаж была равна 38% (из них 11% – продажи, произведенные путем обмена информацией в электронной форме). Банки по-прежнему лидировали среди каналов продаж страховых продуктов, но их доля заметно сократилась. Это связано со снижением объемов взносов по видам страхования, где банки традиционно выступают основными посредниками страховых компаний, – ИСЖ, кредитное страхование.

По этой причине снизились и комиссии посредников. Доля вознаграждения во взносах, полученных при участии посредников, в I квартале 2022 г. составила 27% (-6 п.п. за год). Совокупная величина вознаграждений посредников была равна 69,7 млрд рублей. Комиссии кредитных организаций за год сократились на 8 п.п., до 33% от полученных через них взносов.

Несмотря на снижение комиссий, коэффициенты расходов по основным видам страхования выросли по итогам I квартала 2022 года. Более быстрый рост выплат относительно премий способствовал увеличению коэффициентов убыточности. В результате общерыночные коэффициенты расходов и убыточности возросли, что привело к увеличению комбинированного показателя убыточности до 93,9% (+3,7 п.п. за год).

СТРУКТУРА КАНАЛОВ ПРОДАЖ – РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ ПО КАНАЛАМ ПРОДАЖ  
В I КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА  
(%)

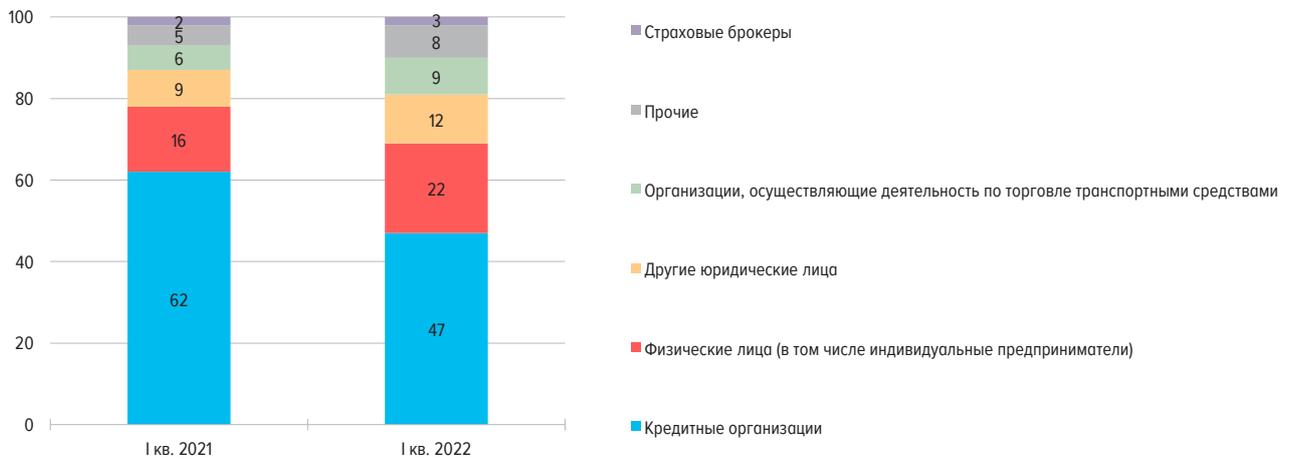
Рис. 6



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПОСРЕДНИКАМ  
(% ОТ СОВОКУПНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ)

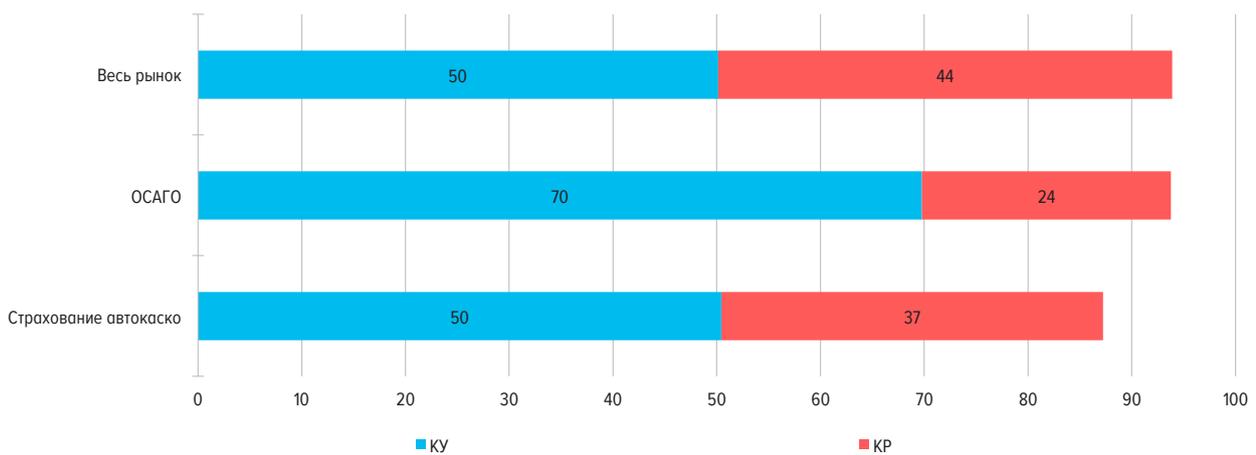
Рис. 7



Источник: Банк России.

СКОЛЬЗЯЩИЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ УБЫТОЧНОСТИ И РАСХОДОВ В I КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА  
(%)

Рис. 8



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

## СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ

**ДМС** – добровольное медицинское страхование

**ИСЖ** – инвестиционное страхование жизни

**ККУ** – комбинированный коэффициент убыточности-нетто

**КР** – коэффициент расходов

**КУ** – коэффициент убыточности-нетто

**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 2022 г. по сравнению со значением за IV квартал 2021 года