



ПОД ЗНАКОМ ОСАГО прогноз страхового рынка

16 января 2023 года

Евгений Шарапов
evgeniy.sharapov@ratings.ru
+7 (495) 139-35-51

Координатор направления
аналитических исследований:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru
+7 (495) 139-35-44

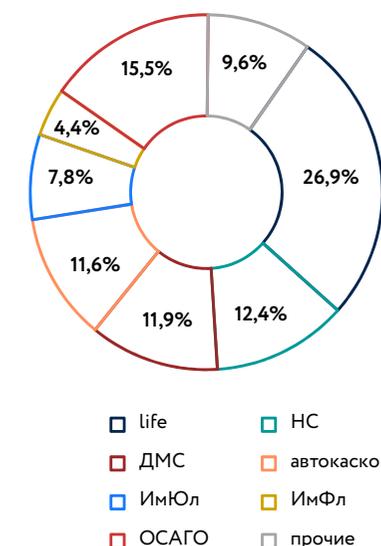
- В сегменте ОСАГО страховые премии в 2023 году впервые превысят 300 млрд руб. В IV квартале 2022 года средняя премия была самой высокой за всё время наблюдений на фоне существенного роста стоимости страховых выплат после повышения цен на запасные детали.
- В целом страховые премии на российском рынке по итогам 2023 года увеличатся до примерно 1,9 трлн руб. после близкого к нулю роста в 2022 году.
- Заметнее всего в текущем году вырастут объёмы страхования от несчастных случаев (+14%) на фоне восстановления кредитования населения и страхования имущества юридических лиц (+15%) – в связи с повышением стоимости перестраховочной защиты из-за крупных убытков сегмента в 2022 году.
- По итогам 2022 года рынок страхования жизни незначительно сократится, в первой половине 2023 года ожидается околонулевая динамика, во второй – переход к умеренному росту, а по итогам текущего года премии в этом сегменте составят 520 млрд руб.
- Система лимитов страхового возмещения в ОСАГО нуждается в пересмотре, поскольку не позволяет в полной мере компенсировать ущерб от последствий ДТП. Внедрение автоматической системы проверки полисов ОСАГО с одновременным повышением штрафа за отсутствие полиса может снизить среднюю страховую премию в сегменте.

Контакты для СМИ:
Игорь Илюхин
igor.ilyukhin@ratings.ru
+7 (495) 136-40-47, доб. 126

I Динамика страховых премий по сегментам, 2018–2022 гг.

	2019 г.			2020 г.			2021 г.			2022 г. оценка			2023 г. прогноз		
	млрд руб.	изм., %	доля сегмента	млрд руб.	изм., %	доля сегмента	млрд руб.	изм., %	доля сегмента	млрд руб.	изм., %	доля сегмента	млрд руб.	изм., %	доля сегмента
Страхование жизни (life)	409	↓9,4%	27,6%	431	↑5,2%	28,0%	524	↑21,8%	29,0%	505	↓3,7%	27,7%	520	↑3,0%	26,9%
Страхование иное, чем страхование жизни (non-life)	1 072	↑4,2%		1 108	↑3,4%		1 284	↑15,9%		1 315	↑2,4%		1 415	↑7,6%	
в том числе:															
страхование от несчастных случаев (НС)	187	↑10,2%	12,6%	202	↑8,0%	13,1%	262	↑29,5%	14,5%	210	↓19,8%	11,5%	240	↑14,3%	12,4%
добровольное медицинское страхование (ДМС)	181	↑18,9%	12,2%	177	↓2,0%	11,5%	200	↑13,0%	11,1%	215	↑7,5%	11,8%	230	↑7,0%	11,9%
автокаско	171	↑0,9%	11,5%	175	↑2,9%	11,4%	207	↑18,0%	11,5%	220	↑6,2%	12,1%	225	↑2,3%	11,6%
страхование имущества юридических лиц (ИмЮл)	103	↑16,1%	7,0%	113	↑9,5%	7,4%	120	↑6,2%	6,6%	130	↑8,2%	7,1%	150	↑15,4%	7,8%
страхование имущества физических лиц (ИмФл)	72	↑10,6%	4,9%	72	↓0,3%	4,7%	82	↑14,1%	4,5%	85	↑3,9%	4,7%	85	0%	4,4%
ОСАГО	215	↓4,9%	14,5%	220	↑2,4%	14,3%	226	↑2,5%	12,5%	270	↑19,7%	14,8%	300	↑11,1%	15,5%
прочие	143	↓9,5%	9,7%	149	↑3,9%	9,7%	187	↑26,1%	10,4%	185	↓1,3%	10,2%	185	0%	9,6%
Страховой рынок в целом	1 481	0%		1 539	↑3,9%		1 808	↑17,5%		1 820	↑0,6%		1 935	↑6,3%	

II Структура страховой премии в 2023 году (прогноз)



Источники: Банк России; расчёты, оценки и прогнозы НКР

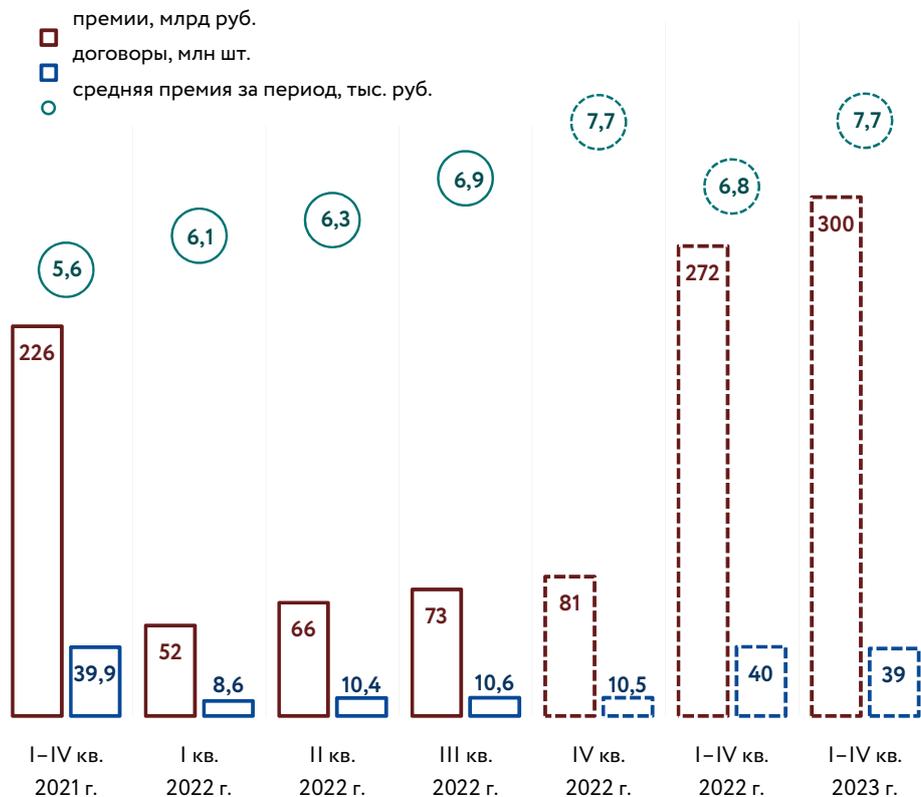
ОСАГО

Страховые премии в сегменте ОСАГО в 2023 году могут превысить 300 млрд руб. Их итоговый объём определяют размер средней страховой премии, которая, как ожидается, сохранится на уровне ноября–декабря 2022 года, и количество договоров страхования — оно в целом будет соответствовать показателям последних лет.

В 2022 году на рынке ОСАГО наблюдался рост средней премии и средней выплаты. При этом тенденция к увеличению средней премии проявилась ещё в начале прошлого года из-за прогнозируемого изменения средней стоимости запчастей, материалов и нормо-часа в справочниках для расчёта страховых выплат. Самое существенное из квартальных изменений

справочников в 2022 году произошло в июне, отразив ситуацию, сложившуюся после ухода из России ряда автопроизводителей. По сравнению с мартом стоимость взвешенной по частоте корзины наиболее востребованных запасных деталей выросла на 29%. Эти изменения компенсировали повышение рыночных цен на запчасти и в последующие месяцы привели к увеличению объёма страховых выплат. В сентябре 2022 года Банк России расширил тарифный коридор и тем самым продолжил последовательную политику, направленную на поддержание рынка в состоянии равновесия и индивидуализацию стоимости страховки для каждого водителя с учётом персонального уровня риска.

III Российский рынок ОСАГО в 2021–2023 гг.



Источники: Банк России; расчёты и оценки НКР

Из анализа статистики Банка России следует, что по итогам трёх кварталов 2022 года число договоров в сегменте ОСАГО сократилось по сравнению с аналогичным периодом 2021 года. Однако, учитывая специфику отражения данных в сводных формах ЦБ, мы прогнозируем, что по итогам 2022 года это падение будет незаметным и возможен даже рост количества полисов. Такая волатильность — следствие отзыва лицензии региональной страховой компании в начале декабря 2021 года. Сводная отчётность регулятора за 9 месяцев включает данные по этой компании, а годовая нет. По этой причине совокупные сборы в сегменте ОСАГО за 2021 год в отчётности ЦБ не учитывают около 2 млн полисов и 10 млрд руб. страховых премий. Так, например, в Челябинской, Курганской, Владимирской областях, где работала компания с отозванной лицензией, число полисов за январь–сентябрь 2021 года оказалось больше, чем за полный год, что при накопительном способе отражения данных Банком России соответствует отрицательному числу заключенных договоров в IV квартале.

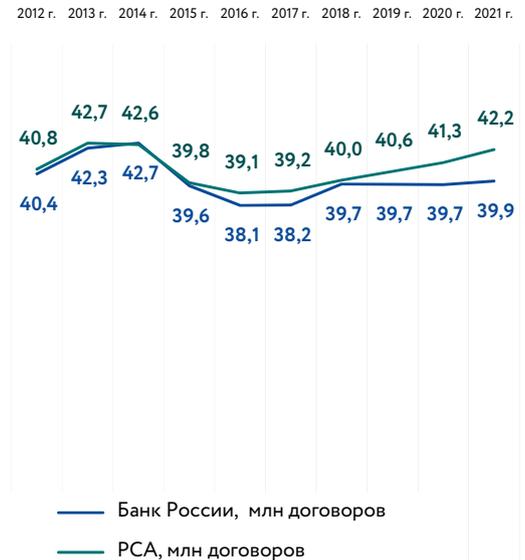
Скорее всего, специфику имеет и отражение данных о действовавших на конец 2021 года полисах ОСАГО: 45,9 млн на 31 декабря против 40,9 млн на 30 сентября. Сводные данные по итогам года не включают 2 млн полисов компании с отозванной лицензией, а оценка числа полисов другой компании (с действующей лицензией), с нашей точки зрения, несколько завышена.

Анализ непротиворечивости и достоверности данных в 2022 году затрудняется, поскольку ЦБ публиковал только сводную статистику, без сведений по отдельным компаниям.

По прогнозам НКР, рост средней премии ОСАГО в январе 2023 года остановится, и далее её уровень будет соответствовать диапазону значений ноября–декабря 2022 года. Хотя повышение средней премии в 2022 году и приведёт к дополнительному уходу в тень ряда автовладельцев, как в 2014–2015 годах, когда средние премии резко выросли, мы не считаем, что снижение количества полисов будет столь же значительным, поскольку текущие цены отражают реальный риск, который несут страховщики. Мы полагаем, что в 2023 году могут быть приняты давно назревшие меры, включая увеличение штрафа за отсутствие действующего полиса ОСАГО, что в совокупности с автоматической проверкой наличия полиса через системы видеонаблюдения за потоком автотранспорта будет способствовать сохранению годовых показателей числа полисов.

В перспективе эффективный контроль наличия полисов ОСАГО может привести к снижению средней премии в этом сегменте и сокращению мошеннических схем. Текущее распределение риска по сроку действия полиса указывает на то, что часть клиентов так или иначе приобретают полис задним числом, уже после ДТП. Именно это объясняет значительный скачок частоты наступления страхового случая сразу (в пределах одного квартала) после начала действия полиса. В последующие квартальные периоды частота резко падает, что характеризует «истинное» значение показателя.

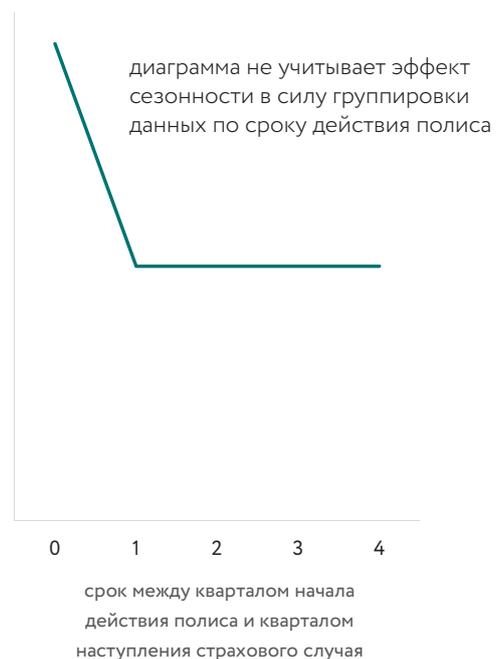
IV Разные оценки количества договоров ОСАГО



Источники: Банк России; Российский союз автостраховщиков (РСА); расчёты НКР

V Частота страховых событий

в зависимости от срока между началом действия полиса и наступлением страхового случая



Источники: оценка НКР

В 2022 году изменился способ обеспечения доступности страховых полисов: с 20 апреля действует механизм перестраховочного пула ОСАГО, который позволяет страховщикам передавать в него существенно более широкий круг договоров, нежели чем в системе «Е-Гарант». Высокая убыточность передаваемых в пул договоров (по нашим оценкам, более 150%) свидетельствует о возможности дальнейшей настройки регулирующего влияния на тарифообразование в сегменте ОСАГО.

Сложившееся к концу 2022 года соотношение размеров выплат и стоимости полиса сбалансировано с точки зрения экономики этого вида страхования, однако, по мнению НКР, определение размеров выплат не вполне соответствует ожиданиям страхователей, и на рынке назрели изменения.

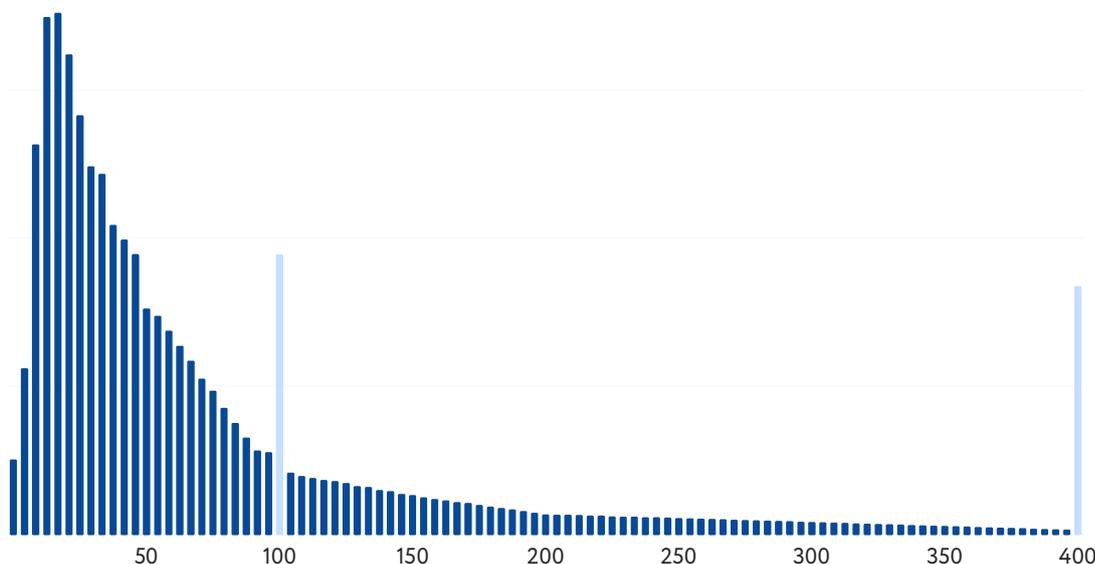
Лимиты выплат по возмещению вреда жизни и здоровью существенно отстают от размеров возмещений в других обязательных видах страхования. Вместе с тем такие лимиты и выплаты — одна из отправных точек не только для рынка страхования. Размер выплат по возмещению вреда жизни и здоровью, не отвечающий справедливой оценке обществом, настраивает на недооценку ценности человеческой жизни и в других секторах.

До 2021 года совокупные выплаты по ОСАГО в случае причинения вреда жизни и здоровью составляли порядка 8–9 млрд руб. в год. В 2021 году они снизились до 6,6 млрд руб.,

а в 2022 году, по оценке НКР, составят около 6 млрд руб. Такой тренд — следствие снижения частоты страховых событий, которое подтверждается статистикой ГИБДД. Если, как сейчас обсуждается в сообществе, увеличить лимиты в 4 раза, до 2 млн руб., совокупный объем выплат вырастет на 24–27 млрд руб. относительно долгосрочного тренда до 2021 года (по консервативным оценкам). Соотнеся эту сумму с числом договоров ОСАГО за год (около 40 млн), получаем 600–675 руб. на каждый полис, или около 10% средней стоимости полиса на конец 2022 года. При этом повышение стоимости полиса для автовладельцев должно учитывать и накладные расходы, и возможное увеличение выплат в результате активности страховых мошенников, которые могут активизироваться в новых условиях.

Распределение размера возмещения ущерба имуществу на диаграмме ниже также говорит о возможности дальнейшего реформирования системы ОСАГО. Характерные «всплески», соответствующие возмещениям в размере 100 тыс. руб. (европротокол) и 400 тыс. руб. (лимит возмещения ущерба имуществу), указывают на то, что реальный ущерб для автовладельцев, получивших эти суммы, был больше, но действующая система лимитов не допускала его полной компенсации. Одним из возможных способов свести к минимуму разницу между страховой выплатой и реальным ущербом при ДТП является пересмотр существующей системы лимитов.

VI Распределение размера выплат, тыс. руб.



Источники: Независимый актуарный информационно-аналитический центр (доклад на актуарном симпозиуме в г. Калуге, декабрь 2022 г.); оценка НКР

АВТОКАСКО

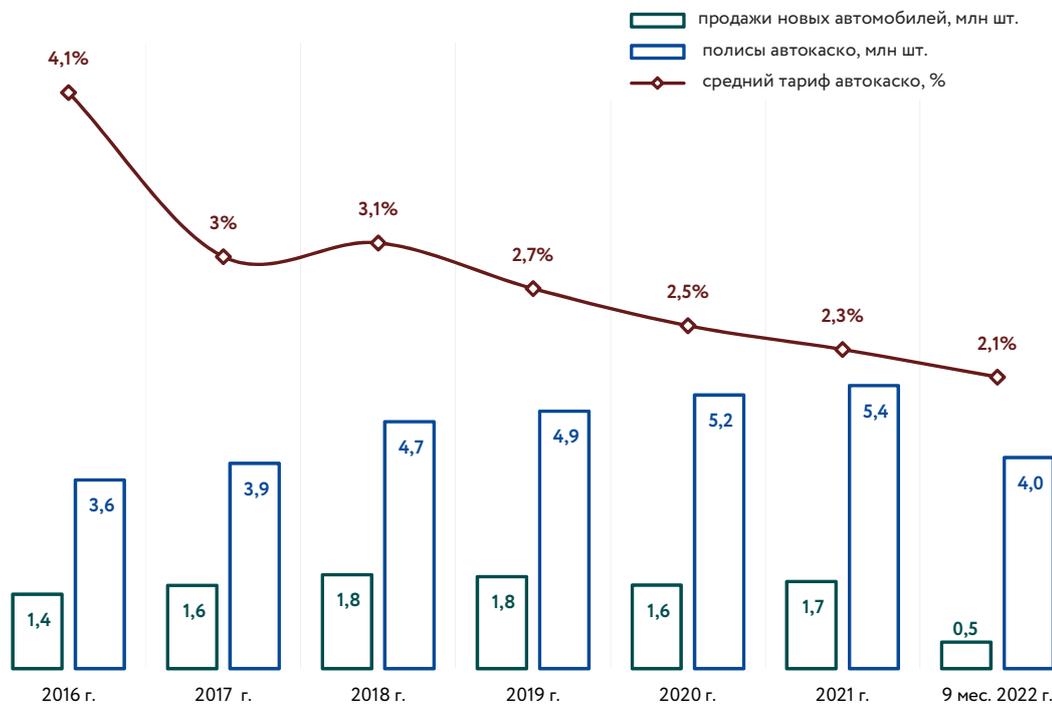
Страховые премии в сегменте автокаско в 2023 году вырастут и составят, по ожиданиям НКР, около 225 млрд руб. Определяющими факторами станут высокая доля автомобилей с пробегом, увеличение доли отечественных авто и усиливающееся присутствие китайского автопрома при снижении доли премиального сегмента.

Страховщики предлагают широкую линейку продуктов автокаско – от полной защиты до продуктов с существенными ограничениями покрытия, при этом такие ограничения могут комбинироваться по-разному. Наиболее распространённые из них: выплата только при условии невиновности автовладельца в ДТП; страхование только отдельных частей автомобиля; пропорциональное сокращение суммы возмещения; безусловная франшиза. Благодаря широкой линейке продуктов и гибким условиям количество новых договоров в сегменте автокаско

в последние годы значительно обгоняет объёмы продаж новых автомобилей. При этом средний тариф в этом сегменте снижался из-за роста доли продуктов с ограниченным покрытием для автомобилей с пробегом.

Продажи автомобилей с пробегом в прошлом году оказались более устойчивыми к шокам по сравнению с рынком новых автомобилей. По данным АВТОСТАТА, за 11 месяцев 2022 года было продано около 4,4 млн легковых автомобилей с пробегом менее 7 лет, то есть всего на 20% меньше, чем за аналогичный период 2021 года. Причём летом и осенью 2022 года (кроме октября) месячная динамика по сравнению с предыдущим месяцем была положительной. Одновременно росли и объёмы кредитования покупки автомобилей с пробегом. Все эти факторы способны оказать поддержку рынку автострахования и в 2023 году.

VII Динамика продаж автомобилей и полисов автокаско



Источники: Ассоциация европейского бизнеса; Банк России; расчёты НКР

ДМС

По мнению аналитиков НКР, страховые премии в сегменте ДМС в 2023 году вырастут до 230 млрд руб., несмотря на давление в результате сокращения персонала уходящими с российского рынка западными компаниями, среди которых проникновение данного вида страхования было особенно велико. Поддержку рынку окажет устойчивый спрос на полисы ДМС со стороны юридических и физических лиц. Один из факторов устойчивого спроса — большое внимание со стороны граждан и работодателей к здоровью людей и всё бóльшая востребованность услуг телемедицины. Инфляционная составляющая традиционно вносит вклад в увеличение объёмов, поскольку

невысокая прибыльность сегмента для страховщиков не оставляет последним маневра в тарифообразовании. Увеличение цен в медицинских учреждениях будет переложено на страхователей или приведёт к сокращению покрытия программ ДМС для застрахованных. Для сохранения полноценных программ ДМС работодатели будут расширять разумное участие застрахованных в покрытии страховых услуг. По этим причинам рынок в 2023 году вырастет примерно на 7%, т. е. чуть медленнее инфляции в здравоохранении, которая под конец 2022 года достигла 10-11%.

СТРАХОВАНИЕ ОТ НЕСЧАСТНЫХ СЛУЧАЕВ

Объёмы рынка страхования от несчастных случаев в 2023 году будут зависеть от темпов роста кредитования населения и позиции Банка России по вопросу низкой клиентской ценности данного продукта из-за значительного размера заложенных в страховой тариф комиссионных вознаграждениях банков (иногда скрытых, особенно при принадлежности банка и страховщика к одной группе). По итогам 2022 года рынок страхования от несчастных случаев сократился вслед за объёмами кредитования населения — до 210 млрд руб. (оценка НКР) с рекордных 262 млрд руб. в 2021 году.

В 2023 году вполне вероятно продолжение законодательных изменений в страховании от несчастных случаев. Однако действующая

система формирования кредитными учреждениями комиссионных доходов весьма комфортна для них, поэтому регуляторные инициативы будут встречены сопротивлением сильного банковского лобби, из-за которого изменения могут носить лишь косметический характер. В этом сегменте рынку помогло бы усиление конкуренции, при котором страховщик изначально не был бы связан обязательством перед банком по значительному объёму комиссионного вознаграждения, а страхователь мог бы выбирать страховую организацию в рамках отношений с банком исходя из рыночных принципов. Но необходимо учесть и требования банков к размеру и особенностям страхового покрытия и кредитному качеству страховщика.

СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ

По итогам 2022 года рынок страхования жизни незначительно сократился, в первой половине 2023 года ожидается околонулевая динамика с переходом к умеренному росту во второй половине года и общим объемом 520 млрд руб. за 2023 год в целом.

В прошлом году произошли существенные изменения продуктов страхования жизни. Значительно вырос объем страховых премий в сегментах накопительного и инвестиционного страхования жизни по договорам сроком до 1 года. Если в 2021 году такие премии составляли около 2%, то в январе–сентябре 2022 года их доля возросла до 16%. С точки зрения классического страхования договоры сроком до 1 года можно отнести к накопительному или инвестиционному страхованию только по форме, но не по содержанию. Увеличение доли подобных полисов приводит к сокращению маржинальности продуктов в сегменте страхования жизни.

Рост рынка в 2023 году будут сдерживать законодательные ограничения продаж сложных

продуктов неквалифицированным инвесторам и изменения требований Банка России к продуктам страхования жизни. Однако банки, заинтересованные в повышении комиссионных доходов, поддержат переток клиентов из депозитной базы в иные сегменты сбережения, в том числе в продукты инвестиционного и накопительного страхования жизни. При этом возможное введение системы гарантий по аналогии с системой страхования вкладов станет дополнительным аргументом в пользу долгосрочных накопительных страховых продуктов.

По прогнозам НКР, продолжится снижение доли продуктов инвестиционного страхования жизни, тогда как долгосрочное накопительное страхование жизни будет расти. Отличительная особенность накопительного страхования жизни — рассроченные страховые взносы, постепенное распространение которых придаёт дополнительную стабильность рынку страхования жизни.

© 2023 ООО «НКР»
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).