



«Зима» будет долгой?

Павел Самиев,

Заместитель генерального директора «Эксперт РА»,
Исполнительный директор АЦ «Институт страхования»

Москва, 5 июня 2014

**2013 год стал самым сложным за последние пять лет:
снижение динамики роста взносов, резкий рост
убыточности и сокращение рентабельности**

**Дальше может быть хуже. Угрозы 2014-2015 годов:
стагнация, изменение баланса по лимитам и тарифам в
обязательных видах и ужесточение надзора**

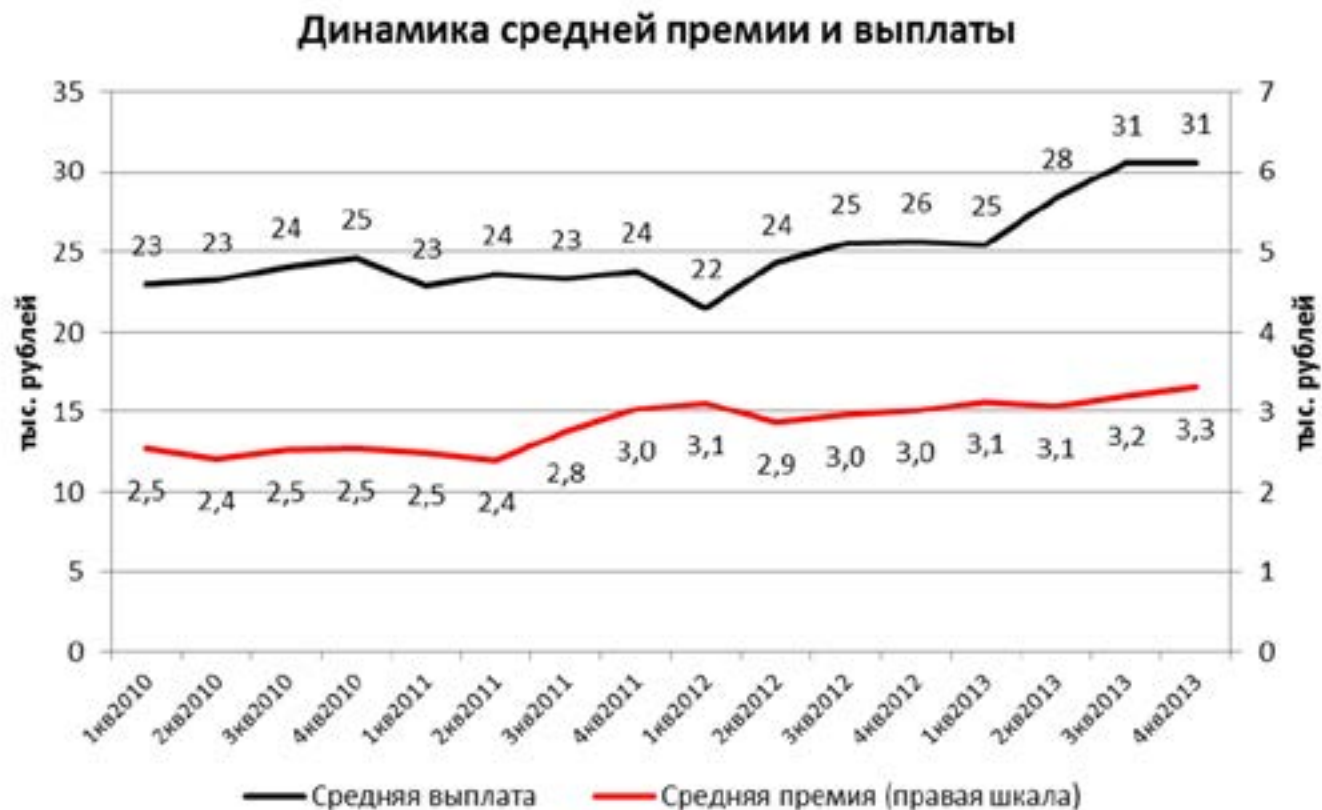
**«Точками прогресса» и способами восстановления
рентабельности могут стать:**

1. «Улучшенное» автострахование
2. Некредитное банкострахование
3. Нетрадиционные партнерские продажи
4. Электронные полисы и другие IT-технологии
5. Развитие надзора и саморегулирования
6. Налоговые льготы в страховании жизни
7. Распространение продуктов с франшизой

2013 год стал самым сложным за последние пять лет: снижение динамики роста взносов, резкий рост убыточности и сокращение рентабельности



(1) Средняя выплата в ОСАГО стремительно увеличивается



Источник: «Эксперт РА» по данным РСА

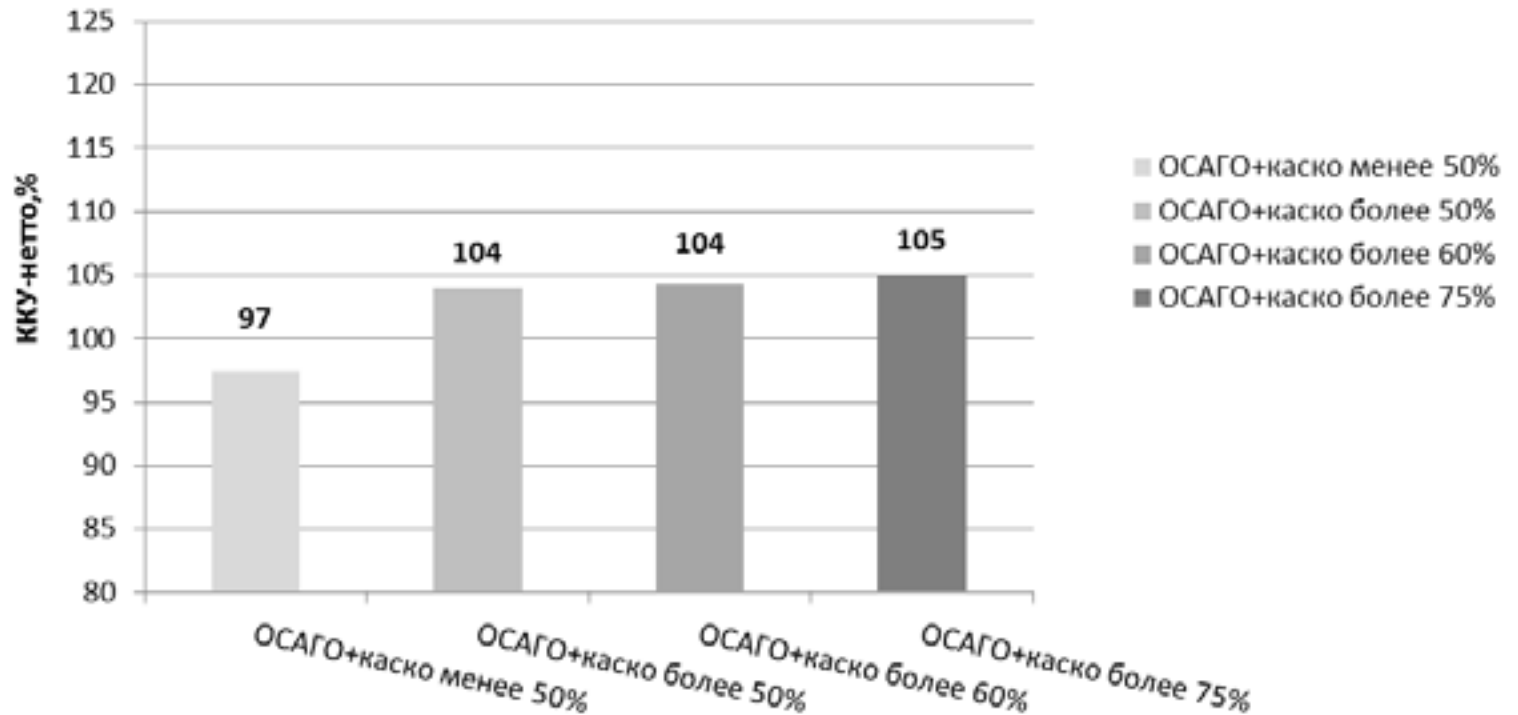
(1) Тарифы по автокаско были скорректированы в 1 ПГ 2013 года



Источник: «Эксперт РА» по данным ФСФР, СБРФР

(1) Несмотря на санацию портфелей и увеличение тарифов, портфели автостраховщиков высокоубыточны

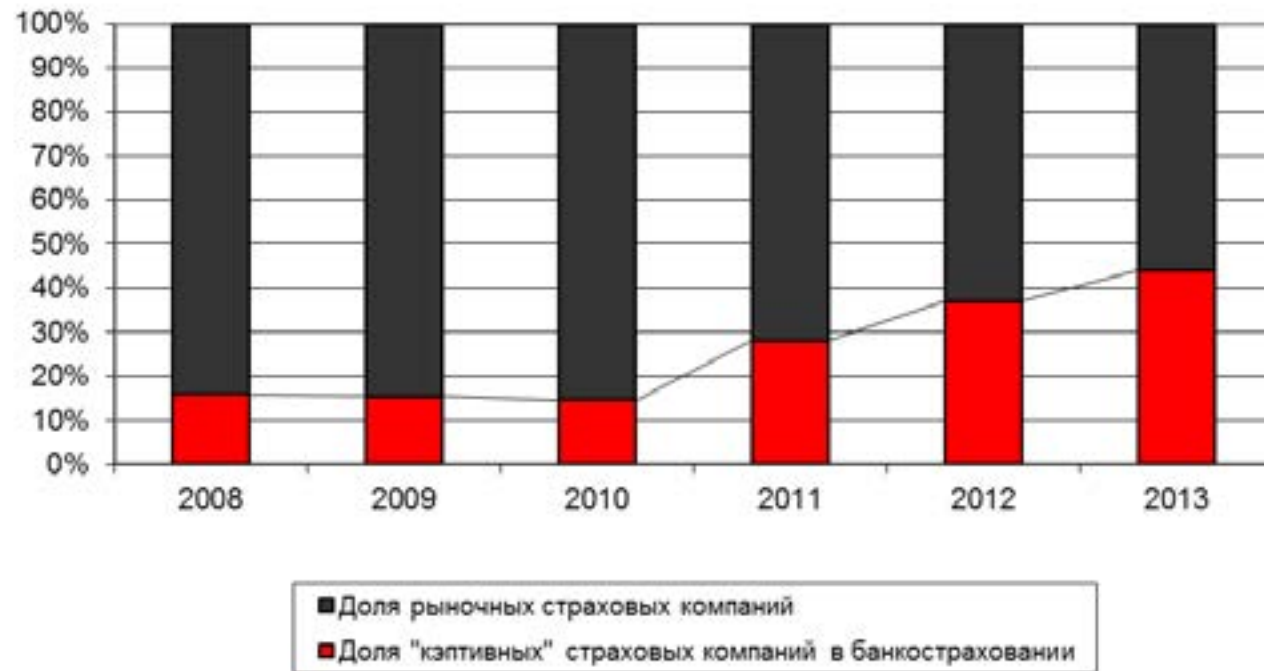
ККУ-нетто в зависимости от суммарной доли ОСАГО и страхования автокаско в портфеле за 2013 год



Источник: «Эксперт РА»

(2) Открытый рынок банкострахования сужается

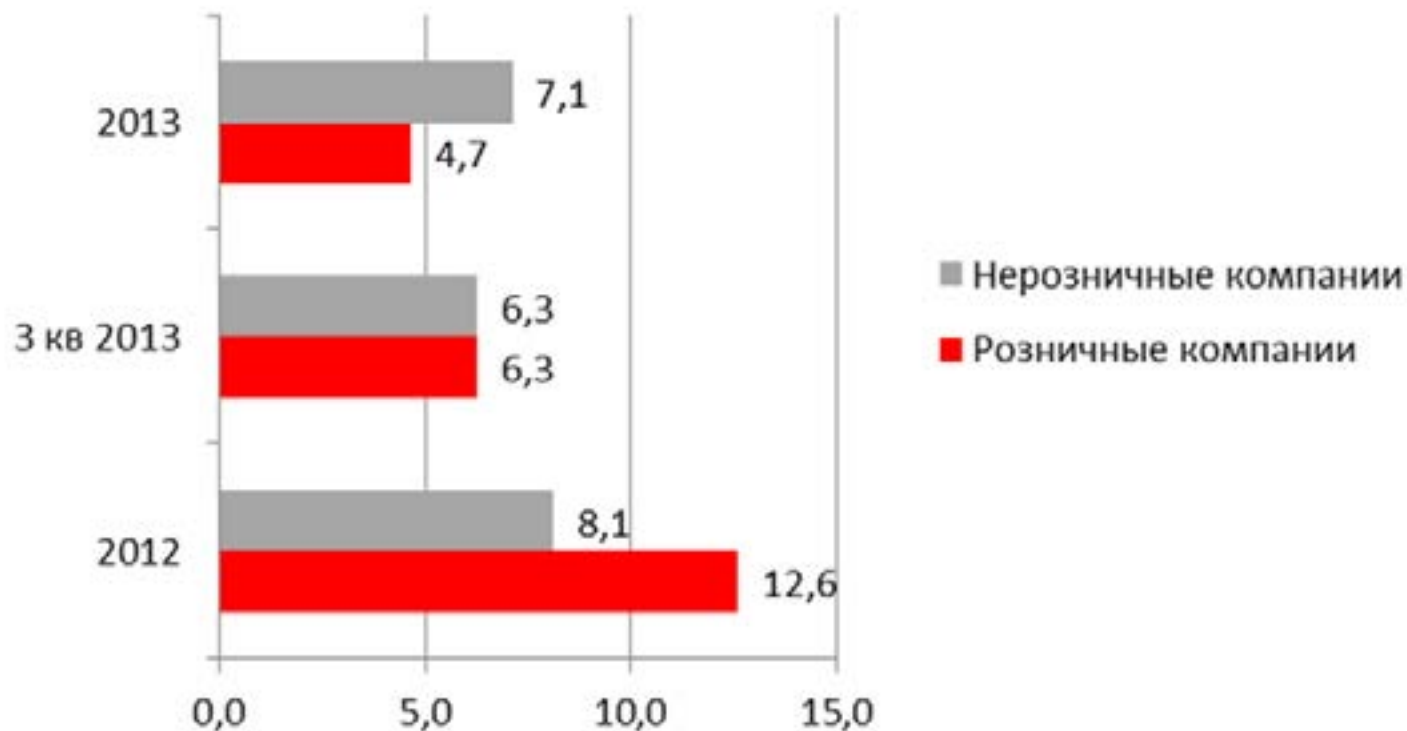
Динамика доли "кэптивных" страховщиков в банкостраховании



Источник: «Эксперт РА»

(3) Рентабельность розничных компаний сократилась сильнее

Рентабельность собственных средств



Источник: «Эксперт РА» по данным ФСФР, СБРФР

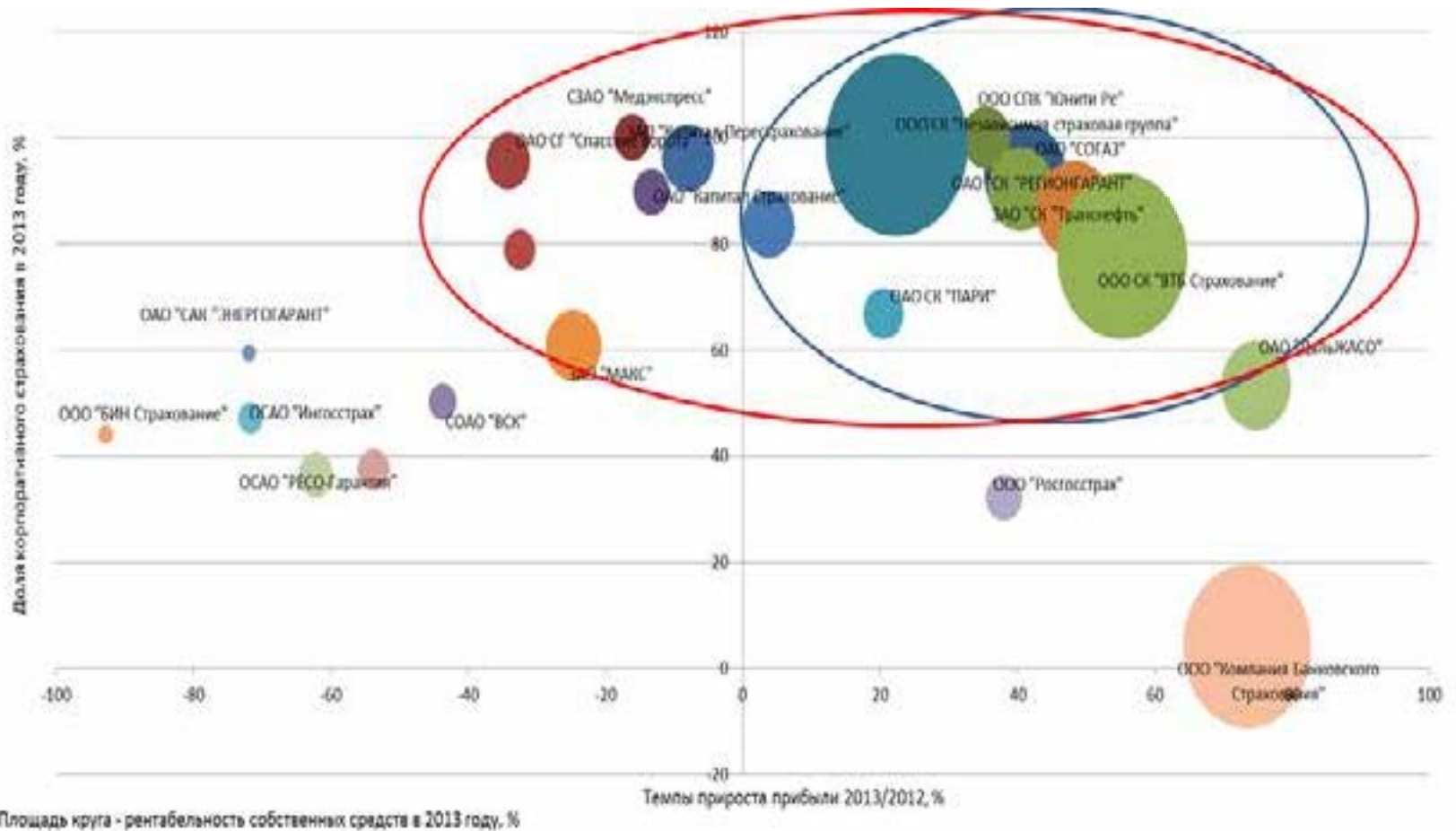
ROE: минимум за 5 лет



Источник: «Эксперт РА»

По МСФО рентабельность еще ниже

Максимальная рентабельность – у банковских и корпоративных страховщиков



Источник: «Эксперт РА»

Топ-20 страховщиков по прибыли в 2013 году*

Место	Компания	Чистая прибыль, 2013 г.	Чистая прибыль, 2012 г.	Рейтинги надежности "Эксперт РА" на 19.05.2014
1	ОАО "СОГАЗ"	12 155 123	8 609 979	A++
2	ООО СК "ВТБ Страхование"	6 647 591	4 281 492	A++
3	ЗАО "СК "Транснефть"	1 851 696	1 248 852	A++
4	ООО "Росгосстрах"	1 293 143	936 804	A+++**
5	ОАО "Капитал Страхование"	1 174 940	1 275 809	A++
6	ООО СК "Независимая страховая группа"	1 107 847	905 034	A+
7	ОСАО "РЕСО-Гарантия"	770 685	2 036 052	A++
8	ЗАО "МАКС"	676 345	897 437	A++
9	ООО "Группа Ренессанс Страхование"	595 739	1 287 672	A++
10	ООО "Компания Банковского Страхования"	542 564	312 842	A+
11	ОСАО "Ингосстрах"	518 678	1 830 012	A++
12	ЗАО СК "Чулпан"	413 084	397 914	A+
13	ООО "Страховой центр "Спутник"	329 540	70 685	A
14	ОАО СК "Альянс"	328 413	28 909	A++
15	ОАО "СК "РЕГИОНГАРАНТ"	301 026	214 206	A+
16	СОАО "ВСК"	293 870	521 773	A++
17	ООО "СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "АРСЕНАЛЬ"	160 175	66 808	A
18	ОАО "ЖАСО"	153 803	227 601	A++
19	ЗАО "Капитал Перестрахование"	132 750	158 337	A+++***
20	ООО СПК "Юнити Ре"	110 645	81 678	A++

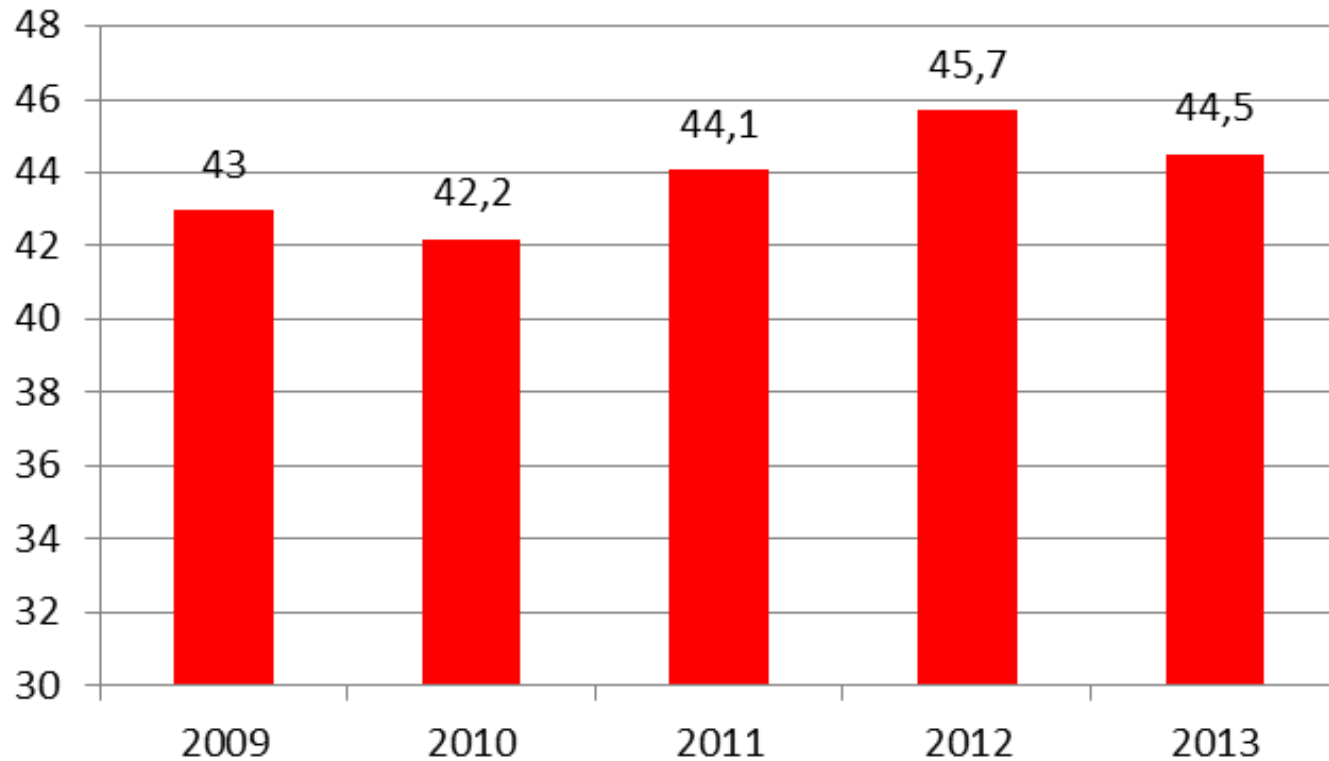
*Данные по компаниям, имеющим рейтинг надежности "Эксперт РА"

**В составе Группы Росгосстрах

***В составе Группы "Капитал"

Расходы на ведение дела перестали расти

Доля расходов на ведение дела



Источник: «Эксперт РА»

Угрозы 2014-2015 годов

Ключевые угрозы 2014-2015 ГОДОВ

1. Замедление роста ВВП и розничного кредитования
2. Изменение баланса по лимитам и тарифам в ОСАГО
3. Ужесточение надзора

(1) В 2014 году темпы прироста розничного кредитования снизятся до 22%



Источник: ЦБ РФ, прогноз «Эксперт РА»

(1) Темпы прироста взносов в 2014 году составят 9%



* прогноз

Источник: ФСФР, прогноз «Эксперт РА»

(2) Поправки к закону об ОСАГО приведут к росту выплат до 120 млрд рублей



* прогноз

Источник: ФСФР, прогноз «Эксперт РА»

(3) Ужесточение регулирования

Реформа надзора потребует от страховщиков **привлечения дополнительных инвестиций** для приведения в порядок активов и увеличения капитала

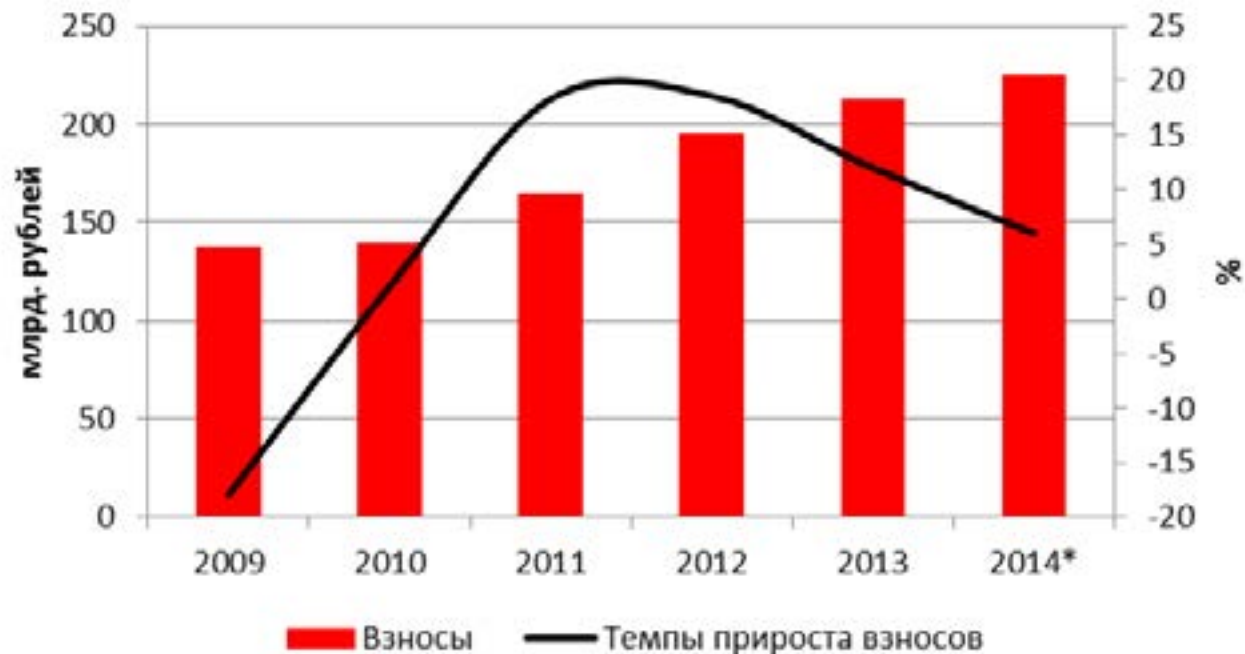


Источник: «Эксперт РА»

Прогноз на 2014 год

Страхование автокаско: вслед за падением продаж новых авто

Прогноз динамики взносов по страхованию автокаско



* прогноз

Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

ОСАГО: сохранение прироста 10% в ожидании корректировки тарифов



Прогноз не учитывает возможную корректировку тарифов в ОСАГО

* прогноз

Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

ДМС: поиск новых путей развития в условиях жестких соцбюджетов



* прогноз

Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

Имущество ЮЛ: минимальный рост вслед за ВВП

Прогноз динамики взносов по страхованию
имущества юрлиц



* прогноз

Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

НС: высокие темпы роста даже в условиях замедления кредитования

Прогноз динамики взносов по страхованию от несчастных случаев



* прогноз

Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

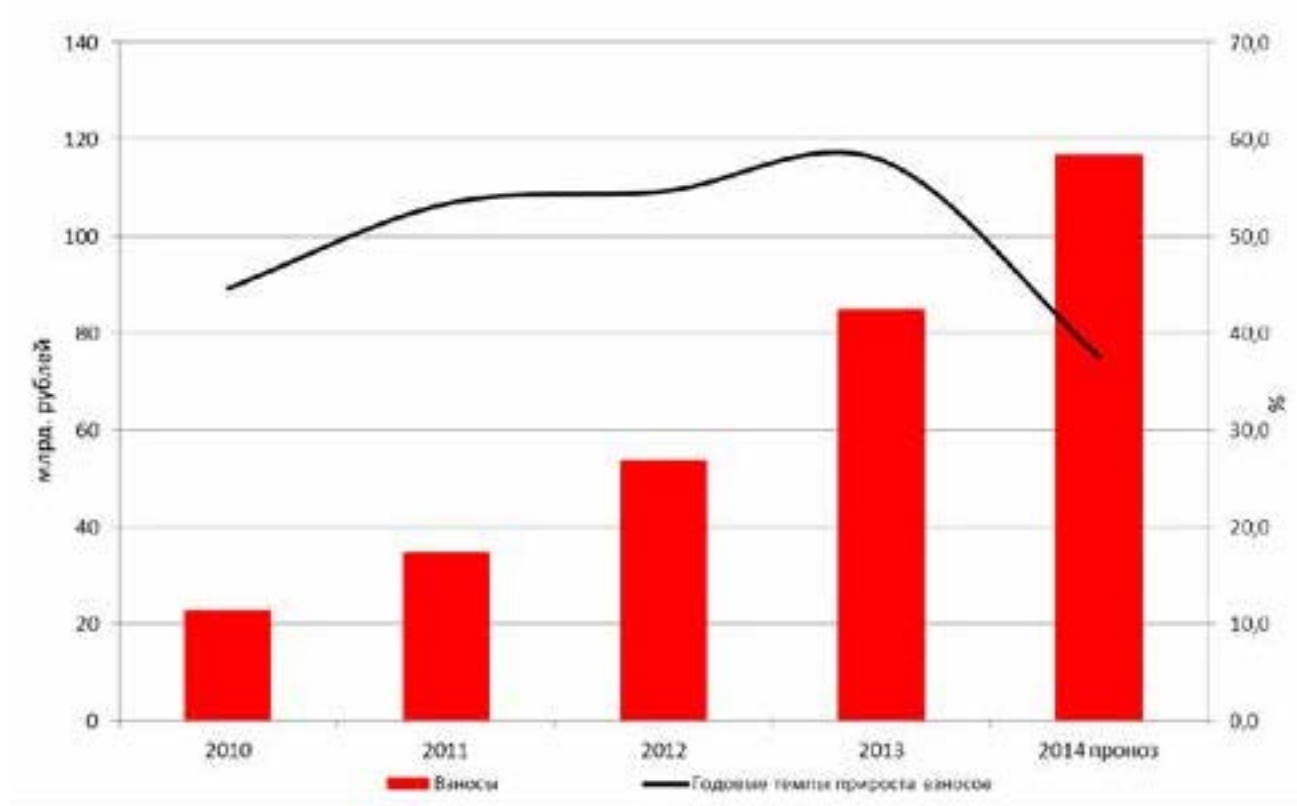
Имущество ФЛ: активное развитие продаж на фоне кризиса в автостраховании



* прогноз

Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

Страхование жизни: новая жизнь банков



Источник: ФСФР / СБРФР, прогноз «Эксперта РА»

Доля банковского канала продаж выросла с 20,8% за 2012 год до 21,4% за 2013 год

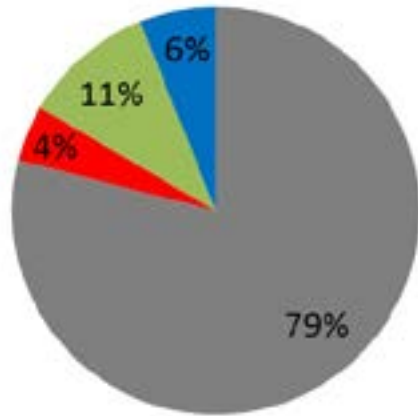
Динамика доли банкострахования в общем объеме страхового рынка



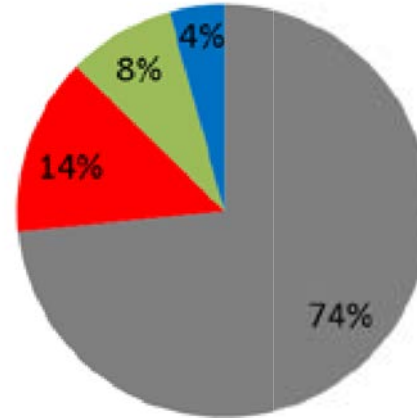
Источник: «Эксперт РА»

Доля некредитного страхования увеличилась с 4% за 2012 г. до 14% за 2013 г.

Структура
банкострахования, 2012 г



Структура
банкострахования, 2013 г



- Розничное страхование, связанное с кредитованием
- Розничное страхование клиентов банков, НЕ связанное с кредитованием
- Страхование юридических лиц через банки
- Страхование рисков банков

Источник: «Эксперт РА»

В 2014 году рынок банкострахования при базовом сценарии сохранит прирост в 15%, при пессимистичном – 10%

Динамика рынка банкострахования



Источник: «Эксперт РА»

«Точки прогресса» на страховом рынке

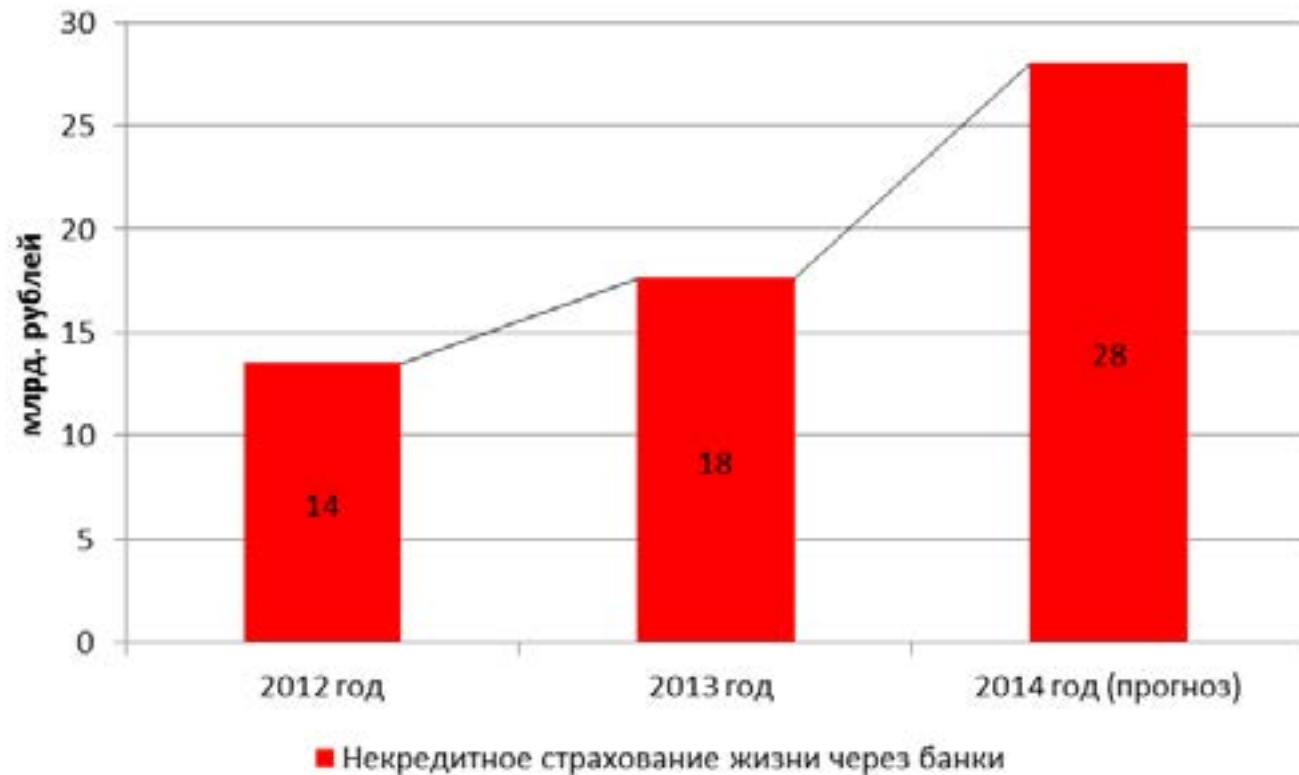


(1) «Улучшенное» автострахование: работа над ошибками

- Начало работы системы **бонус-малус**
- **Ревизия** договоров страхования и регламентов по урегулированию убытков
- Развитие **интерактивного** урегулирования убытков
- Создание **служб качества**
- **SMART-каска**

(2) Банкострахование: от заемщиков к вкладчикам

Прогноз динамики продаж некредитного страхования жизни через банки



(3) Нетрадиционные партнерские продажи: доступ к развитой инфраструктуре

- Салоны связи
- Ритейлеры
- Банки

Темпы прироста взносов в рамках новых каналов продаж достигают 50-200% в год

(4) Новые технологии: Интернет и телематика

- Электронные полисы
- Полисы PAYD (pay as you drive)
- Интерактивное урегулирование убытков
- Приложения для телефонов и планшетов

(5) Реформа надзора, развитие саморегулирования и повышение прозрачности рынка

- Актуарный аудит и контроль качества активов
- Стресс-тестирование и раннее предупреждение банкротств
- Более эффективная процедура санации
- Актуарные корректировки тарифов в обязательных видах страхования
- Стандартизация договоров страхования

(6) Налоговые льготы в страховании жизни (ориентировочно с 1.01.15)

- Минфин одобрил идею введения налогового вычета для долгосрочных накопительных продуктов сроком действия более 5 лет
- Упрощение получения социального налогового вычета
- Отмена НДФЛ по страхованию детей родителями

(7) Распространение продуктов с франшизой

- Развитие продаж страховых продуктов с франшизой, в том числе через банковский канал

Спасибо за внимание!

Павел Самиев,

Заместитель генерального директора «Эксперт РА»,
Исполнительный директор АЦ «Институт страхования»

psamiev@raexpert.ru

225-34-44 / 617-07-77 (*1608)