

Успехи страхования жизни - пик развития или база для продолжения роста?

Максим Чернин

Руководитель комитета ВСС по страхованию НС и развитию страхования жизни

Июль 2017 года

Динамика страхового рынка России

2015 - 2016 гг.

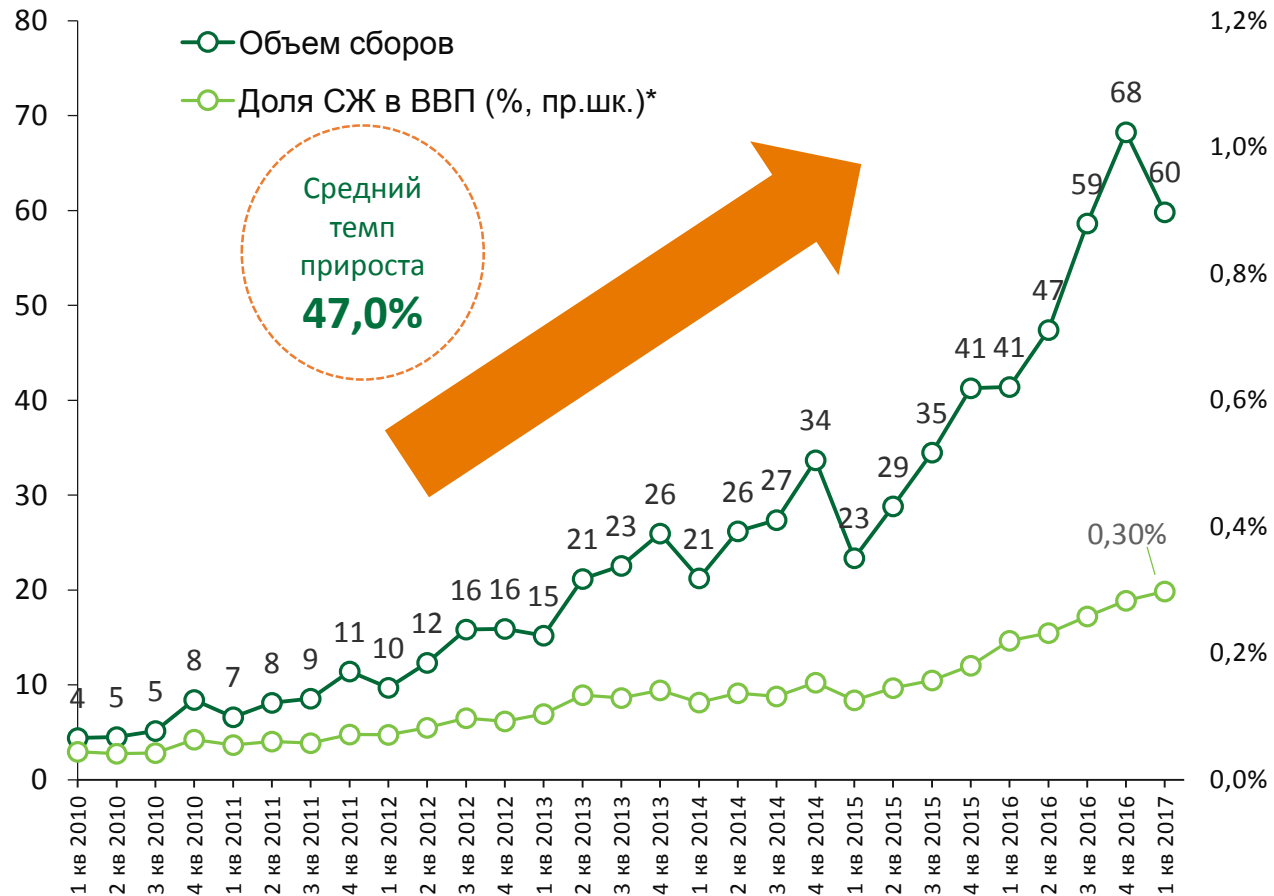
Направления страхования	Страховые премии, млрд руб.		Доля сегментов рынка 2016	Прирост 2015/2016
	2015	2016		
ОСАГО	218,7	234,4	19,85%	7,18%
Страхование жизни	129,7	215,7	18,27%	66,31%
КАСКО	187,2	170,7	14,46%	-8,81%
ДМС	128,9	137,8	11,67%	6,90%
Добровольное страхование гражданской ответственности	41,0	54,9	4,65%	33,90%
Страхование имущества ФЛ	43,9	51,4	4,35%	17,08%

Страхование жизни остается самым быстрорастущим сегментом

Рынок страхования жизни

Динамично развивается с 2010 года

Динамика сборов рынка страхования Жизни, млрд руб.



* Доля сборов по страхованию жизни в ВВП в текущих ценах (Росстат)

Источник: Банк России

- ✓ Рынок страхования жизни в России в 2016 г показал один из самых высоких темпов прироста в мире (+ 66%).
- ✓ По итогам 1 квартала 2017 г. рост рынка СЖ составил + 44%
- ✓ По итогам 2016 г рынок СЖ по объему уступил только объемам ОСАГО, по 1 кв. 2017 – только объемам ДМС. Вероятно, по итогам 2017 г. СЖ станет **крупнейшим сегментом отечественного страхового рынка**
- ✓ Рынок СЖ в России по отношению к ВВП пока **еще остается достаточно небольшим (0,30%)**

Рост сегмента добровольных накоплений

Основной растущий накопительный сегмент на финансовом рынке

Динамика сборов рынка страхования Жизни по линиям бизнеса, млрд руб.



млрд руб	2014	2015	2016	Доля 2014	Доля 2016	2016/2014
Рисковое	0,5	0,6	0,7	0,5%	0,3%	+ 35%
Кредитное	45,6	40,1	45,7	42,1%	21,2%	0%
Накопительное и рента	29,1	33,3	44,1	26,8%	20,4%	+ 52%
Инвестиционное	33,2	55,8	125,3	30,6%	58,1%	+ 277%
ИТОГО	109	130	216	100,0%	100,0%	+ 99%

Источник: АСЖ - ВСС

Доля инвестиционных и накопительных программ в 2016 году составила **78,5%**

По итогам 2016 г. виды СЖ с элементами накопления – практически удвоились **(+90%)**

За последние 2 года накопительные объемы выросли на **170%**

Страховщики могут стать основными инвесторами долгосрочных проектов: дюрация портфеля по накопительным видам:

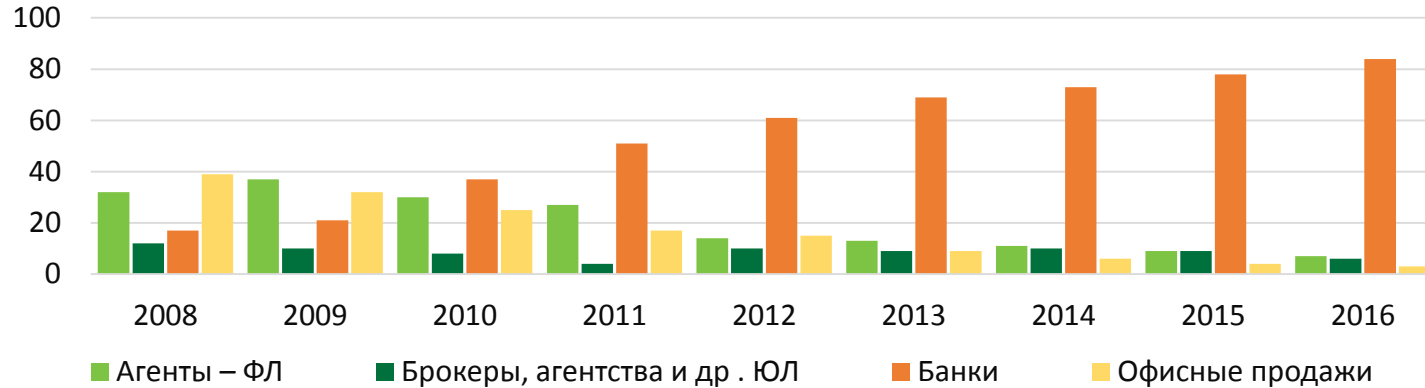
от 3-5 лет в ИСЖ
от 7-15 лет в НСЖ

Инвестиционный портфель более чем на **80%** состоит из вложений в долгосрочные государственные и корпоративные облигации и депозиты при общем объеме активов **более 475 млрд рублей (0,5% ВВП)**

Динамика структуры каналов продаж

Доминирование канала банковского страхования

Динамика структуры каналов продаж на рынке страхования жизни в 2008–2016 гг.



Источник: Банк России, АСЖ, «Страховой маркетинг»

Премии по каналам продаж на рынке страхования жизни в 2012–2015 гг.

Каналы продаж	2012	2013	2014	2015	2016	2016 / 2015, %
Агенты (ФЛ и ИП)	9,7	10,9	12,2	12,3	14,4	17,1%
Брокеры и др. юрлица	4,3	5,5	7,5	11	12,9	17,3%
Банки	30	59	79,4	101,2	181,7	79,5%
Автосалоны	1,8	2,1	2,8	0,3	0,7	133,3%
Офисные продажи	8	7,4	6,6	4,9	6	22,4%

Источник: Банк России, АСЖ

Основные изменения в структуре каналов продаж (2008-2016):

- Банки – **рост с 17% до 84%**
- Агенты и офисы – **снижение с 71% до 10%**

Динамика в разрезе каналов продаж (2012-2016):

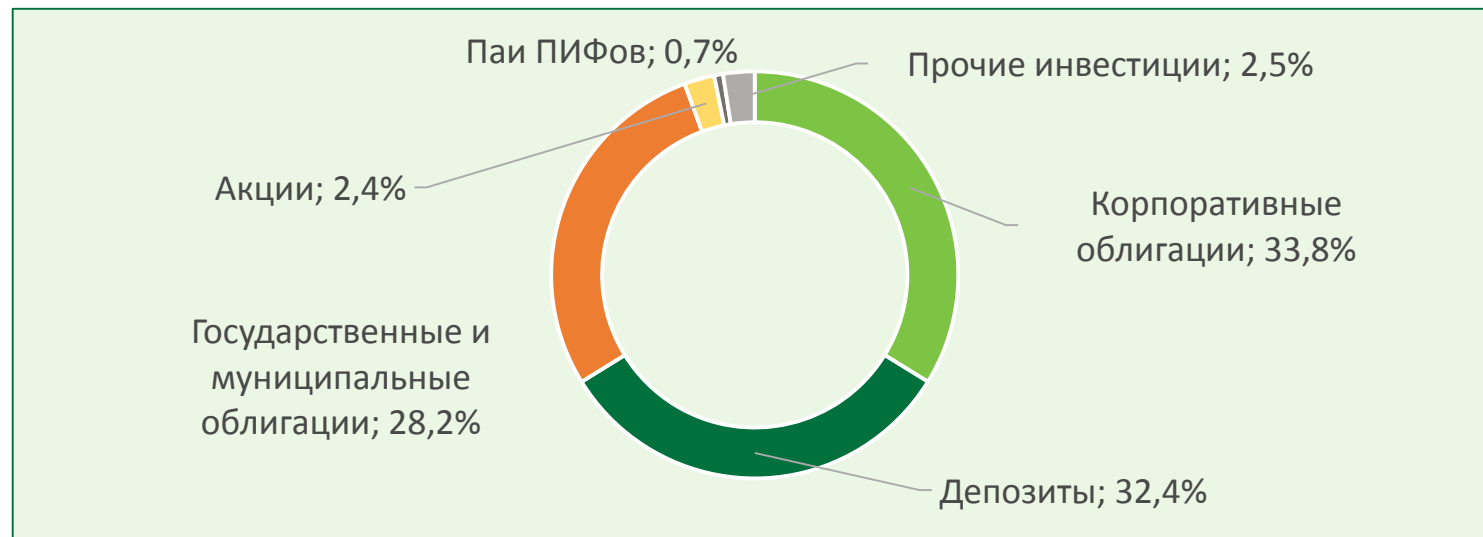
- **Все каналы** продемонстрировали прирост
- Банкострахование продолжает стремительно развиваться за счет ИСЖ и восстановления кредитного СЖ
- Рост агентского канала в основном за счет **пролонгации**

Основные финансовые показатели компаний СЖ

Ускоренный рост ключевых показателей

В 2016 году страховщики жизни показали самый высокий уровень прироста активов за всю новейшую историю рынка **(+58%)**

млрд руб	2012	2013	2014	2015	2016	2016/ 2015, %
Активы	140	179	208	301	475	57,8%
Инвестиции	92	120	160	255	415	62,7%
Собственные средства	24	25	17	32	52	62,5%
Страховые резервы	105	142	175	242	395	63,2%
Чистая прибыль за год	6	8	9,5	15,8	25,5	61,4%



Существенный рост доли корпоративных облигаций **(с 11% в 2011 г до 34% в 2016 г)**

Снижение доли гос и муниципальных облигаций **(с 50% в 2011 до 28% в 2016)**

Невысокий размер инвестиций в Акции и ПИФы **(совокупно 3,1%)**

Ключевые игроки и структура рынка

Высокий уровень концентрации отрасли

№	Компания	GPW 2016	Доля
1	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	60,5	28%
2	РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	40,5	19%
3	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ-ЖИЗНЬ	30,5	14%
4	РЕНЕССАНС ЖИЗНЬ	17,9	8%
5	ВТБ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	13,3	6%
6	СИВ ЛАЙФ	10,0	5%
7	ИНГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	6,0	3%
8	ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5,3	2%
9	РАЙФФАЙЗЕН ЛАЙФ	4,6	2%
10	СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	4,6	2%
Топ 5		162,7	75%
Топ 10		193,3	90%
Топ 20		214,3	99%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Количество страховых организаций, штук	53	48	42	42	41	39	33

Источник: Банк России, АСЖ

Лидеры основных сегментов рынка СЖ:



ИНВЕСТИЦИОННОЕ СЖ:

- Сбербанк страхование жизни
- Росгосстрах жизнь
- Альфастрахование Жизнь



НАКОПИТЕЛЬНОЕ СЖ:

- Росгосстрах Жизнь
- Сбербанк страхование жизни
- СИВ Лайф



КРЕДИТНОЕ СЖ:

- Сбербанк страхование жизни
- Ренессанс Жизнь
- Альфастрахование Жизнь

Ключевые вопросы будущего рынка СЖ

Развитие рынка зависит от множества факторов

- ✓ Какую доходность покажут проданные ранее полисы ИСЖ?
- ✓ Что будет происходить со ставками на финансовом рынке?
- ✓ Какие изменения произойдут в налоговом законодательстве?
- ✓ Будут ли страховщики жизни допущены к рынку пенсионных накоплений?
- ✓ Какие изменения произойдут в регулировании электронного взаимодействия?
- ✓ Как будут внедряться стандарты саморегулируемой организацией ВСС (включая стандарт раскрытия информации)?
- ✓ Что будет происходить со страховым мошенничеством на рынке страхования жизни?

A photograph of two men in business suits sitting at a table, looking at a laptop screen. The man on the right is smiling and holding a pen. The background is a bright window with a view of a city. A green semi-transparent box is overlaid on the left side of the image, containing text.

Спасибо за внимание!

Максим Чернин

Руководитель комитета ВСС по страхованию НС и развитию страхования жизни

Июль 2017 года