



Банк России



II квартал 2024 года

# ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва  
2024

# ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткое содержание.....	2
Основные показатели деятельности страховщиков.....	3
<b>1. Рост страхового рынка ускорился.....</b>	<b>4</b>
1.1. Рост ИСЖ и НСЖ ускорился.....	4
1.2. Кредитное страхование жизни сократилось.....	5
1.3. Спрос со стороны работодателей на ДМС растет.....	7
1.4. Спрос на автострахование вырос.....	8
1.5. Взносы по основным видам страхования имущества выросли.....	9
1.6. Объем рынка перестрахования увеличился.....	10
<b>2. Доля посредников выросла, комиссии снизились.....</b>	<b>12</b>
<b>3. Активы и капитал страховщиков увеличились.....</b>	<b>14</b>
<b>4. Прибыль страховщиков уменьшилась.....</b>	<b>15</b>
Список сокращений.....	17

Обзор подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Замечания, комментарии и предложения можно направлять по адресу: [dip1@cbr.ru](mailto: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](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2024

## КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В II квартале 2024 г. объем страховых премий вырос более чем на треть относительно II квартала предыдущего года. Драйверами роста страхового рынка в страховании жизни стали НСЖ и ИСЖ, а в страховании ином, чем страхование жизни, – ДМС и страхование автокаско. Рост сборов по НСЖ и ИСЖ поддерживался активными продажами краткосрочных программ с гарантированной доходностью, увеличением располагаемых доходов населения, а также ожиданиями высокой доходности по программам, привязанным к российским акциям, на фоне быстрого роста фондового рынка в начале квартала. Рост объемов рынка ДМС был частично обусловлен переклассификацией части премий в ДМС из другой учетной группы. Переклассификация затронула договоры с недорогим покрытием, проданные физическим лицам через банковский канал. Вторым фактором роста ДМС был рост популярности ДМС для сотрудников среди работодателей, что объясняется желанием повысить свою привлекательность в условиях дефицита кадров. Заметное снижение взносов показали сегменты кредитного страхования жизни и страхования от НС и болезней через банковский канал. Это связано с отказом отдельных банков-партнеров от страхования потребительских кредитов в пользу аналогов, а также переклассификацией части премий в другие учетные группы.

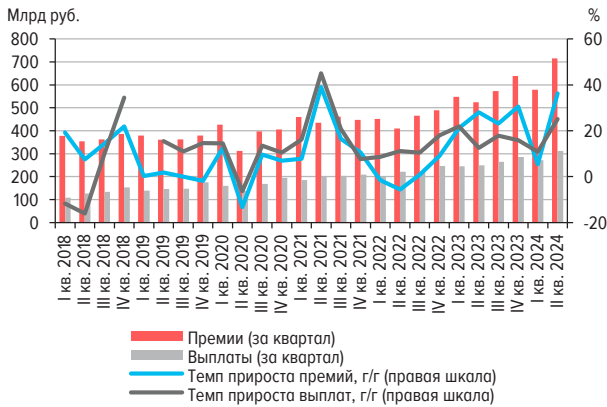
Положительное влияние на динамику автострахования оказал значительный рост продаж новых автомобилей, в том числе в кредит, в связи с реализацией отложенного спроса и расширением предложения. Вместе с повышением спроса на страхование подержанных автомобилей это способствовало продолжению роста рынка страхования автокаско. Объемы сборов по ОСАГО практически не изменились. Давление на объем рынка в том числе оказывало появление на рынке краткосрочных полисов, стоимость которых ниже стоимости годовых программ.

Объем выплат по договорам страхования в II квартале 2024 г. вырос на четверть. Основной рост выплат в страховании жизни пришелся на НСЖ, в страховании ином, чем страхование жизни, – на ОСАГО. Значительный рост выплат наблюдался в страховании имущества граждан, где основной объем выплат пришелся на выплаты, связанные со стихийными бедствиями. Это объясняется осуществлением выплат по наводнению в 39 регионах Российской Федерации в результате весеннего паводка. При этом значительная доля возмещения пришлась на Приволжский и Уральский федеральные округа.

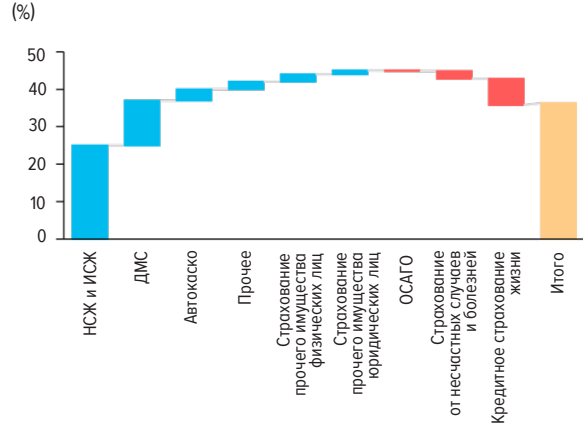
Чистая прибыль страхового рынка по итогам первого полугодия 2024 г. сократилась, что привело к снижению показателей рентабельности. Основной причиной снижения финансового результата стало уменьшение доходов от инвестиционной деятельности в связи с отрицательной переоценкой активов, номинированных в иностранной валюте, и убытков от операций с финансовыми инструментами, полученных за счет ухудшения динамики долгового и фондового рынков. Вместе с тем рост процентных ставок в экономике способствовал увеличению процентных доходов страховщиков в первом полугодии 2024 г. относительно первого полугодия 2023 года.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ<sup>1</sup>

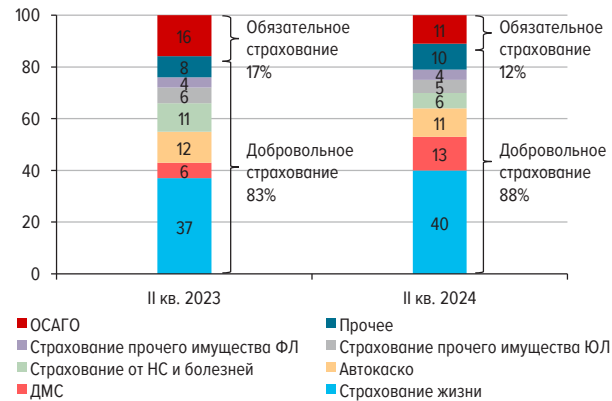
В II КВАРТАЛЕ 2024 Г. РОСТ СТРАХОВОГО РЫНКА (Г/Г) УСКОРИЛСЯ



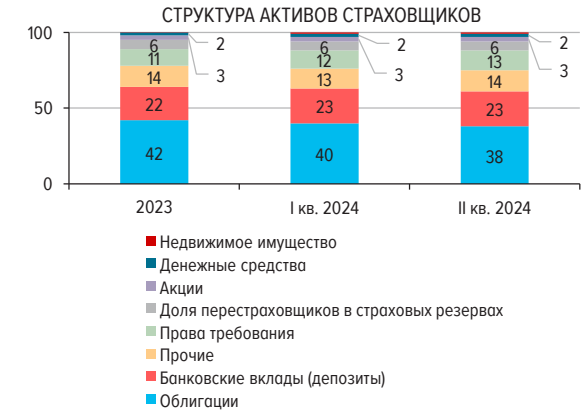
ОСНОВНОЙ ВКЛАД В РОСТ ПРЕМИЙ (Г/Г) ВНЕСЛИ НСЖ, ИСЖ, ДМС И СТРАХОВАНИЕ АВТОКАСКО



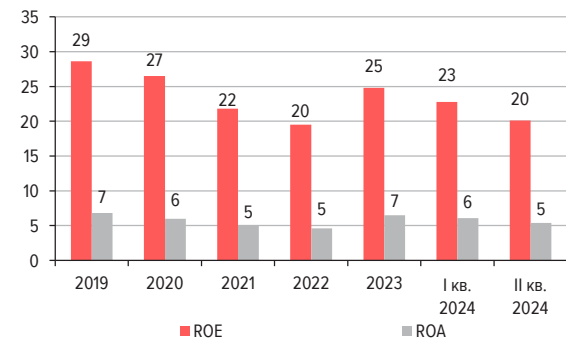
ДОЛЯ ПРЕМИЙ ПО ДОБРОВОЛЬНЫМ ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ УВЕЛИЧИЛАСЬ



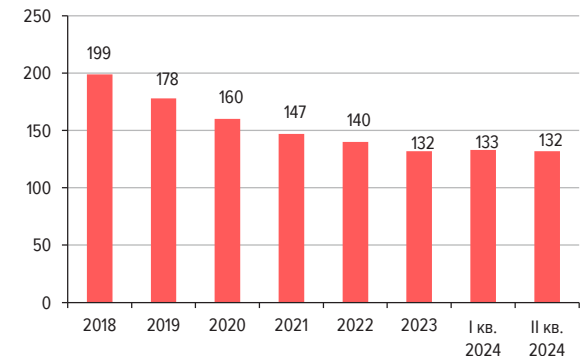
ВЫСОКИЕ СТАВКИ В ЭКОНОМИКЕ ПРИВЕЛИ К УВЕЛИЧЕНИЮ ДОЛИ ДЕПОЗИТОВ И СНИЖЕНИЮ ДОЛИ ОФЗ В АКТИВАХ



РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СТРАХОВЩИКОВ СНИЗИЛАСЬ В II КВАРТАЛЕ 2024 Г. – В ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ СОКРАЩЕНИЯ ПРИБЫЛИ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ



В II КВАРТАЛЕ 2024 Г. ЧИСЛО СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ СОКРАТИЛОСЬ НА 1 ЕДИНИЦУ



Источник: Банк России.

Источник: Банк России.

<sup>1</sup> 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. РОСТ СТРАХОВОГО РЫНКА УСКОРИЛСЯ

- В II квартале 2024 г. страховой рынок вырос на 36,3% г/г. Объем собранных премий превысил 715 млрд рублей.
- Драйверами роста рынка в сегменте страхования жизни стали НСЖ и ИСЖ, в сегменте ином, чем страхование жизни, – ДМС и страхование автокаско.
- Наибольшее снижение премий произошло в сегментах кредитного страхования жизни и страхования от НС и болезней через банковский канал.
- Часть роста сегмента ДМС и снижения кредитного страхования носит технический характер и объясняется переклассификацией договоров в рамках этих видов страхования.
- Объем выплат по договорам страхования в II квартале 2024 г. вырос на четверть, до 312 млрд рублей. Основной рост выплат в страховании жизни пришелся на НСЖ, в страховании ином, чем страхование жизни, – на ОСАГО.
- Объем взносов, переданных в перестрахование, увеличился на 14,2% г/г, без учета ОСАГО – почти на четверть.

### 1.1. Рост ИСЖ и НСЖ ускорился

- Темпы роста взносов по программам ИСЖ и НСЖ в II квартале 2024 г. ускорились по сравнению с предыдущим кварталом.
- Дополнительный спрос был обеспечен привлекательностью программы со сроком до 1 года с фиксированной доходностью, которая была сопоставима со ставками по банковским вкладам.

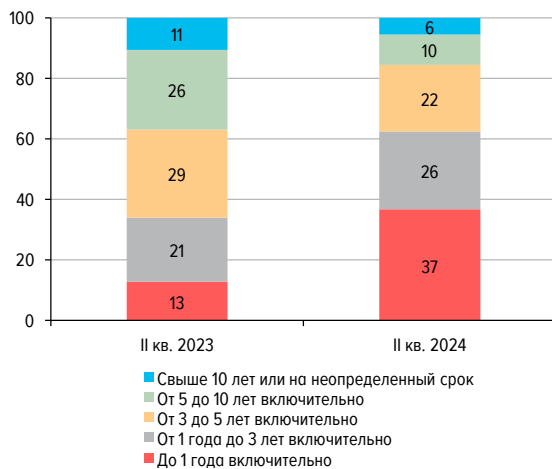
В II квартале 2024 г. совокупные сборы в сегменте некредитного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ) увеличились в 2 раза г/г и почти в 1,5 раза к/к, до 260,6 млрд рублей. Динамика в обоих сегментах была сопоставимой. При этом в абсолютном выражении две трети роста некредитного страхования жизни (г/г) обеспечило НСЖ. Увеличение объемов связано с активной работой страховщиков над повышением привлекательности программ для клиентов (в том числе по уровню потенциальной доходности), заметным ростом средней премии по части договоров и увеличением доходов населения.

Объем взносов по НСЖ в апреле – июне 2024 г. увеличился на 103,9%, до 168,2 млрд рублей. Наиболее популярны среди продуктов НСЖ консервативные программы, доходность которых не зависит от рыночной конъюнктуры. При этом высоким спросом среди страхователей пользовались полисы с более короткими относительно классических программ сроками (до 1 года), единовременными взносами и фиксированной доходностью, сопоставимой с банковскими депозитами на тот же срок. В результате доля взносов по программам НСЖ со сроком до 1 года по итогам II квартала 2024 г. составила 37% (+24 п.п. г/г). Отличие этих инструментов от банковских депозитов состоит в наличии страховой составляющей и сервисов по защите здоровья. Однако средства, вложенные в программы страхования жизни, в отличие от банковских вкладов, не застрахованы<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Банковские вклады на сумму 1,4 млн рублей застрахованы в АСВ.

СТРУКТУРА ВЗНОСОВ НСЖ ПО СРОКАМ  
ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ  
(%)

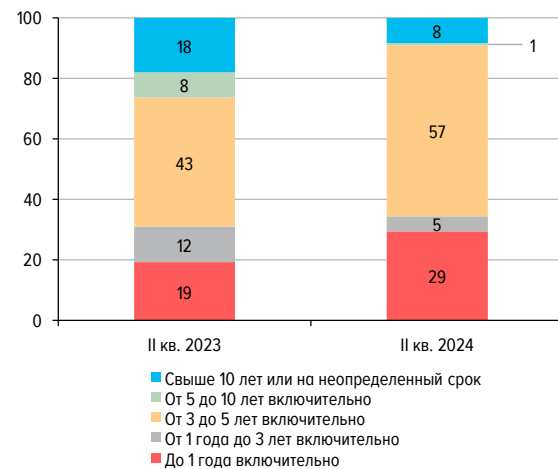
Рис. 1



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА ВЗНОСОВ ИСЖ ПО СРОКАМ  
ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ  
(%)

Рис. 2



Источник: Банк России.

Сборы в сегменте ИСЖ выросли на 93,8% г/г, до 92,5 млрд рублей. Это может объясняться ожиданиями увеличения доходностей таких программ в условиях роста рынка акций в начале квартала. Вместе с тем с середины мая и до конца квартала динамика российского рынка акций была отрицательной на фоне расширения санкционных ограничений, отмены дивидендных выплат у ряда крупных компаний и изменения ожиданий участников рынка по более продолжительному периоду жесткой денежно-кредитной политики

По итогам II квартала 2024 г. объем выплат по договорам НСЖ увеличился более чем в 2 раза г/г, до 65,4 млрд руб., по ИСЖ – сократился на 8,1%, до 66,4 млрд рублей. Разнонаправленная динамика выплат объясняется разнонаправленной динамикой взносов в предыдущие периоды, а также различиями в срочности заключаемых договоров.

## 1.2. Кредитное страхование жизни сократилось

- Снижение сегмента кредитного страхования жизни в годовом выражении связано с отказом отдельных банков-партнеров от страхования потребительских кредитов в пользу аналогов, разработанных самими кредитными организациями, а также переклассификацией части премий в другие учетные группы.
- Вместе с тем объем взносов по кредитному страхованию жизни заемщиков по итогам II квартала 2024 г. увеличился по сравнению с предыдущим кварталом, что связано с ростом страхования заемщиков по льготным ипотечным программам, объем выдачи которых удвоился в связи с ожиданием завершения программы с 1 июля 2024 года.

Сокращение объемов взносов по кредитному страхованию жизни заемщиков (включая кредитное страхование жизни и страхование от НС и болезней) продолжается 3-й квартал подряд. Сборы в сегменте сократились на 43,2% г/г, до 66,3 млрд рублей. Это связано с переклассификацией части премий в другие учетные группы (например, в ДМС), а также с отказом отдельных, в том числе крупнейших, банков-партнеров от страхования потребительских кредитов, в частности от коллективного страхования кредитного портфеля. Отдельные кредитные организации начали продавать заемщикам аналоги страховых продуктов, разработанные и эмитированные самими

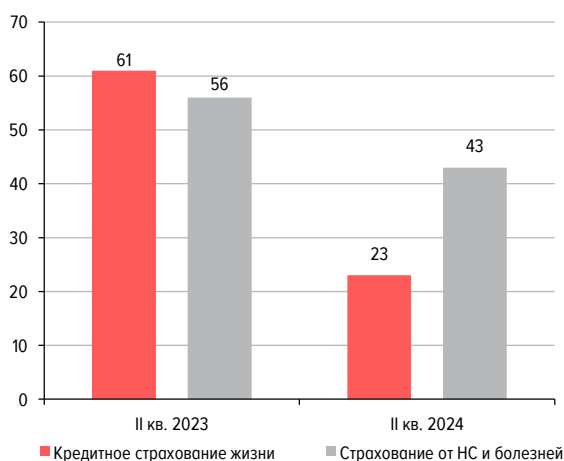
кредитными организациями<sup>2</sup>. Негативное влияние на объемы кредитного страхования жизни также оказало снижение активности в рыночном сегменте ипотечного кредитования после повышения ставок. Объем взносов по кредитному страхованию жизни по итогам II квартала 2024 г. сократился более чем в 2,5 раза г/г, объем взносов по страхованию от НС и болезней снизился почти на четверть.

Вместе с тем по сравнению с I кварталом 2024 г. объемы взносов по кредитному страхованию жизни и страхованию от НС и болезней увеличились (в сумме на 10,3%), что связано с ростом страхования заемщиков по программам льготной ипотеки, объемы выдачи которой резко выросли (к/к) по итогам II квартала 2024 г. на фоне ожиданий завершения действия программы с 1 июля 2024 г. (по итогам II квартала 2024 г. [объем выданных льготных ипотечных кредитов](#) вырос в 2 раза к/к).

Объем выплат по кредитному страхованию жизни практически не изменился (г/г). Росту объемов выплат по страхованию от НС и болезней на 8,6% г/г способствовал рост количества выплат, а также увеличение их размеров. Рост выплат на фоне снижения сборов привел к увеличению КУ по страхованию от НС и болезней в II квартале 2024 г. на 3,1 п.п., до 34%. При этом РВД снизился на 2,7 п.п., до 53,6%, – в том числе за счет снижения доли страхования заемщиков при кредитовании, осуществляемого через банки. Вместе с тем коэффициент расходов в страховании от НС и болезней остается самым высоким среди всех сегментов.

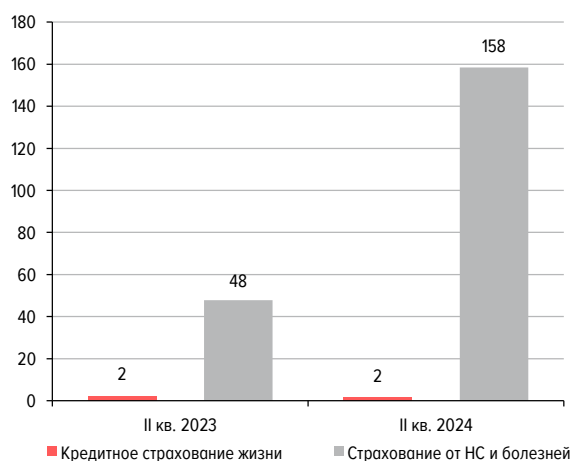
Количество застрахованных по договорам кредитного страхования жизни, заключенным в II квартале 2024 г., сократилось почти на 29% г/г, по страхованию от НС и болезней – выросло более чем в 3 раза г/г. Увеличение числа договоров по страхованию от НС и болезней во многом связано с развитием продаж страхования 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 на одного застрахованного снизилась более чем в 4 раза г/г, до 0,2 тыс. рублей<sup>3</sup>.

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.

<sup>2</sup> Инструмент, который позволяет банку минимизировать свои потери в случае реализации кредитных рисков в результате потери жизни, трудоспособности заемщика и (или) наступления иных событий в жизни заемщика, которые влияют на его способность покрывать свои кредитные обязательства.

<sup>3</sup> По договорам страхования, заключенным в отчетный период.

### 1.3. Спрос со стороны работодателей на ДМС растет

- Объем взносов ДМС в II квартале 2024 г. заметно вырос – во многом из-за переклассификации части премий из другой учетной группы. Вместе с тем без учета влияния этого фактора объем взносов в сегменте также вырос.
- Популярность ДМС для сотрудников среди работодателей продолжала расти на фоне дефицита кадров. При этом наполнение программ сужалось.

Объем сборов по ДМС в II квартале 2024 г. вырос до 95,4 млрд руб. г/г. Это во многом связано с переклассификацией части премий из другой учетной группы в ДМС некоторыми страховыми компаниями. Это были договоры с физическими лицами с недорогим покрытием, продаваемые через банковский канал. В результате доля продаж ДМС через кредитные организации выросла до 31% в II квартале 2024 г. (+25 п.п. г/г), а доля банковских комиссий за продажи в этом сегменте увеличилась до 66% (+39 п.п. г/г). Без учета взносов по ДМС через банковский канал продаж сегмент также увеличился.

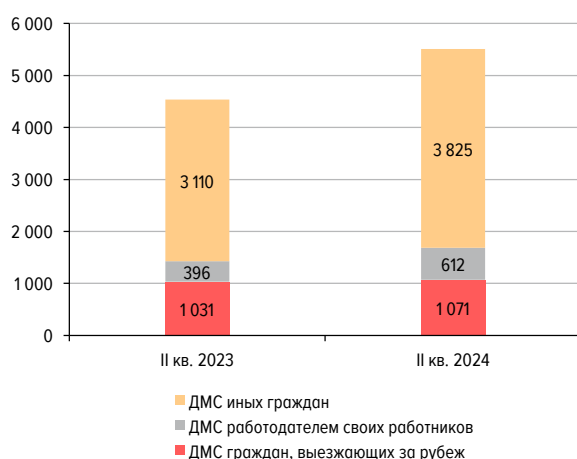
Продолжился рост взносов по страхованию ДМС работодателями своих работников: темпы прироста сборов составили 30,1% г/г, объем взносов – 56,9 млрд рублей. При этом количество застрахованных по договорам страхования, заключенным в апреле – июне 2024 г., выросло почти в 2 раза г/г. Это может объясняться расширением отдельными работодателями социального пакета с целью удержания и привлечения работников в условиях дефицита на рынке труда. При этом средний размер страховой суммы на одного застрахованного сократился до 6,9 млн рублей в II квартале 2024 г. (с 15,3 млн руб. годом ранее), а средняя страховая премия на одного застрахованного выросла с 4,1 до 5,1 тыс. рублей. Это может свидетельствовать о заключении договоров с меньшим набором включенных рисков. При этом стоимость страховой защиты выросла, даже несмотря на усеченный набор рисков, что объясняется ростом цен на медицинские услуги.

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 \(г/г\)](#). Кроме того, в весенне-летний период вклад в количество застрахованных и страховых случаев по этим видам страхования оказывает страхование на случай укуса клещей.

Выплаты по ДМС в II квартале 2024 г. выросли на 9,3% – за счет роста стоимости медицинских товаров и услуг.

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ ДМС  
(тыс. ед.)

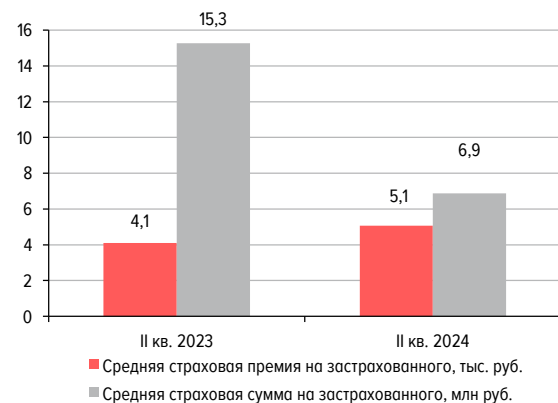
Рис. 5



Источник: Банк России.

СРЕДНИЙ РАЗМЕР СТРАХОВОЙ СУММЫ И СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ НА ОДНОГО ЗАСТРАХОВАННОГО ПО ДОГОВОРАМ ДМС РАБОТОДАТЕЛЕМ СВОИХ РАБОТНИКОВ, ЗАКЛЮЧЕННЫМ В ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

Рис. 6



Источник: Банк России.



## 1.4. Спрос на автострахование вырос

- Поддержку автострахованию в II квартале 2024 г. оказывало увеличение продаж новых автомобилей, в том числе в кредит, а также повышение стоимости автомобилей и запчастей.
- Вместе с тем, несмотря на рост числа заключенных договоров, объем взносов по ОСАГО практически не изменился. Этому в том числе способствовало начало продаж краткосрочных полисов.

В II квартале 2024 г. в страховании автокаско продолжился рост сборов, в ОСАГО объем взносов практически не изменился. При этом в обоих сегментах по-прежнему наблюдается расширение спроса со стороны физических лиц, а средняя премия по автострахованию для граждан продолжает снижаться.

Объем взносов по страхованию автокаско в II квартале 2024 г. вырос на 22,3%, до 75,9 млрд руб., 52% взносов обеспечили физические лица. Росту рынка способствовало расширение спроса на автокаско со стороны физических лиц. Число договоров, заключенных с физическими лицами, выросло более чем на четверть. Это объясняется увеличением продаж новых автомобилей и ростом числа застрахованных подержанных автомобилей на фоне увеличения стоимости транспортных средств и восстановительного ремонта. [Продажи новых автомобилей](#) в II квартале 2024 г. выросли почти на 70% г/г, при этом [количество автокредитов](#) увеличилось примерно в 2 раза г/г. На новые автомобили, как правило, оформляется страхование автокаско. При этом по автомобилям, приобретенным в кредит, такое страхование является квазиобязательным – как правило, оно включено в требования банков при оформлении автокредитов. Сами страховщики также работают над расширением клиентской базы – например, увеличивают возраст автомобилей, принимаемых на страхование, повышают возможности по страхованию праворульных автомобилей. Среди владельцев 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 II квартале 2024 г., снизилась до 20,4 тыс. рублей<sup>4</sup>.

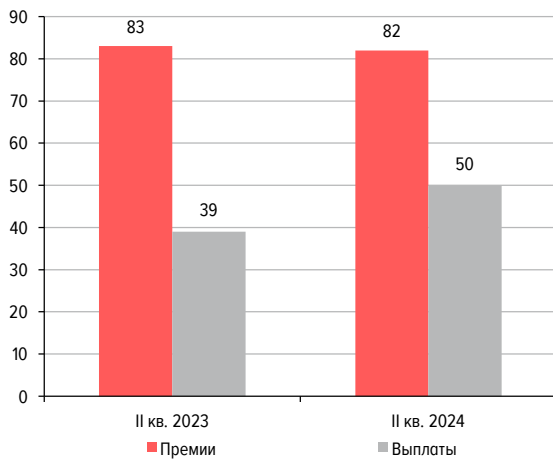
Объем выплат по автокаско в II квартале 2024 г. рос медленнее объема премий (18,1%). Увеличению объемов выплат способствовал рост стоимости ремонта на фоне подорожания автозапчастей и увеличения числа заключенных ранее договоров. Средняя страховая выплата по страхованию автокаско в II квартале 2024 г. составила 187,2 тыс. руб. (+19,6% г/г). При этом увеличение доли договоров страхования с ограниченным набором рисков и франшизами способствовало снижению количества страховых выплат. ККУ по страхованию автокаско по итогам II квартала 2024 г. вырос до 84,9%.

По итогам II квартала 2024 г. объем взносов по ОСАГО практически не изменился (82 млрд руб.). Средняя страховая премия снизилась на 0,2 тыс. руб., до 7,3 тыс. рублей. Средняя страховая премия для граждан составила 6,9 тыс. рублей. Число заключенных договоров ОСАГО выросло на 1,3% г/г. Снижению стоимости страхового полиса и росту числа заключенных договоров в том числе способствовало начало продаж краткосрочных страховых полисов. С 2 марта 2024 г. на рынке появились полисы ОСАГО на срок от 1 дня до 3 месяцев, стоимость которых ниже годовых договоров. Объем выплат по ОСАГО в II квартале 2024 г. вырос на 28,2% г/г, до 49,8 млрд рублей. При этом средняя страховая выплата увеличилась на фоне роста стоимости запчастей до 95,5 тыс. рублей. ККУ по ОСАГО по итогам II квартала 2024 г. снизился до 84,1%.

<sup>4</sup> Реальное значение может незначительно отличаться от расчетной величины, так как при расчете используется предположение, что по одному договору застрахован один автомобиль.

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОСАГО  
(МЛРД РУБ.)

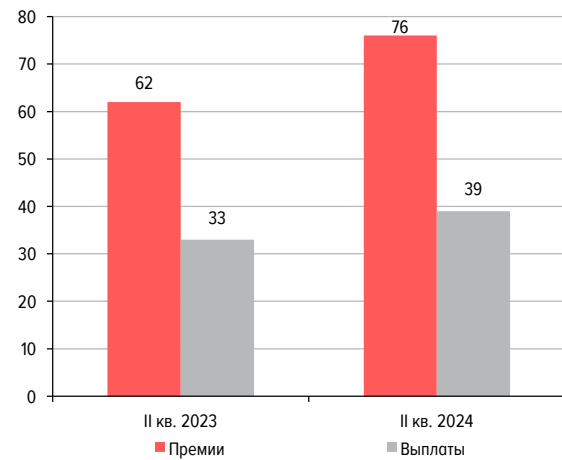
Рис. 7



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ СТРАХОВАНИЯ  
АВТОКАСКО  
(МЛРД РУБ.)

Рис. 8



Источник: Банк России.

## 1.5. Взносы по основным видам страхования имущества выросли

- Взносы по страхованию имущества юридических и физических лиц, а также по страхованию грузов увеличились по итогам II квартала 2024 года.
- Выплаты по страхованию имущества юридических и физических лиц росли быстрее взносов. Существенный объем выплат по страхованию имущества физических лиц пришелся на выплаты, связанные с последствиями весенних паводков.

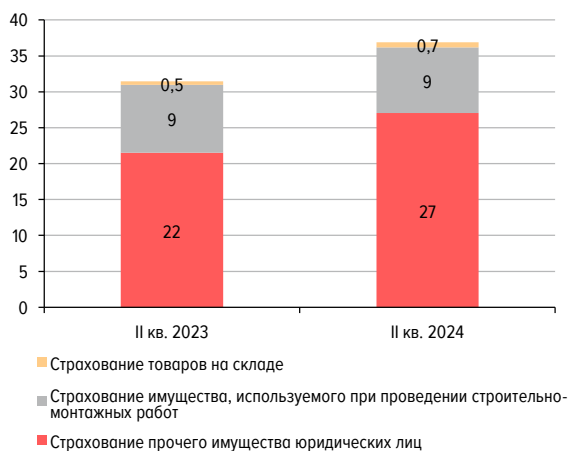
В II квартале 2024 г. объем страховых премий в страховании имущества юридических лиц увеличился на 17,2% г/г, до 36,9 млрд рублей. Объем выплат по договорам страхования имущества юридических лиц в II квартале 2024 г. вырос более чем в 2 раза. Выплаты по страхованию имущества юридических лиц, как и взносы, характеризуются высокой нестабильностью, связанной со страхованием крупных рисков. Около 25% выплат пришлось на страховые случаи, связанные с пожарами, еще 3% – на случаи, связанные со стихийными бедствиями, 69% – на прочие страховые случаи.

Быстрый рост выплат на фоне более слабой динамики премий способствовал увеличению ККУ по страхованию имущества<sup>5</sup> (+5,9 п.п., до 74,1% – в совокупности по прямым страховщикам и перестраховщикам). При этом убытки прямых страховщиков при реализации крупных страховых случаев остаются ограниченными благодаря высокой доле рисков, передаваемых в перестрахование (45% взносов по страхованию имущества юридических лиц, собранных в II квартале 2024 г.), и позволяют им сохранять положительные финансовые результаты даже в такие периоды.

Взносы по страхованию имущества граждан выросли на 41% г/г, до 30,8 млрд рублей. Основной вклад в динамику этого вида страхования внес сегмент страхования прочего имущества граждан (в том числе в рамках ипотечного страхования), где наблюдались расширение спроса и увеличение средней стоимости полиса. Объемы взносов по страхованию строений граждан

<sup>5</sup> Показатель рассчитывается по страхованию имущества в целом, а не только по страхованию имущества юридических лиц. При этом динамика страхования имущества юридических лиц оказывает ключевое влияние на динамику показателя в целом.

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.

и страхованию домашнего имущества также выросли незначительно, несмотря на уменьшение числа заключенных договоров – за счет увеличения стоимости страховой защиты.

Выплаты по страхованию имущества граждан в II квартале 2024 г. выросли на 79%, до 5,9 млрд рублей. Основной объем выплат – 42%, или 2,4 млрд рублей, – пришелся на выплаты, связанные со стихийными бедствиями. Это объясняется осуществлением выплат по рискам, связанным с наводнением, в 39 регионах Российской Федерации в результате весеннего паводка – значительная доля возмещения пришла на Приволжский и Уральский федеральные округа. Еще 22% выплат составили страховые случаи, связанные с пожарами, 10% – страховые случаи, связанные с авариями отопительных систем, канализационных и водопроводных сетей.

Рынок страхования грузов в II квартале 2024 г. увеличился более чем на треть г/г, до 11,9 млрд рублей. Росту взносов в том числе способствовали увеличение перевозок, изменение логистических цепочек, приводящих к удлинению маршрутов, и увеличение средней стоимости перевозимых грузов на фоне инфляции.

## 1.6. Объем рынка перестрахования увеличился

Объем взносов, переданных в перестрахование в II квартале 2024 г., увеличился на 14,2% г/г, до 43,4 млрд рублей. Доля взносов, переданных в перестрахование на территорию Российской Федерации, вновь выросла и составила 98%. Объем взносов, переданных в перестрахование без учета ОСАГО, увеличился почти на четверть, до 34,9 млрд рублей.

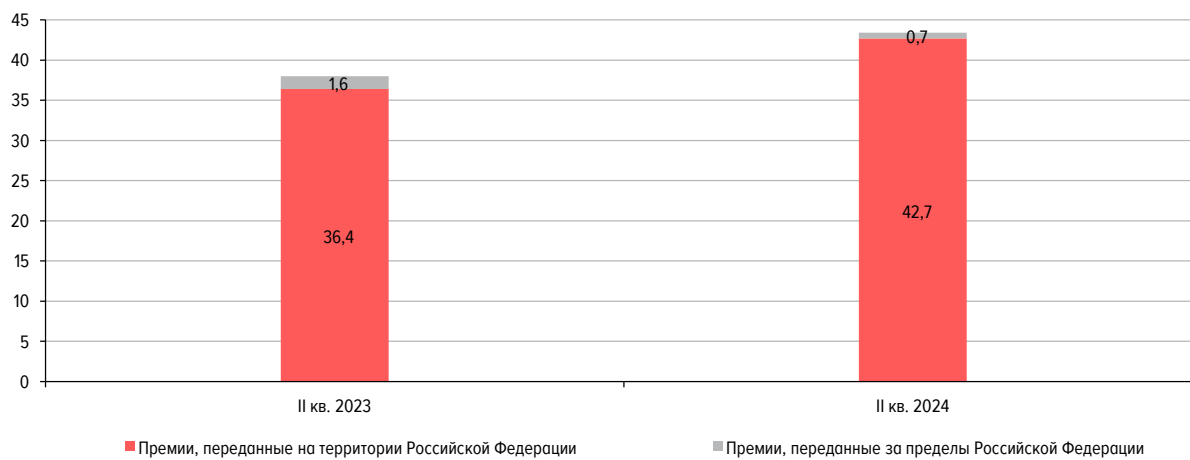
Доля РНПК во взносах, принятых в перестрахование без учета ОСАГО, составила 74,1%, коэффициент Херфендала – Хиршмана – 0,56<sup>6</sup>. Рост этих показателей по сравнению с предыдущим кварталом свидетельствует о сохраняющейся ключевой роли РНПК в сегменте перестрахования, а также может быть связан с волатильностью потока крупных рисков, подлежащих перестрахованию.

Основной объем взносов, переданных в перестрахование, по-прежнему приходится на страхование имущества юридических лиц (49% в II квартале 2024 г. без учета ОСАГО).

<sup>6</sup> Максимальное значение показателя – 1, которое соответствует монополии в отрасли.

СТРУКТУРА ПРЕМИЙ ПО ДОГОВОРАМ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ  
(МЛРД РУБ.)

Рис. 11



Источник: Банк России.

## 2. ДОЛЯ ПОСРЕДНИКОВ ВЫРОСЛА, КОМИССИИ СНИЗИЛИСЬ

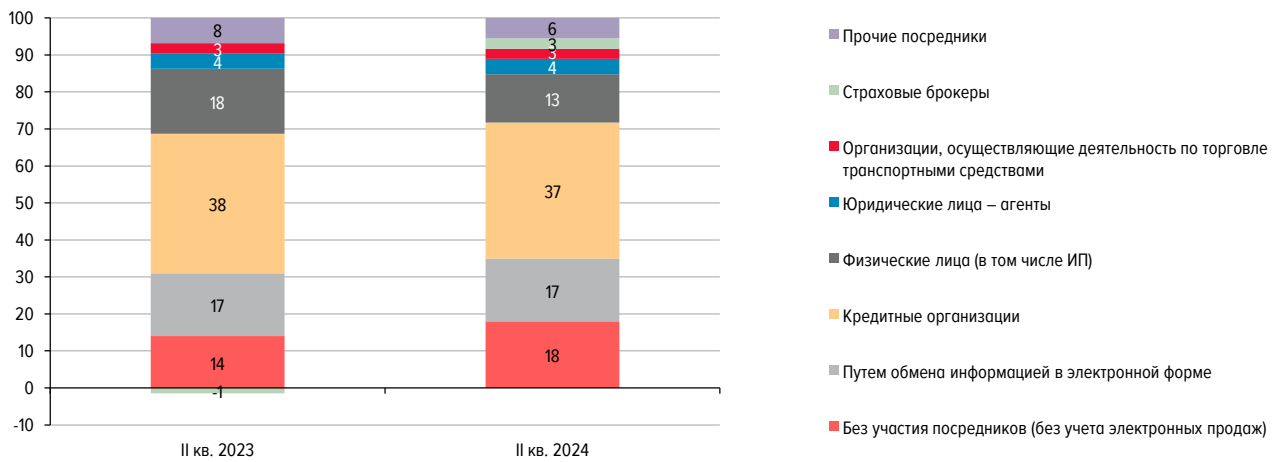
- Доля продаж страховых продуктов через посредников в II квартале 2024 г. выросла – в основном за счет онлайн-продаж.
- Уровень вознаграждения посредников во взносах, полученных при их участии, снизился – в результате сокращения продаж кредитного страхования жизни заемщиков, для которых характерны высокие комиссии, а также в связи с ростом доли электронных продаж, комиссии которых ниже, чем при классических продажах.

Структура продаж страховых продуктов с точки зрения каналов продаж в II квартале 2024 г. изменилась. Доля продаж через посредников выросла на 1 п.п. г/г, до 76,8% совокупных продаж. Доля продаж без участия посредников составила 23,2%. При этом увеличение продаж через посредников произошло за счет роста доли премий, полученных ими путем электронного обмена информацией (+4,1 п.п. г/г, до 11,7% совокупных продаж). Доля премий, полученных без участия посредников путем электронного обмена информацией, наоборот, снизилась (-4,7 п.п. г/г, до 5% совокупных продаж). В результате совокупная доля электронных продаж за год снизилась на 0,6 п.п., до 16,7% совокупных продаж.

Структура продаж страховых продуктов через посредников в II квартале 2024 г. изменилась. Доля банковского канала выросла на 2 п.п. г/г, до 43,3% совокупных премий. Доля продаж через агентов – физических лиц снизилась на 5,4 п.п., до 15%. При этом выросли доли продаж посредников – страховых брокеров.

Совокупная величина вознаграждений посредников в II квартале 2024 г. увеличилась на 1%, до 95,6 млрд рублей. При этом доля вознаграждения посредников во взносах существенно снизилась – на 6,5 п.п. г/г, до 17,5%. Уменьшение доли вознаграждения посредников преимущественно связано с сокращением доли вознаграждения кредитных организаций более чем в 2 раза – до 14,3%. Это произошло во многом за счет снижения продаж кредитного страхования жизни и страхования от НС и заемщиков, по которым доля вознаграждения кредитных организаций во взносах, полученных при их участии, составляет около 70%. Без учета ИСЖ и НСЖ, доля вознаграждения посредников во взносах практически не изменилась и превысила 30%.

Уменьшению доли вознаграждения посредников способствовало и увеличение электронных продаж: доля премий во взносах, полученных через посредников путем электронных продаж, ниже, чем при классических продажах через посредников (7,5 и 19,2% соответственно). Электронные каналы продаж сокращают издержки страховщиков, делая покупку страховых продуктов более удобной для страхователей и одновременно снижая для них стоимость приобретаемой страховой защиты.

СТРУКТУРА СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО КАНАЛАМ ПРОДАЖ  
(%)

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. Снижению доли долговых инструментов способствовала их отрицательная переоценка.

По данным бухгалтерской отчетности, совокупная величина капитала страховщиков в II квартале 2024 г. увеличилась до 1,5 трлн руб. (+1,6% к/к). Величина страховых резервов выросла до 3,5 трлн руб. (+3% к/к)<sup>1</sup>, в первую очередь за счет резервов по страхованию жизни. Регуляторный капитал страховщиков составил 1,1 трлн рублей, регуляторные резервы – 2,7 трлн рублей.

Совокупный объем активов страховщиков в II квартале 2024 г. увеличился на 3,2% к/к, до 5,6 трлн рублей. Структура активов незначительно изменилась: доля облигаций снизилась до 37,9% (-1,8 п.п.). К снижению доли долговых инструментов привела их отрицательная переоценка. Ухудшение ценовой динамики долгового рынка происходило на фоне ожиданий ужесточения денежно-кредитной политики. В условиях высоких ставок по депозитам страховщики продолжали наращивать вложения в такие инструменты. Доля депозитов в активах страховых компаний выросла на 0,4 п.п. за квартал, до 23,4%. Доля вложений в акции не изменилась (3,4%).

<sup>1</sup> Значения капитала и страховых резервов по форме 0420125.

## 4. ПРИБЫЛЬ СТРАХОВЩИКОВ УМЕНЬШИЛАСЬ

- Основная причина сокращения прибыли страховщиков – ухудшение результатов от инвестиционной деятельности за счет отрицательной переоценки валютных и финансовых активов.

В первом полугодии 2024 г. чистая прибыль российских страховщиков сократилась на 14,9% г/г, до 211,1 млрд руб., из которых 166,3 млрд руб. пришлось на компании по страхованию иному, чем страхование жизни, 40,4 – на страховщиков жизни, оставшаяся часть – на компании по ОМС и ОВС.

Причиной снижения прибыли стало сокращение результатов от инвестиционной деятельности – за счет отрицательной переоценки активов, номинированных в иностранной валюте, и убытков от операций с финансовыми инструментами. Это в основном связано со снижением цен на российском долговом рынке.

Негативное влияние на цены облигаций оказали изменения ожиданий участников рынка относительно продолжительности периода жесткой денежно-кредитной политики. Вместе с тем рост (г/г) процентных ставок в экономике в первом полугодии 2024 г. способствовал увеличению процентных доходов страховщиков. Результаты от страховой деятельности страховщиков в первом полугодии 2024 г. улучшились (г/г) за счет операций по страхованию жизни и по страхованию иному, чем страхование жизни.

В результате рентабельность страхового рынка в первом полугодии 2024 г. сократилась (г/г): рентабельность активов составила 5,4% (-4,7 п.п. г/г)<sup>1</sup>, рентабельность капитала была равна 20,1% (-20,3 п.п. г/г).

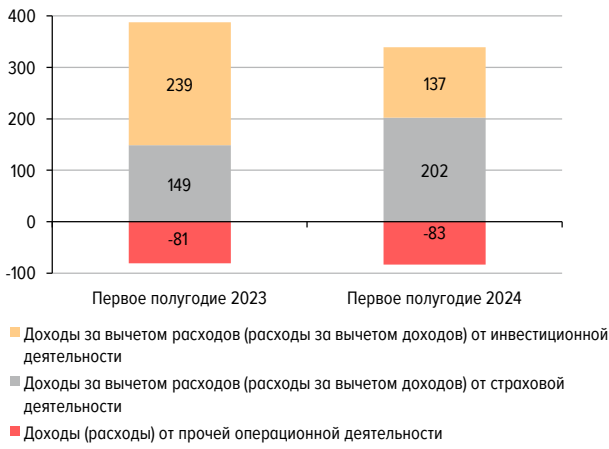
КУ по страхованию иному, чем страхование жизни, в первом полугодии 2024 г. вырос на 3,2 п.п. г/г, до 53%. При этом РВД сократились на 1,6 п.п., до 38,8%, что ограничило рост ККУ до 1,6 п.п. (91,8%).

Число страховых организаций на рынке в II квартале 2024 г. снизилось на 1 ед. до 132 единиц. Концентрация российского страхового рынка не изменилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 88,7%.

<sup>1</sup> Актуализирована методология расчета с 30.09.2023. Рентабельность определяется как отношение прибыли после налогообложения к среднему значению активов (капитала) за 5 последних отчетных квартальных дат.

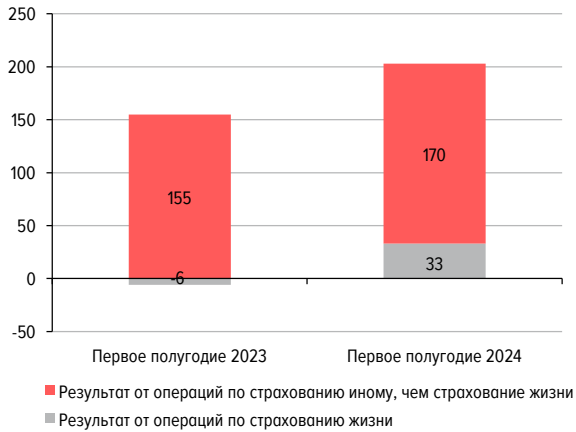


**ДИНАМИКА ПРИБЫЛИ (ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ)** Рис. 13  
(млрд руб.)



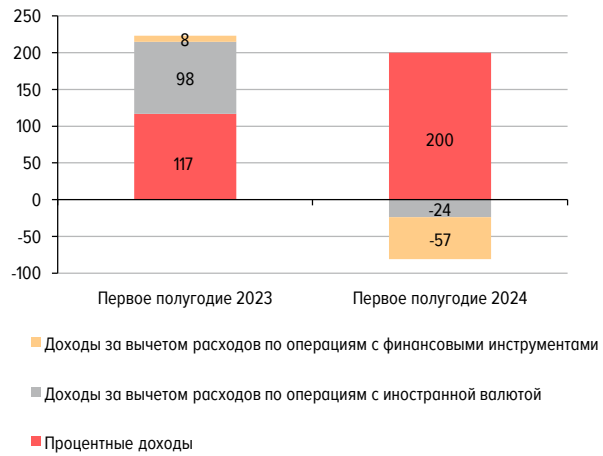
Источник: Банк России.

**ДИНАМИКА ДОХОДОВ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** Рис. 15  
(млрд руб.)



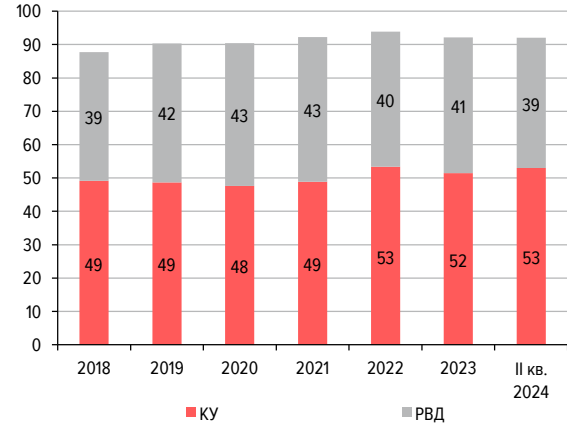
Источник: Банк России.

**ДИНАМИКА ДОХОДОВ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** Рис. 14  
(млрд руб.)



Источник: Банк России.

**ДИНАМИКА КОЭФФИЦИЕНТОВ УБЫТОЧНОСТИ И РАСХОДОВ** Рис. 16  
(%)



Источник: Банк России.

## 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 II квартал 2024 г. по сравнению со значением за I квартал 2024 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

ОВС – общества взаимного страхования

ОМС – обязательное медицинское страхование

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

РНПК – Российская национальная перестраховочная компания

ФЛ – физические лица

ЮЛ – юридические лица