



Банк России



IV квартал 2023 года

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Информационно-аналитический материал

Москва
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткое содержание	2
Основные показатели деятельности страховщиков	3
1. Страховой рынок вырос на четверть в 2023 году	4
1.1. Сегменты ИСЖ и НСЖ растут	4
1.2. Кредитное страхование жизни восстановилось	6
1.3. Работодатели повысили спрос на ДМС	7
1.4. Дальнейший рост в автостраховании	8
1.5. Увеличение сборов по страхованию имущества.....	9
1.6. Объемы рынка перестрахования растут.....	10
2. Прибыль и активы страховщиков растут	12
3. Посредники теряют долю продаж и комиссии	14
Список сокращений и условных обозначений.....	16

Обзор подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Замечания, комментарии и предложения можно направлять по адресу 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

© Центральный банк Российской Федерации, 2024

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В 2023 г. объем страховых премий увеличился на четверть относительно 2022 года. На это повлияли рост экономической и кредитной активности, инфляционные факторы, а также эффект низкой базы 2022 года.

Драйверами роста страхового рынка в 2023 г. в страховании жизни стали все основные виды, включая инвестиционное, накопительное и кредитное страхование, а в страховании ином, чем страхование жизни, – автострахование. Рост сборов по НСЖ и ИСЖ поддерживался активными продажами этих программ, ростом располагаемых доходов населения, а также ожиданиями высокой доходности. Увеличение рынка страхования жизни заемщиков было вызвано повышением кредитной активности. Подорожание автомобилей и запчастей к ним и, как следствие, общее повышение стоимости полисов ОСАГО способствовали увеличению сборов в сегменте. Усиление спроса на недорогие полисы с франшизами и мини-каска привело к увеличению рынка страхования автокаска. При этом на динамику автострахования положительно повлиял значительный рост продаж новых автомобилей в связи с реализацией отложенного спроса и расширением предложения.

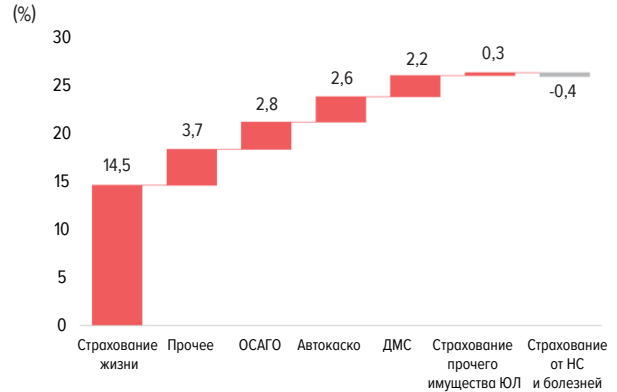
Чистая прибыль страхового рынка по итогам 2023 г. увеличилась почти в 2 раза, что привело к росту показателей рентабельности. Основной вклад в улучшение финансового результата внесло увеличение доходов от инвестиционной деятельности благодаря положительной переоценке активов, номинированных в иностранной валюте, на фоне ослабления рубля. По итогам 2023 г. также повысились результаты от операций с финансовыми инструментами и процентные доходы страховщиков. Это связано с восстановлением фондового рынка после падения в 2022 г., произошедшего в условиях реализации геополитических рисков, и с ростом процентных ставок в экономике на фоне цикла повышения ключевой ставки Банка России в 2023 году.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ¹

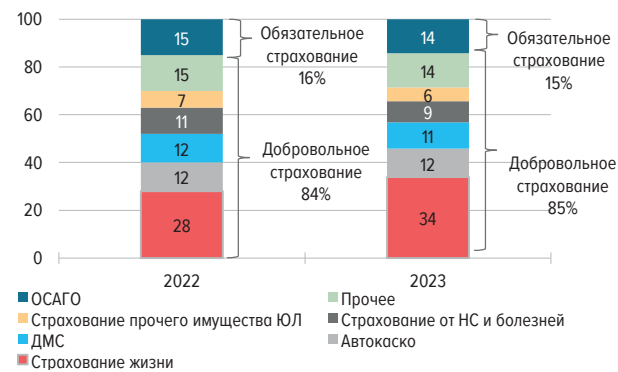
В 2023 Г. СТРАХОВОЙ РЫНОК ВЫРОС НА ЧЕТВЕРТЬ



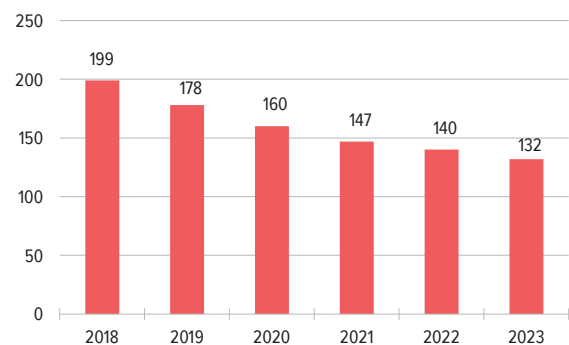
ОСНОВНОЙ ВКЛАД В РОСТ ПРЕМИЙ В 2023 Г. ВНЕСЛО СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ: НАКОПИТЕЛЬНОЕ, ИНВЕСТИЦИОННОЕ И КРЕДИТНОЕ



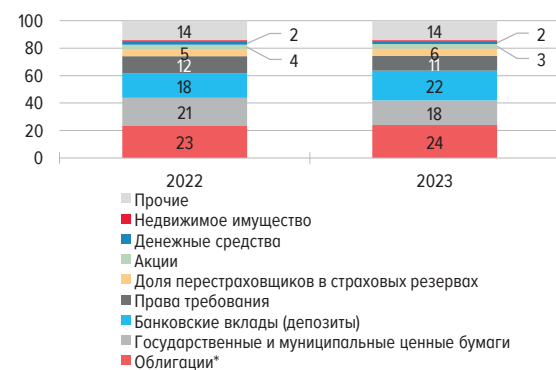
ДОЛЯ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ ПРЕВЫСИЛА ТРЕТЬ СОВОКУПНЫХ ВЗНOSОВ



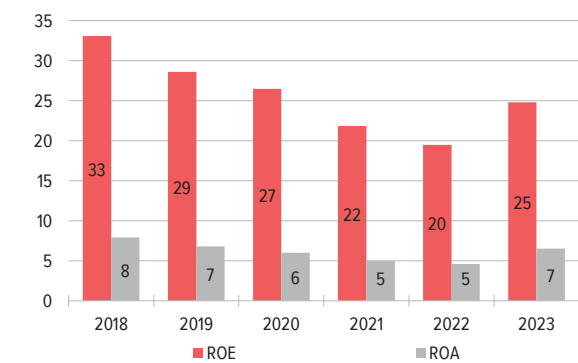
В 2023 Г. ЧИСЛО СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ СНИЗИЛОСЬ НА 8 ЕДИНИЦ



РОСТ СТАВОК ПРИВЕЛ К УВЕЛИЧЕНИЮ ДОЛИ ДЕПОЗИТОВ



РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СТРАХОВЩИКОВ ВЫРОСЛА В 2023 Г. – В ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ ПРИБЫЛИ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ



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

Источник: Банк России.

Источник: Банк России.

¹ Потоковые 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. СТРАХОВОЙ РЫНОК ВЫРОС НА ЧЕТВЕРТЬ В 2023 ГОДУ

- В 2023 г. страховой рынок вырос на 25,8%, до 2,3 трлн рублей.
- Драйверами роста рынка в страховании жизни стали все основные виды, включая инвестиционное, накопительное и кредитное страхование, а в страховании ином, чем страхование жизни, – автострахование.
- Росту взносов способствовало в том числе расширение спроса: число заключенных договоров в 2023 г. увеличилось – прежде всего за счет договоров, заключенных с физическими лицами.
- Объем выплат по договорам страхования в 2023 г. составил 1 трлн руб. (+16,9% г/г).
- Объем взносов, переданных в перестрахование (без учета ОСАГО), стал больше на 13,2% г/г и достиг 123,6 млрд рублей. Основной объем взносов, переданных в перестрахование, был передан на территорию России.
- С точки зрения квартальной динамики темпы прироста страховых премий в IV квартале 2023 г. ускорились до 30,6% г/г – в основном за счет роста премий по некредитному страхованию жизни, ДМС и страхованию автокаско. Объемы взносов по кредитному страхованию жизни сократились впервые за 2023 г., что связано с замедлением кредитной активности населения, наметившимся в конце 2023 г. на фоне возросших кредитных ставок.

1.1. Сегменты ИСЖ и НСЖ растут

- Взносы по программам ИСЖ и НСЖ в 2023 г. увеличились даже на фоне повышения ставок по депозитам.
- Это объясняется активной работой страховых компаний над наполнением и продвижением таких программ.

В 2023 г. совокупные сборы в сегменте некредитного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ) выросли более чем в 1,5 раза, до 560,3 млрд рублей. При этом рост некредитного страхования жизни происходил на фоне ужесточения денежно-кредитной политики Банка России. Повышение ключевой ставки переносится в ставки по банковским вкладам через процентный канал трансмиссии денежно-кредитной политики. Это усиливает их привлекательность относительно других направлений вложений (по доходности), в том числе средне- и долгосрочных программ страхования жизни. Рост привлечений в ИСЖ и НСЖ может объясняться активными продажами таких программ, работой страховщиков над повышением их привлекательности для клиентов (в том числе по уровню потенциальной доходности) и увеличением доходов населения. Кроме того, у продуктов страхования жизни есть ряд преимуществ относительно банковских депозитов – возможность получения налогового вычета, наличие страховой защиты. При этом страхователям необходимо помнить, что сами вложения в программы НСЖ и ИСЖ не покрываются государственным механизмом гарантирования, в отличие от банковских депозитов¹.

В относительном выражении в 2023 г. ИСЖ росло быстрее НСЖ, что объясняется эффектом низкой базы. Так, в 2022 г. сборы в сегменте ИСЖ снизились почти в 1,5 раза г/г. Это было связано с возникшими сложностями по инвестиционному наполнению таких программ и увеличением привлекательности депозитов (подробнее см. «Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков» за 2022 г.). По итогам 2023 г. сборы по ИСЖ повысились на три

¹ Максимальная сумма возмещения с учетом процентов – 1,4 млн рублей.

четверти г/г, до 207,9 млрд рублей. Однако сегмент не восстановился полностью – объем премий остался ниже, чем в 2021 г. (219,4 млрд руб.). Объем взносов по НСЖ в 2023 г. увеличился на 42,2%, до 352,4 млрд рублей. В результате за два года структура некредитного страхования жизни изменилась: доля НСЖ выросла на 21 п.п., до 63% совокупных сборов.

Это говорит об изменении предпочтений страхователей в пользу более консервативных стратегий. Основной спрос клиенты предъявляют на программы НСЖ, величина дохода которых не зависит от рыночной волатильности. По итогам 2023 г. три четверти премий было собрано по программам НСЖ без участия страхователей в инвестиционном доходе страховщика. При этом две трети сборов обеспечили программы с единовременными взносами, около 12% пришлось на новые полисы с регулярными взносами, и примерно 22% – на взносы по заключенным ранее договорам с регулярными взносами (рис. 1).

Среди страхователей, приобретающих программы ИСЖ, наибольшей популярностью пользуются программы с защитой капитала менее 5%² – доля премий по таким договорам составила 61% совокупных сборов по ИСЖ в 2023 году. Усиление интереса инвесторов к таким программам может быть связано с ожиданиями увеличения их доходностей на фоне роста российского рынка акций в 2023 году. После закрытия доступа к облигациям иностранных инвестиционных банков из недружественных стран для рискованного наполнения программ ИСЖ страховщики переориентировались на российский рынок. Вместе с тем получение дохода по таким программам не гарантировано, и их нельзя рассматривать в качестве альтернативы банковским депозитам, доходность по которым известна в момент открытия. Еще 38% сборов приходится на полисы с защитой капитала 100% и более.

Доходность по завершившимся в 2023 г. договорам ИСЖ осталась на низком уровне. Это объясняется невыплатой дополнительного инвестиционного дохода из-за блокировки платежей по иностранным активам, в которые вкладывались средства ИСЖ³.

Работа Банка России над снижением уровня мисселинга при реализации ИСЖ и НСЖ способствовала [сокращению количества жалоб по этой тематике в 2023 году](#).

СТРУКТУРА ПРОДАЖ НСЖ В 2023 ГОДУ
(%)

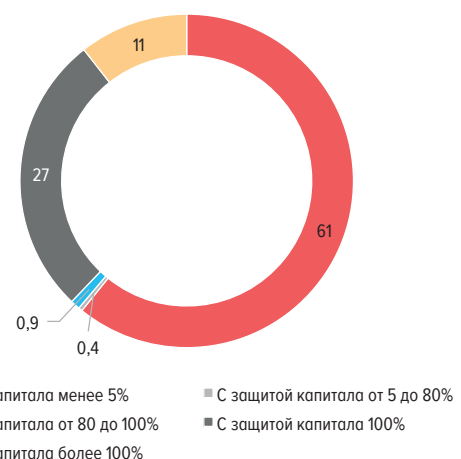
Рис. 1



Источник: Банк России.

СТРУКТУРА ПРОДАЖ ИСЖ В 2023 ГОДУ
(%)

Рис. 2



Источник: Банк России.

² Страховая сумма по таким договорам может быть менее 5% уплаченных взносов.

³ В тех случаях, когда такие риски по условиям договоров были приняты страхователями.

1.2. Кредитное страхование жизни восстановилось

- Быстрое увеличение объемов выданных розничных кредитов в 2023 г. способствовало восстановлению объемов взносов по кредитному страхованию жизни.
- Сокращение объемов взносов по страхованию от НС и болезней в том числе связано с тем, что страхование заемщиков через банковский канал продаж частично перешло в кредитное страхование жизни.
- Резкое увеличение числа заключенных договоров по страхованию от НС и болезней связано с развитием страхования пользователей электросамокатов.

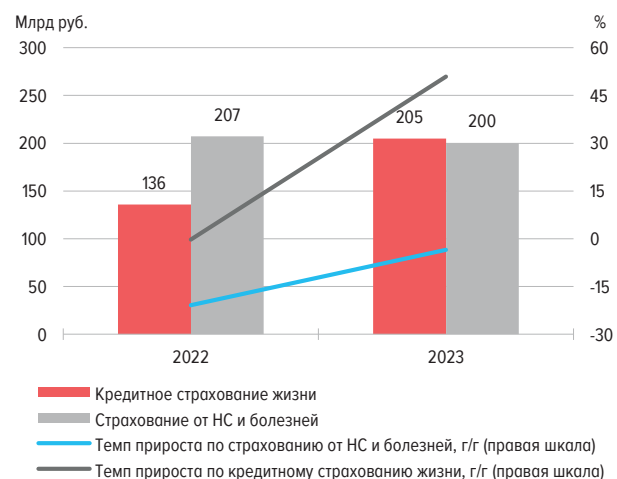
В 2023 г. совокупные взносы по страхованию заемщиков (включая кредитное страхование жизни и страхование от НС и болезней) вернулись к росту после сокращения в 2022 г., которое происходило из-за резкого спада кредитной активности на фоне общей неопределенности и повышения ставок. При этом рост 2023 г. превысил сокращение 2022 г., в результате чего совокупные взносы в 2023 г. оказались на 1,8% выше, чем в 2021 году. Внутри сегмента страхования заемщиков изменения были разнонаправленными. Объем взносов по кредитному страхованию жизни по итогам 2023 г. увеличился в 1,5 раза г/г, объем взносов по страхованию от НС и болезней снизился на 3%. Такая ситуация в том числе объясняется тем, что страхование заемщиков от НС через банковский канал частично перешло в кредитное страхование жизни.

Восстановление объемов страхования жизни и здоровья заемщиков было связано с активным ростом объемов кредитования физических лиц. По итогам 2023 г. [объем предоставленных физическим лицам кредитов увеличился](#) почти в 1,5 раза.

Количество заключенных договоров по страхованию от НС и болезней в 2023 г. выросло в 1,5 раза, в том числе благодаря развитию продаж страхования на случай получения травм во время езды на самокате. За счет невысокой стоимости этого вида страхования при увеличении проданных полисов средняя страховая премия по страхованию от НС и болезней снизилась на треть г/г, до 2,3 тыс. рублей.

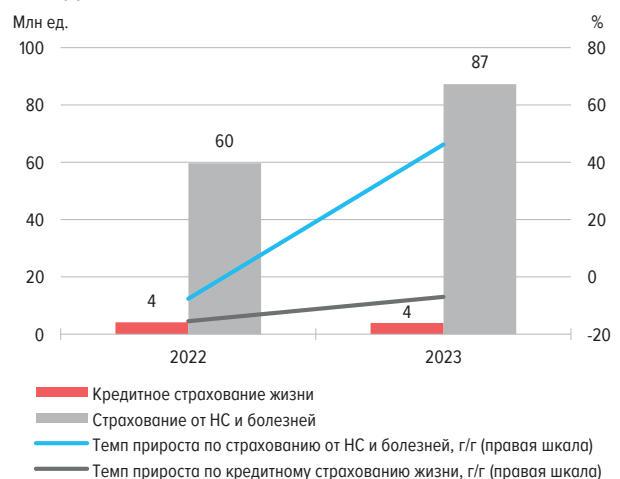
С точки зрения квартальной динамики объемы взносов по кредитному страхованию жизни в IV квартале 2023 г. сократились на 28,8% г/г. Это связано со снижением кредитной активности населения, которое наметилось в конце 2023 г. на фоне повышения кредитных ставок.

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ ОТ НС И БОЛЕЗНЕЙ И КРЕДИТНОМУ СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ *Рис. 3*



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ЧИСЛА ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ОТ НС И БОЛЕЗНЕЙ И КРЕДИТНОМУ СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ *Рис. 4*



Источник: Банк России.

В 2024 г. ожидается дальнейшее замедление кредитной активности в связи с увеличившимися кредитными ставками вследствие ужесточения денежно-кредитной политики и изменения условий кредитования на фоне сдерживающих мер макроprudенциального регулирования. На сегмент также повлияют ужесточение условий льготной ипотеки и сохранение высокой сберегательной активности населения. Все это будет сдерживать динамику страхования жизни и здоровья заемщиков в 2024 году.

1.3. Работодатели повысили спрос на ДМС

- Рынок ДМС заметно вырос в связи с расширением спроса на корпоративные программы. Это может объясняться желанием работодателей повысить свою привлекательность на рынке труда.
- Объем взносов по ДМС в рамках страхования граждан, выезжающих за рубеж, сократился, несмотря на увеличение числа заключенных договоров, – за счет снижения размера страховой защиты и ее стоимости.

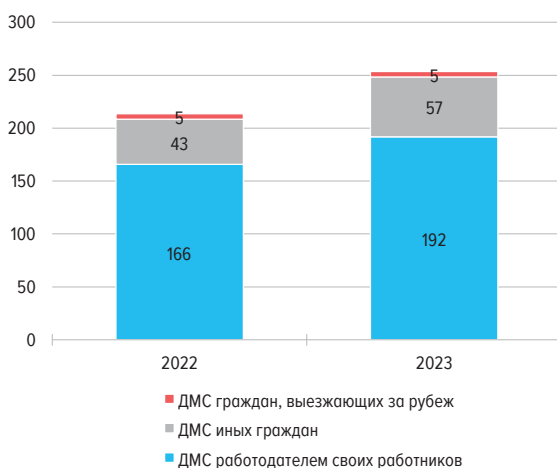
В 2023 г. объем сборов по ДМС увеличился на 18,6% г/г, до 253,5 млрд руб., число заключенных договоров – на 6,5% г/г. Поддержку сегменту оказало повышение спроса на ДМС со стороны работодателей – число заключенных ими договоров выросло более чем в 3 раза. Это может объясняться расширением отдельными работодателями социального пакета для удержания и привлечения работников в условиях дефицита на рынке труда.

В 2023 г. число договоров ДМС в рамках страхования граждан, выезжающих за рубеж, также повысилось, что связано с восстановлением выездного туризма (г/г). Несмотря на это объем взносов в сегменте сократился – за счет развития телемедицины и уменьшения размеров страховой защиты.

Выплаты в 2023 г. выросли на 8,4%, в том числе из-за удорожания медицинских товаров и услуг.

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО ДМС
(млрд руб.)

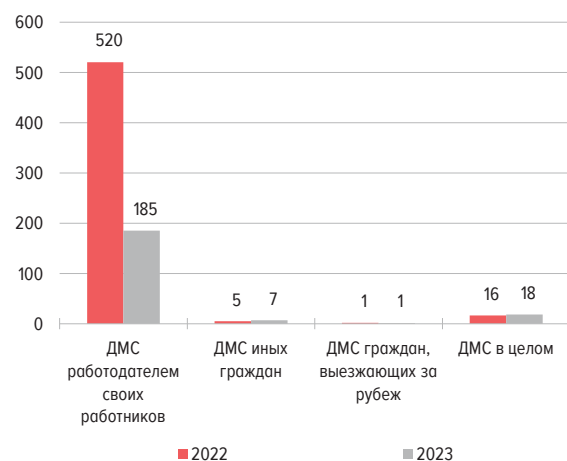
Рис. 5



Источник: Банк России.

СРЕДНЯЯ СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ ПО ДМС
(тыс. руб.)

Рис. 6



Источник: Банк России.

1.4. Дальнейший рост в автостраховании

- Увеличение сборов и выплат в автостраховании в 2023 г. вызвано повышением стоимости автомобилей и запчастей.
- Спрос на страхование автокаско существенно вырос за год. Это связано с увеличением объемов продаж новых автомобилей и расширением автокредитования, а также с повышением ценности этого вида страхования для автомобилистов.
- Количество выплат в страховании автокаско снизилось за счет роста продаж полисов с франшизами, одна из причин сокращения в ОСАГО – вероятное увеличение числа урегулирований незначительных убытков без привлечения страховой компании.

В автостраховании в 2023 г. продолжился рост. Темпы прироста взносов по ОСАГО составили 18,8% г/г, объем взносов – 324,4 млрд рублей. Это произошло за счет подорожания запчастей, которое привело к повышению стоимости страховой защиты – прежде всего для страхователей с наибольшими индивидуальными рисками. Среднегодовая страховая премия за 2023 г. составила 7,9 тыс. руб. (+1 тыс. руб. в сравнении с 2022 г.). Число заключенных договоров ОСАГО также увеличилось – на 3,0% г/г, за счет роста продаж новых автомобилей.

Объем выплат по ОСАГО достиг 161,6 млрд руб. (+1,1% г/г). Сократилось число страховых случаев, по которым был урегулирован ущерб, в том числе за счет распространения практики, когда при незначительных авариях убытки компенсируются самим виновником, чтобы избежать увеличения КБМ, существенно влияющего на цену полиса при его оформлении на новый срок. Средняя выплата увеличилась на 12,8% г/г, до 78,9 тыс. руб., что также связано с влиянием фактора повышения стоимости запчастей.

Объем взносов по страхованию автокаско в 2023 г. вырос на 21,4%, до 270,6 млрд рублей. Этому способствовало расширение спроса на автокаско со стороны физических лиц: число полисов, проданных гражданам, повысилось более чем на треть. Это объясняется значительным ростом продаж новых автомобилей, на которые, как правило, оформляется страхование автокаско, в том числе в связи с кредитными требованиями банков по программам автокредитования. Продажи новых автомобилей [увеличились](#) на фоне расширения предложения отечественных и китайских транспортных средств. При этом выросло⁴ число автомобилей, приобретенных в кредит. Кроме того, стало больше (в процентном соотношении) застрахованных подержанных автомобилей – в связи с повышением ценности автомобилей для собственников на фоне ограниченного предложения, а также подорожания автомобилей и роста стоимости их восстановительного ремонта. Популярность недорогих программ автострахования с ограниченным набором рисков и договоров с франшизами в этом сегменте выросла. Об этом свидетельствует снижение средней страховой премии на 17,4% г/г, до 30,4 тыс. рублей.

В результате усиления спроса на страхование автокаско увеличился уровень проникновения этого вида страхования. По итогам 2023 г. у каждого шестого автовладельца, чья ответственность была застрахована по ОСАГО, автомобиль был застрахован также по каско. Годом ранее соотношение добровольного полиса к обязательному было 1:8.

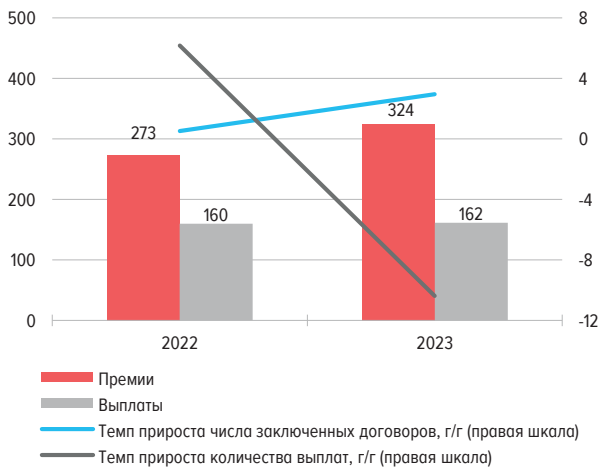
Объем выплат по автокаско в 2023 г. вырос на 6,5% – за счет повышения стоимости ремонта на фоне подорожания автозапчастей и укрупнения размера выплат в связи с распространением франшиз, по которым страхователь самостоятельно оплачивает небольшие убытки. При этом увеличение доли договоров страхования с ограниченным набором рисков и франшизами способствовало снижению числа страховых случаев, по которым производилось урегулирование убытков.

По итогам 2023 г. результат от страхования в обоих сегментах автострахования оставался положительным.

⁴ [Количество выданных автокредитов в 2023 г. выросло на 70% г/г.](#)

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОСАГО
(МЛРД РУБ.)

Рис. 7



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ СТРАХОВАНИЯ
АВТОКАСКО
(МЛРД РУБ.)

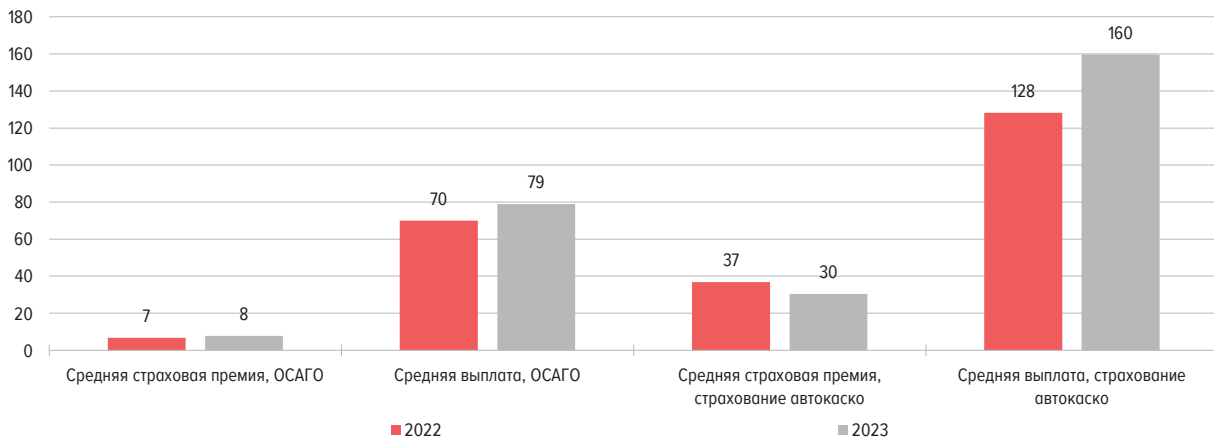
Рис. 8



Источник: Банк России.

СРЕДНИЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ И ВЫПЛАТЫ ПО АВТОСТРАХОВАНИЮ
(ТЫС. РУБ.)

Рис. 9



Источник: Банк России.

1.5. Увеличение сборов по страхованию имущества

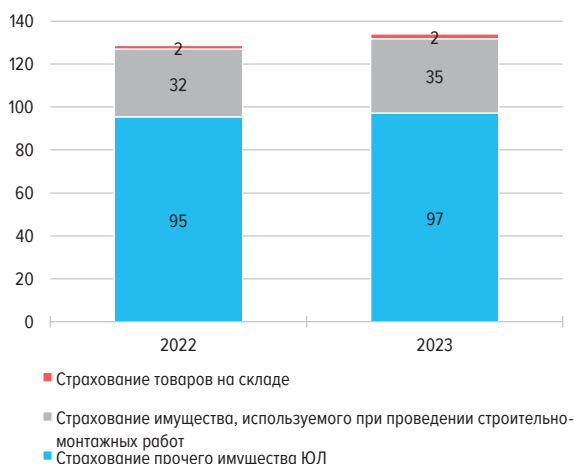
- Сборы по большинству основных сегментов страхования имущества в 2023 г. повысились.

В 2023 г. объем страховых премий в страховании имущества юридических лиц увеличился на 4,1% г/г, до 133,9 млрд рублей. Максимальный прирост взносов обеспечило страхование строительно-монтажных рисков. Приток взносов в сегменте следовал за [динамикой объемов строительных работ](#) в 2023 году. Также существенно повысилась средняя стоимость полиса в сегменте страхования товаров на складе, что может быть связано в том числе с ухудшением статистики в результате нескольких крупных пожаров.

Взносы по страхованию имущества граждан выросли на 39,3% г/г, до 117,4 млрд рублей. Основной вклад в динамику этого вида страхования внесли сегменты страхования прочего имущества граждан и страхования строений граждан. При этом рост страхования строений граждан обусловлен увеличением его стоимости при уменьшении числа заключенных договоров. В страховании прочего имущества граждан, напротив, наблюдалось расширение спроса и снижение средней стоимости полиса. Расширение спроса в страховании прочего имущества

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ
ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ
(МЛРД РУБ.)

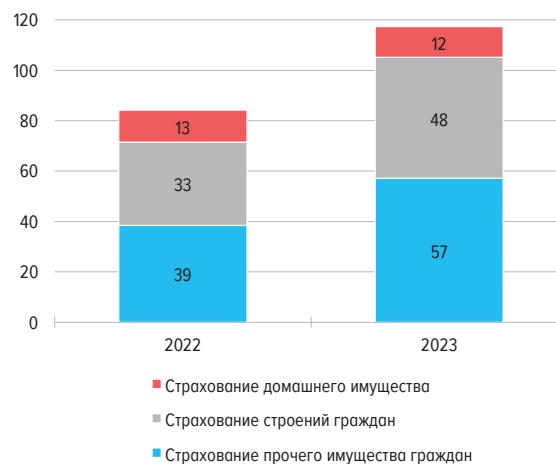
Рис. 10



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ПРЕМИЙ ПО СТРАХОВАНИЮ
ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА ГРАЖДАН
(МЛРД РУБ.)

Рис. 11



Источник: Банк России.

граждан во многом связано с восстановлением кредитной активности населения – на многие товары, приобретенные в кредит, оформляется страховая защита.

Рынок страхования грузов увеличился на 35%, до 39,9 млрд рублей. Объемы страхования финансовых рисков в 2023 г. выросли на 21,7%, до 38,5 млрд рублей. Объем взносов по страхованию предпринимательских рисков сократился на 2,6%, до 17,2 млрд рублей.

1.6. Объемы рынка перестрахования растут

- Объем взносов, переданных в перестрахование, в 2023 г. вырос.
- Диверсификация входящего перестрахования в 2023 г. повысилась.

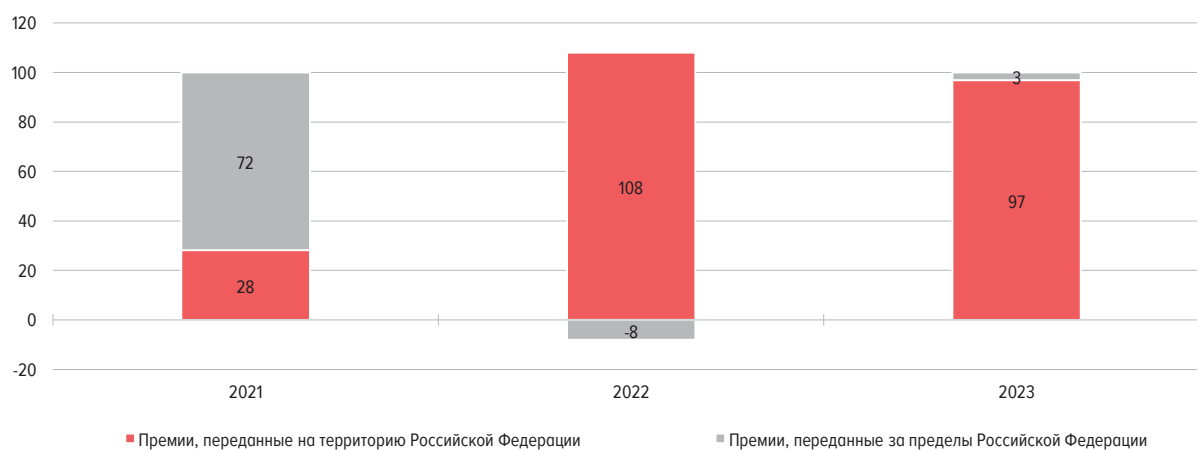
На фоне закрытия доступа российских компаний к перестраховочным емкостям недружественных стран, на которые в 2021 г. приходилось 86% взносов, переданных в перестрахование, объем премий, переданных в перестрахование, по итогам 2022 г. сократился на 13,7% г/г, без учета ОСАГО – на 32,6%. В 2023 г. объем взносов, переданных в перестрахование (без учета ОСАГО), увеличился на 13,2%, до 123,6 млрд руб., что ниже значения за 2021 год.

Доля взносов, переданных в перестрахование на территорию России (в совокупности), в 2023 г. составила 97% (+68,6 п.п. к уровню 2021 г). Такой рост стал возможен за счет создания дополнительных перестраховочных емкостей в России – в марте 2022 г. Банк России гарантировал увеличение объявленного капитала дочерней перестраховочной компании (РНПК) до 750 млрд рублей. В результате доля РНПК в совокупных взносах, переданных в перестрахование на территорию России, по итогам 2022 г. существенно увеличилась и составила 65%. В 2023 г. диверсификация рынка входящего перестрахования повысилась: доля крупнейшего перестраховщика сократилась до 54%, а коэффициент Херфендаля – Хиршмана, который отражает уровень концентрации, снизился с 0,43 до 0,31⁵. Без учета ОСАГО доля РНПК во взносах, принятых в перестрахование, уменьшилась с 79% в 2022 г. до 72% в 2023 г., коэффициент Херфендаля – Хиршмана сократился с 0,63 до 0,53.

⁵ Максимальное значение показателя – 1, которое соответствует монополии в отрасли.

СТРУКТУРА ПРЕМИЙ ПО ДОГОВОРАМ ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ
(%)

Рис. 12



Примечание. Отрицательное значение доли премий, переданные в перестрахование за пределы России в 2022 г., связано с возвратом премий.
Источник: Банк России.

2. ПРИБЫЛЬ И АКТИВЫ СТРАХОВЩИКОВ РАСТУТ

- Ключевой драйвер роста прибыли – улучшение результатов от инвестиционной деятельности.
- Активы страховщиков увеличились, а их структура изменилась в пользу увеличения доли депозитов.

В 2023 г. чистая прибыль российских страховщиков выросла почти в 2 раза г/г, до 322,3 млрд рублей. Такая динамика была обеспечена в основном результатами инвестиционной деятельности: в первую очередь за счет положительной переоценки активов, номинированных в иностранной валюте, на фоне ослабления рубля. В 2022 г. страховщики получили убыток по этим операциям – рубль в тот период укрепился. Также по итогам 2023 г. улучшились результаты от операций с финансовыми инструментами. Это связано с восстановлением фондового рынка после падения в 2022 году. В результате увеличения процентных ставок в экономике в 2023 г. также выросли процентные доходы страховщиков. В 2023 г. КУ снизился на 1,9 п.п. в 2023 г., до 51,5%. На фоне незначительного улучшения РВД это привело к сокращению ККУ до 92,1%.

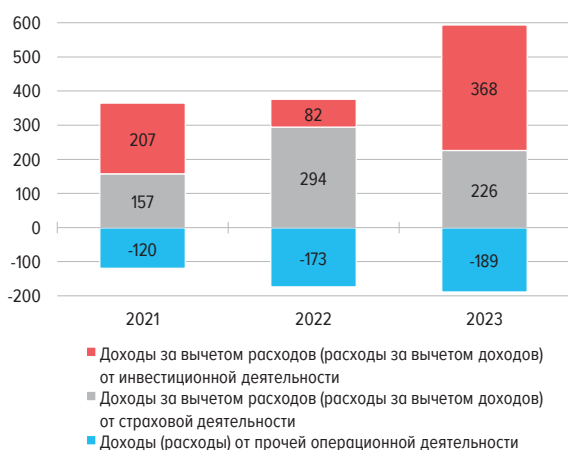
Рентабельность страхового рынка в 2023 г. выросла на фоне серьезного увеличения прибыли. Рентабельность активов составила 6,5% (+2 п.п. г/г)¹, рентабельность капитала – 24,8% (+5,2 п.п. г/г).

Совокупная величина капитала страховщиков в 2023 г. достигла 1,4 трлн руб. (+23,9% г/г). Величина страховых резервов – 3,3 трлн руб. (+12,1%)², в первую очередь за счет резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.

Регуляторный капитал составил 1,1 трлн рублей.

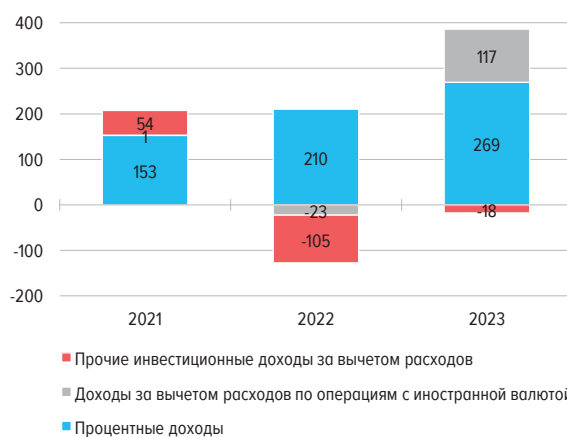
Совокупный объем активов страховщиков в 2023 г. увеличился на 14,6%, до 5,3 трлн рублей. Структура активов изменилась: доля долговых инструментов в активах страховщиков на конец 2023 г. понизилась до 42% (-2 п.п. г/г) – за счет сокращения доли государственных

ДИНАМИКА ПРИБЫЛИ (ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ) Рис. 13
(МЛРД РУБ.)



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ДОХОДОВ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ Рис. 14
(МЛРД РУБ.)



Источник: Банк России.

¹ Актуализирована методология расчета с отчетного периода 30.09.2023. Рентабельность определяется как отношение прибыли после налогообложения к среднему значению активов (капитала) за пять последних отчетных кварталов дат.

² Значения капитала и страховых резервов по форме 0420125.

ДИНАМИКА ДОХОДОВ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ
ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Рис. 15

(МЛРД РУБ.)

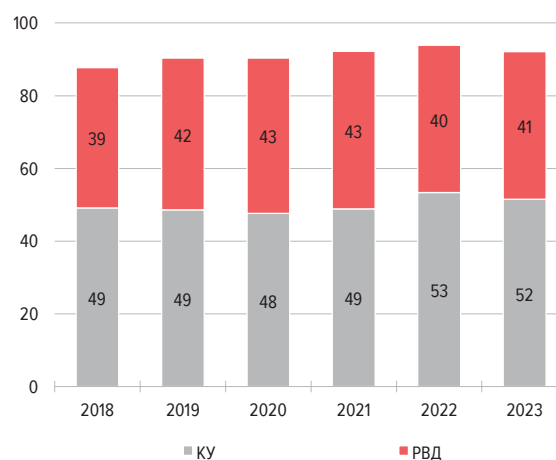


Источник: Банк России.

ДИНАМИКА КОЭФФИЦИЕНТОВ УБЫТОЧНОСТИ
И РАСХОДОВ

Рис. 16

(%)



Источник: Банк России.

и муниципальных облигаций; доля корпоративных облигаций, напротив, выросла. Доля вложений активов в акции снизилась до 3,2% (-0,4 п.п. г/г). При этом на фоне увеличения ставок по депозитам, произошедшего вслед за повышением ключевой ставки, страховщики перенаправляли средства в эти консервативные инструменты – доля депозитов в активах страховых компаний выросла на 3,8 п.п. за год, до 21,6%.

Число страховых организаций за 2023 г. сократилось на 8 ед., до 132 единиц. При этом только одна компания была лишена лицензии из-за того, что не смогла устранить допущенные нарушения. Концентрация российского страхового рынка практически не изменилась. Доля топ-20 страховщиков по объему взносов составила 88,5% (+0,1 п.п. г/г).

3. ПОСРЕДНИКИ ТЕРЯЮТ ДОЛЮ ПРОДАЖ И КОМИССИИ

- Доля продаж страховых продуктов через посредников в 2023 г. уменьшилась.
- Доля вознаграждения посредников сократилась, что объясняется увеличением доли электронных продаж через посредников, комиссии которых ниже, чем при классических продажах.

Структура продаж страховых продуктов с точки зрения каналов продаж в 2023 г. изменилась. Доля основного канала продаж – продаж через посредников – сократилась на 1,5 п.п., до 72,8% совокупных продаж. Доля продаж без участия посредников увеличилась до 27,2%. Это произошло за счет роста доли премий, полученных путем электронного обмена информацией (+2,7 п.п. г/г, до 8,2% совокупных продаж). Доля премий, полученных путем электронного обмена информацией, через посредников также увеличилась (+2,1 п.п., до 11,1% совокупных продаж). А совокупная доля электронных продаж за год – на 4,9 п.п., до 19,3% совокупных продаж.

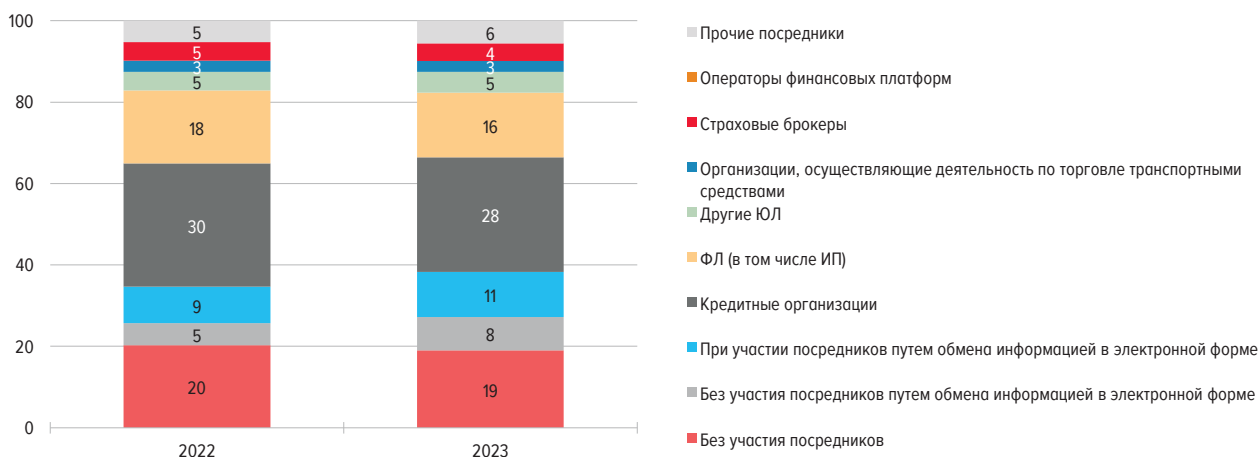
Структура продаж страховых продуктов через посредников в 2023 г. также изменилась. Доля банковского канала сократилась на 0,8 п.п. г/г, но осталась доминирующей – через него страховщики собрали 45,6% премий, полученных при участии посредников. Доля продаж через агентов – физических лиц уменьшилась на 1,7 п.п., до 25,7%. При этом выросли доли продаж посредников – юридических лиц.

Совокупная величина вознаграждений посредников в 2023 г. достигла 351,9 млрд рублей. Однако доля вознаграждения посредников во взносах уменьшилась до 25,8% (-3,2 п.п.), это во многом произошло за счет сокращения доли вознаграждений кредитных организаций (-6,2 п.п., до 29%).

Снижение доли вознаграждения посредников в том числе может объясняться возросшей конкуренцией со стороны более дешевых для страховщиков электронных каналов продаж. Доля вознаграждения посредников в премии, полученной через посредников путем электронного обмена информацией, составила 18% в 2023 г., что на 7,8 п.п. меньше вознаграждения посредников при классических продажах. При этом более трети взносов, полученных через посредников путем электронных продаж, приходится на ОСАГО, 19% – на кредитное страхование жизни. Доля вознаграждения посредников при электронных продажах ОСАГО состав-

СТРУКТУРА СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПО КАНАЛАМ ПРОДАЖ (%)

Рис. 17



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ДОЛИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПОСРЕДНИКОВ В СТРАХОВЫХ ПРЕМИЯХ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРИ ИХ УЧАСТИИ (КРОМЕ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ПУТЕМ ОБМЕНА ИНФОРМАЦИЕЙ В ЭЛЕКТРОННОЙ ФОРМЕ)

Рис. 18



Источник: Банк России.

ляет 7%, кредитного страхования жизни – 58%. При классических продажах указанных видов страхования через посредников доля их вознаграждения составляет 9 и 66% соответственно. Доля электронных продаж в совокупных страховых премиях ОСАГО в 2023 г. выросла на 5,9 п.п., до 57,9%.

Электронные каналы продаж сокращают издержки страховщиков, делая покупку страховых продуктов более удобной для страхователей и одновременно снижая для них стоимость приобретаемой страховой защиты.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ

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 IV квартал 2023 г. по сравнению со значением за III квартал 2023 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

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