



## Центр стратегических исследований

### Комментарии к итогам 2009 года на страховом рынке (подготовлены для агентства «Интерфакс»)

Страхование в 2009 году колебалось вместе с экономикой. Доля страхования в ВВП не изменилась

Итоги 2009 года подтвердили высокую степень зависимости развития страхового рынка от состояния экономики в целом. За год кризиса ВВП России в номинальном исчислении снизился на 6,3% - до 39 трлн. рублей против 41,3 трлн. в 2008 году. Страховая премия, напротив, выросла на 2,4%. Ее доля в ВВП достигла 2,5% против 2,3% годом ранее. Однако надо помнить, что рынок ОМС, за счет которого и достигнут нынешний рост общих сборов премии, осуществляется за счет обязательных платежей работодателей и государства, в силу чего оно не имеет никакого отношения к классическому страхованию. Это, скорее, социальное страхование, осуществляемое посредством специализированных страховых компаний. При этом премии в сегменте добровольного страхования и ОСАГО за 2009 год снизились на 7,8%.

За 2009 год доходы населения, согласно данным Росстата, выросли в реальном исчислении на 2%. Однако рост доходов населения был вызван, прежде всего, увеличением пенсий и зарплат бюджетников, которые не относятся к наиболее состоятельной прослойке российских граждан. Реальные зарплаты трудоспособного населения упали за год на 3%. Кроме того, в 2009 году заметно сократилось число прибыльных предприятий – до 67% против 73% годом ранее. Сальдированный финансовый результат российских предприятий сократился на 20%, что и стало причиной сокращения премий.

В то же время расчеты показывают, что сборы премии в сегменте добровольного страхования и ОСАГО изменялись в прошлом году примерно так же, как и объем выпуска продукции. Доля этого сегмента в ВВП упала с 1,33 до 1,3%, однако такое сокращение, во-первых, незначительно, а, во-вторых, находится в пределах погрешности расчетов премий и ВВП. По данным статистики, в 2009 году население потратило на страхование 245 млрд. рублей, что составило 0,9% от его денежных доходов. В 2008 году расходы населения на страхование составляли 1% от его доходов. Поэтому в целом можно сделать вывод о том, что страховой рынок развивался в прошлом году по тем же законам, что и прежде, в тесной увязке с производством и финансовой системой, а также с благосостоянием населения.

В то же время надо помнить, что страхование как отрасль экономики отстает от производства в своем развитии на несколько месяцев – предприятия должны заработать деньги, прежде чем они смогут их потратить на защиту собственных интересов. То же самое касается и населения – его доходы отстают от увеличения выпуска продукции на те же самые 3-5 месяцев. Поэтому посткризисное ускорение экономики и рост доходов граждан во второй половине 2009 года дадут о себе знать на страховом рынке, скорее всего, уже в первом квартале 2010 года.



## Центр стратегических исследований

### Страхование за счет средств населения в 2009 году

По итогам 2009 года население потратило на страхование 245,5 млрд. рублей, что составляет около половины от общих сборов премии на страховом рынке (без учета ОМС). Население обеспечивает основные сборы премии в таких видах, как страхование жизни, каско автотранспорта и добровольной ответственности автовладельцев.

	Доля населения в общих сборах страховой премии
Страховой рынок всего, без ОМС	48%
Страхование жизни	73%
Личное страхование	27%
Страхование от НС	61%
ДМС	16%
Имущественное страхование, всего	48%
Страхование каско наземного транспорта	80%
Страхование каско воздушного транспорта	1%
Страхование каско водного транспорта	3%
Страхование грузов	1%
Сельскохозяйственное страхование	3%
Огневое страхование	19%
Страхование ответственности, всего	20%
Добровольное страхование ответственности автовладельцев	68%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	31%
ОСАГО	81%

При этом в 2009 г. сборы премии за счет граждан упали по сравнению с предыдущим годом на 8,3%. Объемы страхования имущества граждан сократились на 15,4% - до 128,9 млрд. руб. против 152,4 млрд. годом ранее. Объем рынка страхования каско автотранспорта граждан сократился до 109,9 млрд. руб. против 129,6 млрд. в 2008 году. Распространенность страхования за счет средств граждан по ряду видов страхования также заметно снизилась. Если в 2008 году страховые компании заключили с населением 133,9 млн. договоров, то в 2009 году число полисов, проданных гражданам, составило 102,3 миллиона. В 2008 г. было заключено 88,4 млн. договоров личного страхования за счет средств населения, а в 2009 г. – только 59,5 миллионов.

Однако основное падение рынка по числу договоров приходится на полисы личного страхования, среди которых доминируют полисы страхования пассажиров от НС. Основная причина сокращения числа договоров за счет средств граждан состоит в снижении числа застрахованных пассажиров и туристов. Оно связано как с сокращением пассажиропотоков во время кризиса, так и с антимонопольной деятельностью по пресечению «добровольно-принудительного» страхования пассажиров.

Если посмотреть на страхование имущества граждан, здесь мы увидим вполне благополучную картину. В этом сегменте число проданных полисов практически не сократилось – в 2009 году было заключено 11,6 млн. договоров против 12,4 млн. годом ранее. На рынке ОСАГО за счет средств населения в 2009 году было заключено 30,1 млн. договоров, а годом ранее – 30,7 млн. договоров. Таким образом, в России в год кризиса на рынке страхования граждан практически не произошло сокращения числа заключенных договоров. Население по-прежнему широко пользуется страхованием. А сокращение собираемых премия связано, скорее всего, с тем, что граждане стали заключать договора страхования на меньшие суммы, чем ранее. К тому же часть населения отказалась от страхования каско автотранспорта – «вымывание» дорогих договоров способствовало снижению сбора премий при значительно меньшем падении числа договоров.

Снижение объема рынка страхования за счет средств граждан связано с сокращением платежеспособного спроса населения за время кризиса. Несмотря на то, что реальные доходы населения выросли по итогам года на 2%, в стране произошло сокращение численности среднего класса. А именно семьи среднего класса с доходами от 1 тыс. долл. на человека в месяц определяют спрос на страхование со стороны населения. За год кризиса численность этой группы упала примерно на 5%. Значительно вы-



## **Центр стратегических исследований**

росла норма накопления: если ранее потребители, уверенные в завтрашнем дне и росте своих доходов в будущем, активно увеличивали потребление, то во время кризиса люди стали больше экономить и откладывать сбережения. Резко упало количество крупных покупок, нуждающихся в страховании – новых машин, квартир, мебели, поездок за границу. В сумме эти факторы и определили падение объемов рынка страхования за счет средств населения.



## Центр стратегических исследований

Концентрация российского страхового рынка в 2009 году резко выросла

Кризис, заявивший о себе в полную силу на страховом рынке в начале 2009 года, выявил проблемы, которые ранее были не заметны. К сожалению, многие российские компании напоминают дырявое ведро, которое полно до тех пор, пока в него вливается больше, чем выливается. В «тучные» годы, когда страховой рынок быстро увеличивался в размерах, проблемы, вызванные невысоким качеством корпоративного управления и риск-менеджмента, неэффективным инвестированием резервов, коррупцией и многими другими причинами, были просто не видны. Однако в условиях сокращения размеров собираемой премии многие компании не смогли найти способов повышения собственной эффективности и стали просто нежизнеспособными. По итогам 2009 года на рынке осталось 702 страховые компании против 786 страховщиков, работавших на рынке в начале года.

Крупные компании, обладающие достаточными ресурсами, смогли «подобрать» клиентов из компаний – банкротов. Во многих регионах до кризиса появились и начали активно действовать малые и средние компании, перед которыми была поставлена задача наращивать филиальную сеть. Однако в 2009 году эти компании, лишенные ресурсов на развитие, вынуждены были свернуть региональные подразделения и их клиенты также перешли к крупным страховщикам, сохранившим свое присутствие на местах. Кроме того, в кризис страхователи стали гораздо более чувствительны к надежности страховых компаний, поэтому они стали больше обращать внимание на размеры и рыночный стаж страховщиков. В силу всех этих обстоятельств доля крупнейших российских компаний на рынке заметно выросла.

Доля компаний-лидеров на рынке страхования в целом, а также на рынке добровольного страхования и ОСАГО				
	2008		2009	
	Всего по страховому рынку	ДС+ОСАГО	Всего по страховому рынку	ДС+ОСАГО
10 компаний-лидеров	40,5%	48,7%	44,0%	52,8%
20 компаний-лидеров	55,0%	64,2%	59,0%	67,1%
50 компаний-лидеров	74,2%	79,0%	77,0%	81,1%
100 компаний-лидеров	85,3%	87,8%	87,9%	89,6%
100 компаний-аутсайдеров	0,0063%	0,0006%	0,0075%	0,001%

Из числа российских страховщиков 41,3% сумели в 2009 году увеличить сборы премии. Снизил сборы на 25% или менее того 24,6% компаний. Падение сборов более чем на 25-50% было зафиксировано в 17% компаний. И еще в 17,1% компаний падение сборов превысило 50%. Отличительной чертой компаний, значительно сокративших сборы премии, являются их малые размеры. Как правило, это малые региональные компании, или страховщики, связанные с конкретными предприятиями – кэптивные страховые компании. В силу малых объемов операций и недиверсифицированного портфеля они оказались наиболее чувствительны к кризису.

Таким образом, в группе риска сегодня находятся более трети российских компаний, заметно снизивших свои сборы. Однако устойчивости рынка в целом это не угрожает. Сегодня более двух третей сборов на рынке добровольного страхования и ОСАГО приходится на 20 крупнейших компаний. В России имеется всего 21 компания с долей на этом рынке более 1%. Именно они и являются «костяком» российского страхования, обеспечивающим его устойчивость. Даже массовый уход слабых компаний не способен повлиять на устойчивость рынка в силу малого числа их клиентов. На нижнюю треть российских страховщиков приходится только 0,01% договоров заключенных в течение года.

Однако массового банкротства малых и средних компаний ждать не следует. Подъем российской экономики после кризиса, ожидаемый уже в нынешнем году, обеспечит работой малые и средние региональные и кэптивные компании. Так что число страховщиков, которые покинут рынок в 2010 году, по нашим оценкам, не превысит 100. Если, разумеется, условия работы страховщиков останутся прежними. Введение новых требований к уставному капиталу страховых компаний будет серьезным стимулом для закрытия бизнеса и ухода компаний с рынка.



## Центр стратегических исследований

Страхование жизни в кризис заметно пострадало из-за неопределенности экономических перспектив и снижения платежеспособного спроса

По итогам 2009 года в России на рынке страхования жизни было собрано 15,7 млрд. рублей, что на 18,5% меньше, чем годом ранее. Выплаты по страхованию жизни составили 5,3 млрд. рублей (падение на 11%). По итогам 2009 г. в России действовало 3,6 млн. договоров страхования жизни, из них 99% приходится на полисы, приобретенные населением. В 2009 году средства населения обеспечили сбор 73% премий по страхованию жизни.

В большой степени «сжатие» рынка определяется сегодняшней структурой страхования жизни. Многолетние усилия ФССН по борьбе с «псевдострахованием» принесли свои плоды. Поэтому на сегодня этот рынок практически свободен от псевдостраховых схем – прежде всего, «зарплатного» страхования, которое много лет доминировало в этом сегменте страховых операций. Сегодня рынок страхования жизни можно разделить на два основных сегмента: «рисковое» страхование, не предполагающее выплаты страховой суммы по окончании срока действия договора, а также накопительное страхование, предусматривающее разовую выплату страховой суммы или регулярные платежи, например, при достижении застрахованным определенного возраста. Очень часто договора «рискового» страхования жизни заключаются населением по требованию банков при получении займов. Однако в 2009 году в связи с экономическим кризисом суммарная задолженность населения перед банками упала на 10%, число кредитов, выданных населению, также заметно сократилось, что и вызвало уменьшение объемов рискового страхования жизни. Именно поэтому число договоров страхования жизни, заключенных в 2009 г., снизилось до 2,1 млн. против 5,6 млн. годом ранее.

Согласно исследованиям Росгосстраха, сегодня примерно 1,2% российских семей имеют полисы долгосрочного накопительного страхования жизни. В конце 2008 года доля семей, имевших такие полисы, была заметно больше и составляла немногим менее 2%. Таким образом, за время кризиса многие российские семьи были вынуждены отказаться от накопительного страхования. Многие из них, не разрывая договоров, просто перестали вносить очередные платежи по ним.

Причин для этого несколько. Во-первых, в 2009 году заметно упала численность среднего класса – группы населения с доходами более 1 тыс. долл. на члена семьи в месяц. Известно, что именно средний класс, и особенно его верхняя часть, является основным покупателем накопительного страхования жизни. По нашим оценкам, численность среднего класса в 2009 году снизилась примерно на 5% против значения 2008 года. Во-вторых, при экономической нестабильности привлекательность накопительного страхования падает. Потребителей беспокоят валютные риски – нестабильность курсов валют, в которых формируются долгосрочные накопления, под вопрос ставится надежность финансовой системы в целом и страховых компаний в частности. Как показывает история развития накопительного страхования после 1998 года, после кризиса должно пройти не менее 5 лет устойчивого роста финансовой системы, прежде чем доверие потребителей к ней вернется на достаточно высокий уровень. Так что в ближайшие несколько лет не стоит ждать взрывного роста накопительного страхования жизни. С другой стороны, нельзя и недооценивать потенциальный спрос на накопительное страхование жизни. Исследования ЦСИ Росгосстраха показывают, что около 4% российских семей, несмотря на кризис, в среднесрочной перспективе рассматривают возможность приобрести накопительное страхование. Так что в перспективе можно рассчитывать на определенный поступательный рост рынка накопительного страхования жизни.



## Центр стратегических исследований

«Серых схем» на страховом рынке в 2009 году не стало больше

Одной из самых неприятных проблем страхового рынка на протяжении последнего десятилетия было засилье «серых схем» - нестраховых операций по управлению финансовыми потоками. Их обилие в 90-е и в начале «нулевых» годов давало многим специалистам основания считать страхование в целом «отмывочным», непрозрачным бизнесом. По оценкам ЦСИ Росгосстраха, в 2001 году на классические, международно признанные операции приходилось только 21% от сборов по добровольному страхованию. Однако после этого «пикового» года ситуация начала меняться к лучшему. Постоянная и настойчивая борьба с «серыми схемами» как в страховании жизни, так и рискованных видах страхования, привела к тому, что их доля в общих сборах премии начала постоянно снижаться. В силу экономической необходимости в это время быстро развивалось классическое страхование населения и предприятий, что также способствовало падению доли «серых схем» в общем сборе премии. В 2008 году доля «неклассических» операций в общих сборах по добровольному страхованию и ОСАГО составила по нашим оценкам 17,5%.

В 2009 году доля «серых схем» в страховании продолжила снижаться. Их основное назначение состоит в управлении финансовыми потоками предприятий с использованием договоров страхования и перестрахования, которые позволяют переводить деньги без препятствий и налогов. Однако в 2009 году масса денежных средств на счетах предприятий значительно снизилась. Объем свободных ресурсов, которые могли бы быть перенаправлены и перераспределены по страховым каналам, заметно сократился - многим из тех, кто был богат в «тучные» годы, просто не хватало денег на заработную плату для персонала. Потоки «шалых» денег пересохли, к тому же усилилось давление налоговых органов на предприятия по пресечению ухода от налогообложения. Соответственно, упала и потребность в «серых схемах» на страховом рынке. По оценкам ЦСИ Росгосстраха, их доля в сборах по добровольному страхованию и ОСАГО в 2009 году составила около 13%. В частности, о сокращении распространенности «серых схем» может свидетельствовать рост уровня выплат по основным видам страхования, произошедший в 2009 году. Так, в личном страховании уровень выплат вырос с 57% до 67%, в страховании имущества – с 40% до 56%. Потребители стали получать в виде выплат большую, чем ранее, часть своих взносов, что говорит о росте эффективности страховых отношений.

В страховании ответственности уровень выплат сохранился на низком уровне – 11% против 12% годом ранее.

Данные о состоянии страхового рынка говорят нам о том, что высокая степень засоренности «серыми схемами» по-прежнему сохраняется в страховании ответственности (за исключением ответственности владельцев средств транспорта). Как представляется, «серых схем» довольно много в страховании грузов, а также в огневом страховании имущества предприятий. Однако в сумме эти сегменты составляют менее 20% рынка, так что их непрозрачность в целом не влияет на общие показатели эффективности страхования. Нынешние тенденции развития рынка позволяют надеяться на то, что и в ближайшие годы продолжится сокращение доли «серых схем» в общих сборах страховых премий.



## Центр стратегических исследований

### Региональное присутствие страховщиков повсеместно сократилось

Итоги 2009 года свидетельствуют о том, что практически во всех регионах сократилось число страховщиков, оперирующих на местных рынках. Наибольшее сокращение числа действующих компаний произошло в Чукотском авт. округе, Республике Мордовия, Псковской, Курганской, а также Магаданской областях. В наименьшей степени сокращение числа страховщиков затронуло Хабаровский край, Москву, Амурскую, Омскую и Нижегородскую области.

До кризиса ряд крупных и средних компаний, опирающихся на финансовую поддержку своих акционеров, вели довольно агрессивное рыночное наступление, захватывая рыночную долю в центре и в регионах. В силу этого региональное присутствие российских страховщиков постоянно росло. В 2008 году, когда кризис уже начался, сокращение числа действующих компаний коснулось только трети российских регионов. На прочих территориях число действующих страховщиков осталось прежним или, напротив, увеличилось.

Однако в 2009 году внешняя финансовая подпитка группы «агрессивных» страховщиков заметно сократилась. Финансово-промышленные группы, ранее инвестировавшие свободные средства в приобретение доли на рынке страхования, озаботились собственным выживанием и сокращением потерь. Поэтому аффилированные с ними компании свернули инвестиционные программы и страховые операции в неприбыльных регионах. Снижение остроты конкуренции позволило крупным компаниям заметно повысить свою долю в сборах страховой премии. На крупные компании в 2009 году работал также страх потребителей потерять деньги в кризис при банкротстве компании или сворачивании ее операций. Поэтому для потребителей крупные компании, пережившие за свою историю не один кризис, представлялись более предпочтительными в условиях неопределенности будущего финансовой системы и страхового рынка.

В 2010 году, вероятно, ситуация на страховом рынке поменяется. Кризис в стране закончился еще в середине 2009 года. В 2010 году специалисты прогнозируют рост ВВП страны не менее, чем на 3%, более вероятный сценарий предполагает увеличение размера экономики на 5%. Страховой рынок (без учета ОМС) в 2010 году, по нашим оценкам, вырастет не менее, чем на 7-10%. Можно ожидать, что уже к середине года на фоне роста рынка многие страховые компании, проводившие до кризиса агрессивную региональную политику, вернуться к этой практике – финансирование их экспансии будет восстановлено. Так что региональное присутствие страховщиков в 2010 году начнет увеличиваться, хотя и не достигнет докризисного уровня.