



Итоги 2019 года

Н.В. Карпова

Президент-Председатель Правления АО РНПК

О.Б. Крымова

Заместитель Председателя Правления АО РНПК

17.03.2020



Рынок перестрахования 2019

Источник данных и цели отчета



Представляем очередной обзор рынка перестрахования, подготовленный АО РНПК на основе публичной статистики Банка России.

Наша задача – представить рынку и всем заинтересованным лицам объективную информацию о динамике изменений, происходящих на рынке перестрахования РФ.

Этот отчёт базируется на публикуемых Банком России ежеквартальных статистических данных. В связи с тем, что Банк России формирует статистику на основе отчетности, которая в дальнейшем может подвергнуться уточнению, в показатели компании РОСГОССТРАХ за 2017 и 2018 были включены данные страховщиков, которые были поглощена компанией РОСГОССТРАХ в 4 квартале 2018 года. В 2019 году добавлены данные компании ЧАББ, не попавшие в статистику ЦБ по техническим причинам. Мы всегда готовы ответить на вопросы по этим отчётам, которые уже стали для нас традиционными.



Николай Кузнецов
Главный актуарий АО РНПК

Nickolay.Kuznetsov@rnrc.ru



Входящее перестрахование

Динамика рынка входящего перестрахования



Динамика рынка входящего перестрахования
(млн. руб.)



Рост рынка – 24,1%

АО РНПК уже не оказывает существенного влияния на рост рынка. Без учета АО РНПК рост составил бы 27,6% в основном за счет опережающего роста зарубежного бизнеса.

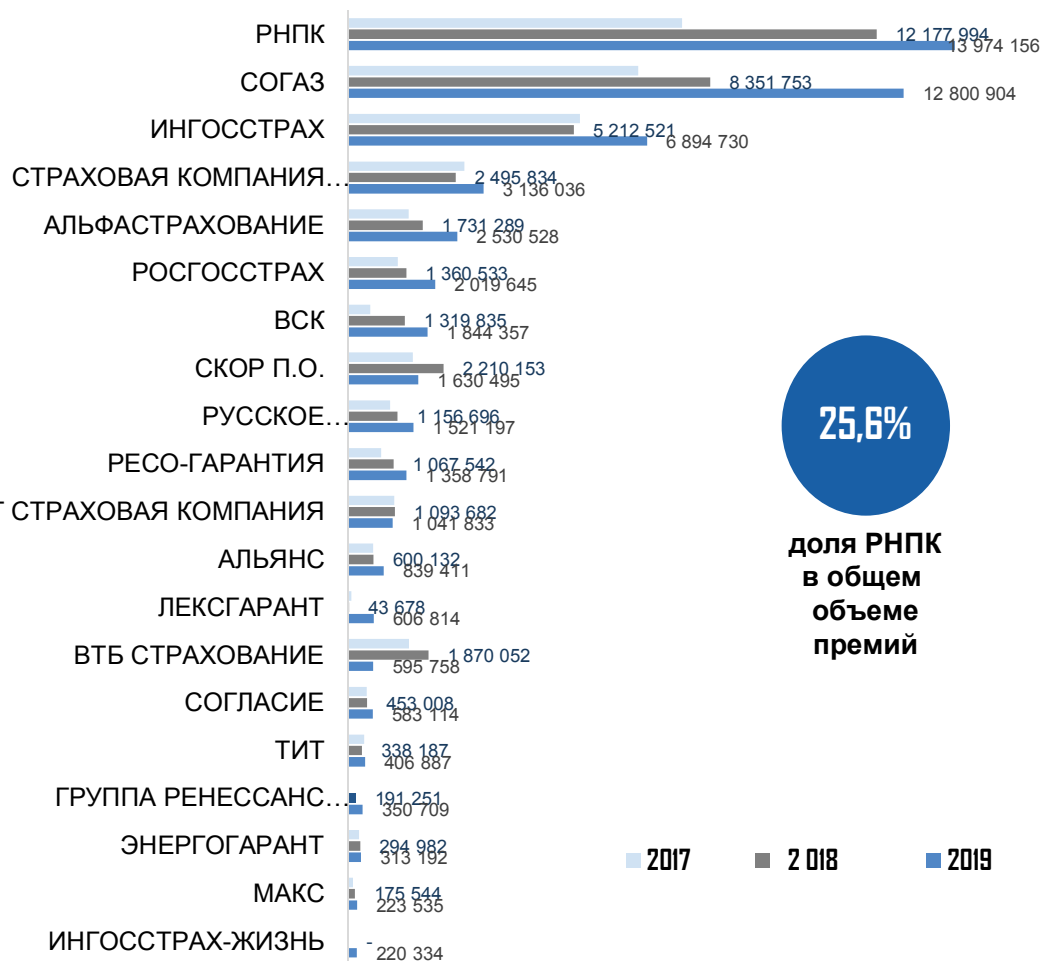
42% – доля м/н рынка растет

Международный рынок прирос на 39%. Топ-3 лидеров этого сегмента (СОГАЗ, ИНГОССТРАХ, ЧАББ) заметно выросли. Однако необходимо отметить, что заметная доля в этом сегменте приходится на российские риски, подписанные зарубежными компаниями и переданными в ретроцессию в РФ.

Лидеры роста – с/х и авиация

Значительно выросли премии по авиационным и сельскохозяйственным рискам, страхованию грузов. Но основной прирост в абсолютном выражении, как всегда, связан со страхованием имущества юрлиц.

Лидеры рынка входящего перестрахования



Доля АО РНПК остановила свой рост

По итогам 4 квартала доля АО РНПК впервые снизилась до 25,6% с 27,7% годом ранее. Это связано с тем, что компания практически достигла своего предела на внутреннем рынке, при этом у прочих игроков рынка активно растут объемы зарубежного перестрахования.

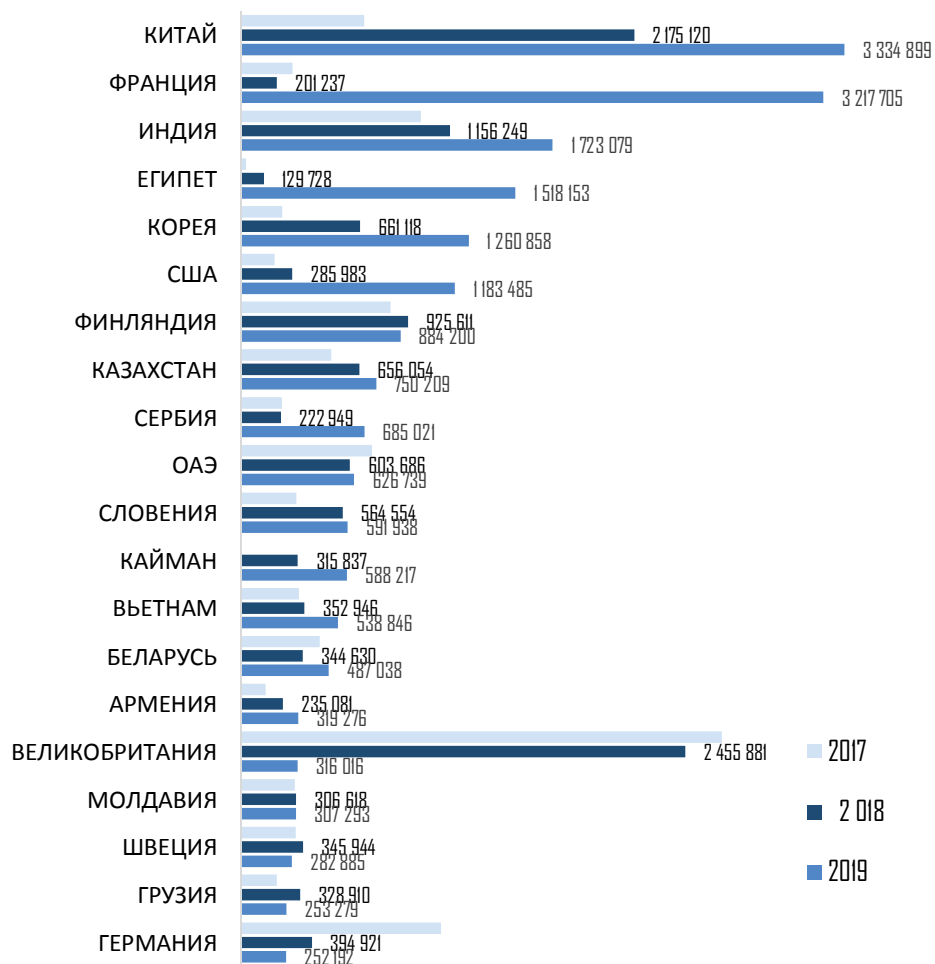
Никто не хочет отставать

Почти все компании из топ-20 наращивают свои портфели.

«Потери» у каждого свои

Наибольшие потери объемов компаний: ВТБ – сворачивание бизнеса в процессе поглощения СОГАЗом; СКОР – история взаимоотношений с материнской компанией, которая отличается волатильностью и не всегда связана с реалиями российского рынка.

Откуда в РФ приходит перестраховочная премия



Французско-китайское чудо

Грандиозный рост премий из Франции связан с перерегистрацией во Франции (вместо Великобритании, которая в итоге выпала из топ-20) офиса компании ЧАББ.

Причина значительно прироста премий из Китая, выведшая его в лидеры, практически полностью связана с увеличением китайского портфеля СОГАЗа, на который приходится 81% от всего бизнеса из Китая.

СОГАЗ участвует везде

В большинстве случаев (кроме Каймановых островов) существенный рост объемов премии связан с увеличившейся активностью СОГАЗа. Это же касается и премий из Египта, связанного с перестрахованием крупного инфраструктурного проекта в этой стране.

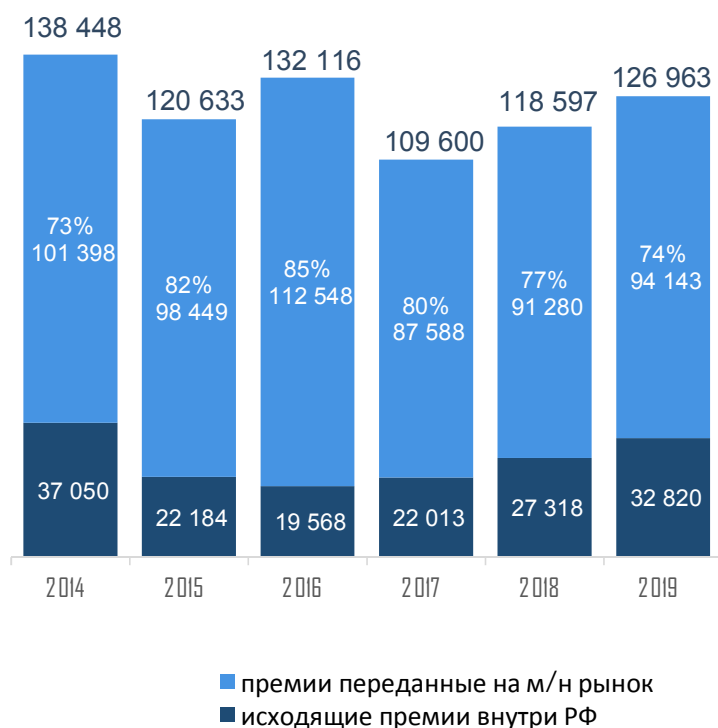


Исходящее перестрахование

Динамика рынка исходящего перестрахования



Динамика рынка исходящего перестрахования
(млн. руб.)



Неожиданный рост

В четвертом квартале рост переданной премии продолжился и за год в целом прирост премии составил 7%, что выше ожиданий.

Доля внутреннего рынка 25,5%

Внутрироссийский сегмент рос более быстрыми темпами (прирост ~ 20%), чем международный. Страховщики более активно используют возможности российских партнеров, что связано, в том числе, с ростом стоимости перестрахования на международных рынках. В итоге доля премии, переданной внутри РФ превысила 25% впервые с 2014 года. Динамика АО РНПК не оказала определяющего влияния.

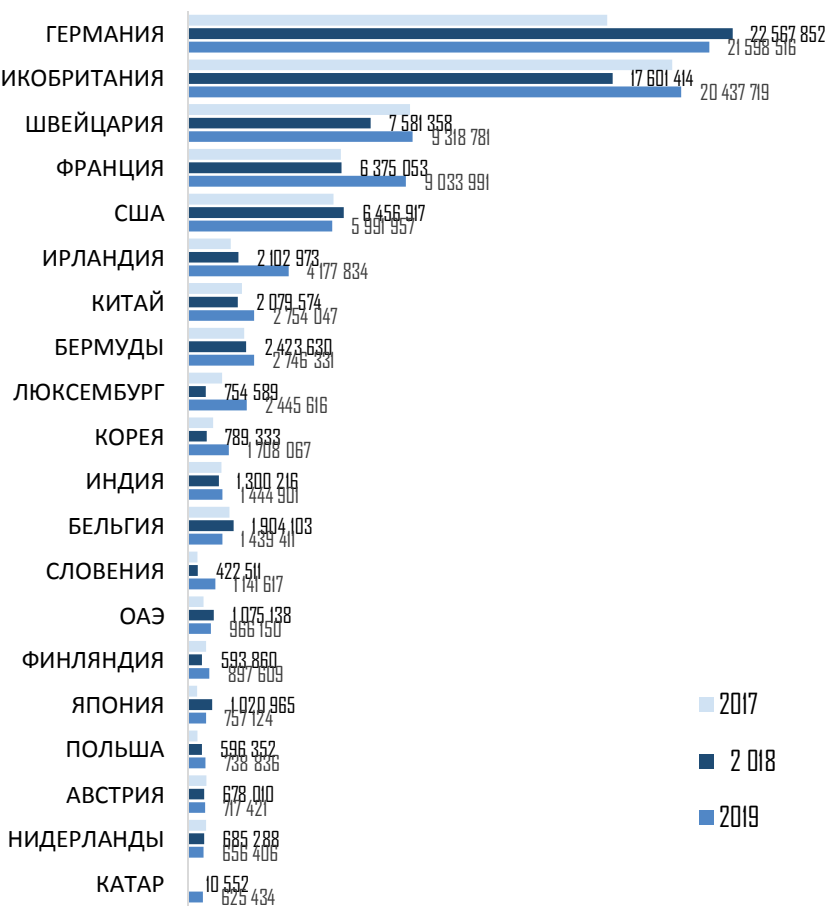
Разнонаправленная динамика

Большинство из топ-20 увеличили объемы переданной премии, причем существенно. Но рыночные изменения привели и к серьезному падению премий отдельных игроков – ВТБ, РОССГОСТРАХ, ВСК, СОГЛАСИЕ.

Куда уходят премии из РФ



Топ-20 стран-лидеров по объемам переданных из РФ премий



Список сильно изменился

В текущем году список топ-20 сильно изменился. Распределение по странам достаточно концентрировано – на топ-20 приходится 95%. Но на текущих лидеров в данных прошлого года приходится всего 84%.

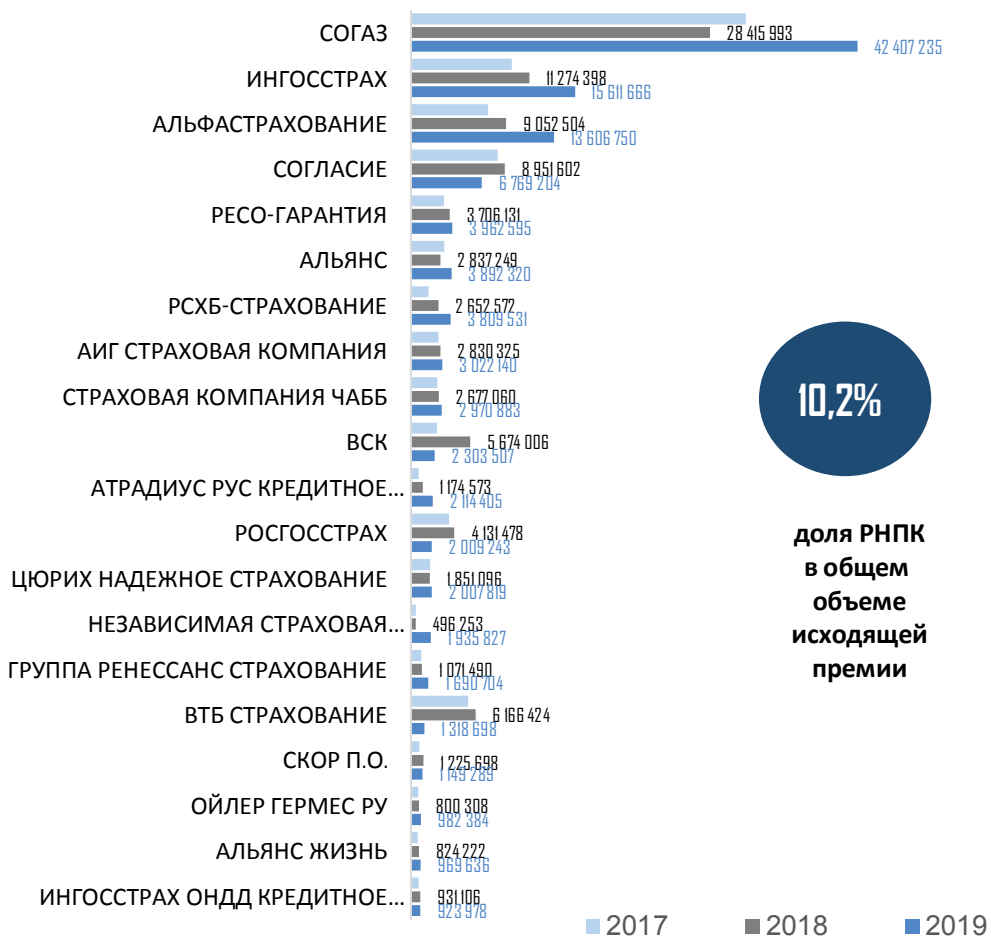
Специфика в минусе

При этом из топ-20 выпали достаточно специфические страны: Кипр, Кайман, Барбадос, Бахрейн. И только Италия и Швеция в этом ряду смотрятся более традиционными.

Без замен

Место указанных стран никто не занял – страны, впервые вошедшие в топ-20, за исключением Словении и Катара, не продемонстрировали значительного роста.

Лидеры рынка исходящего перестрахования



10,2%

доля РНПК
в общем
объеме
исходящей
премии

Лидеры идут вперед

Многолетние лидеры рынка СОГАЗ, ИНГОСТРАХ и присоединившееся в этом году АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ продемонстрировали значительный прирост переданного портфеля, хотя и по разным причинам.

Причина в КАСКО

Компания, больше всех снизившая объемы перестрахования без существенных изменений структуры портфеля – ВСК. Падение премий в основном связано с падением премий по перестрахованию КАСКО, которое для ВСК носило разовый характер в прошлом году.

Оборотная сторона лидерства

ВТБ кардинально снизил объемы за счет передачи портфеля в СОГАЗ. Точно также РОССГОСТРАХ снизил объемы после перехода портфеля Лукойла в стан лидеров.

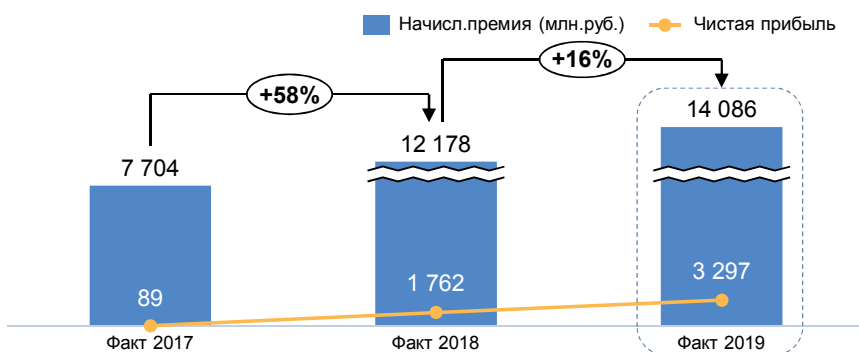


Финансовые результаты АО РНПК 2019

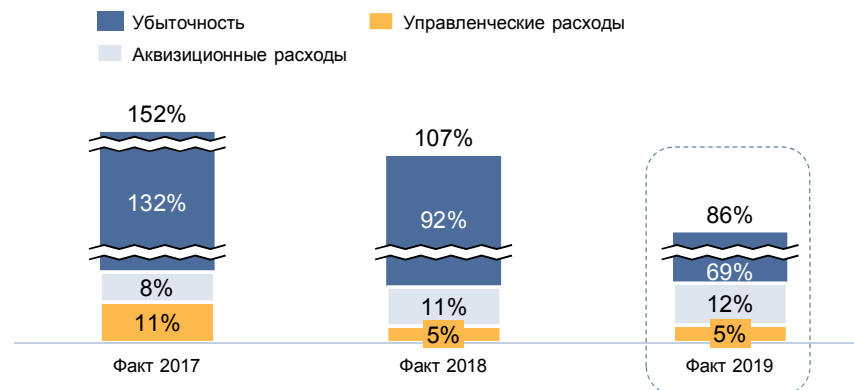
Рост портфеля и уровня рентабельности основной деятельности АО РНПК



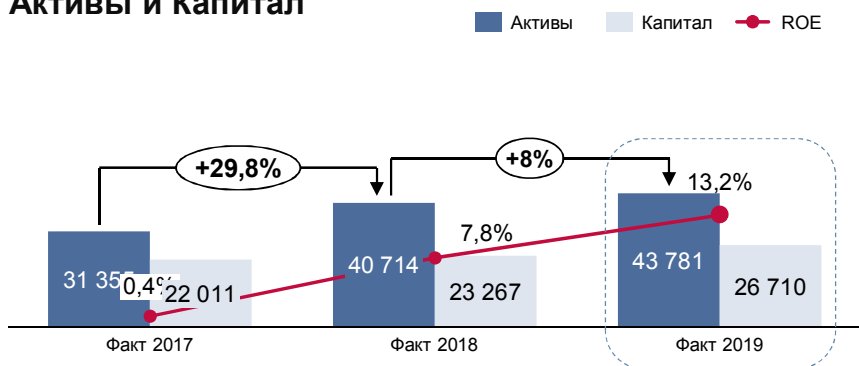
Начисленная премия и Чистая прибыль



Комбинированный коэффициент



Активы и Капитал



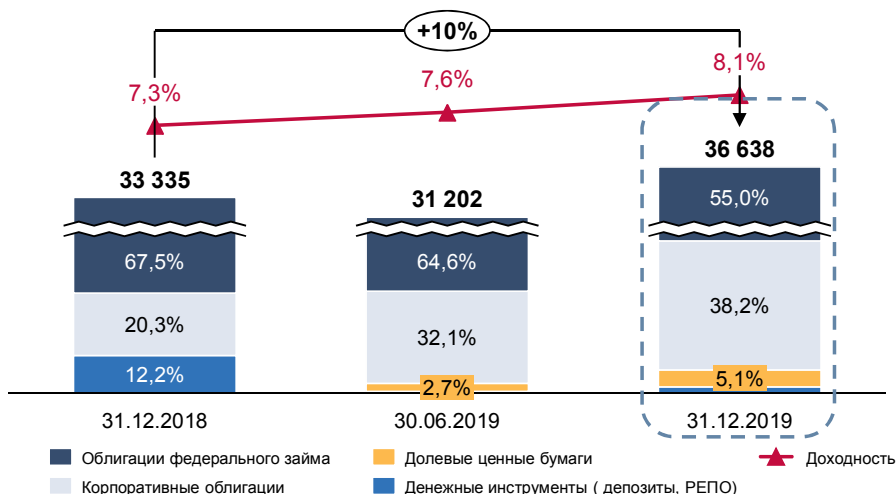
В течение отчетного периода в Компанию поступило **13 244 оферт** (12 месяцев 2018: 14 462, -8%), из которых было принято **5 640 (57%)**.

Комбинированный коэффициент – основной показатель рентабельности страховой деятельности (с учетом операционных расходов) по итогам 2019 года составил **86%**, что ниже показателя прошлого года на 21 п.п..

За 2019 год показатель ROE составил **13,2%**, что выше показателя прошлого года на 5,4 п.п.

Финансовые показатели представлены в млн. рублей

Доходность по портфелю составила 8,1% годовых (с учетом совокупного дохода 10,26%)

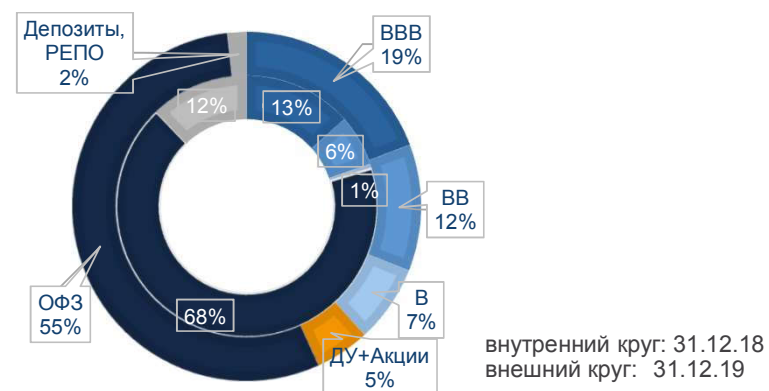


За 12 месяцев 2019 год инвестиционный портфель, включая денежные инструменты вырос на 10% по сравнению с началом года.

Компания активно увеличивает долю вложений в корпоративные облигации. Их объем увеличился почти в 2 раза с 20% до 38% инвестиционного портфеля.

Доля портфеля облигаций с рейтингом «В» составила 7% от инвестиционного портфеля с доходностью к погашению более 10%.

Структура инвестиционного портфеля



Доходность = инвест. доход (без вал. переоценки) / средний инвест. портфель

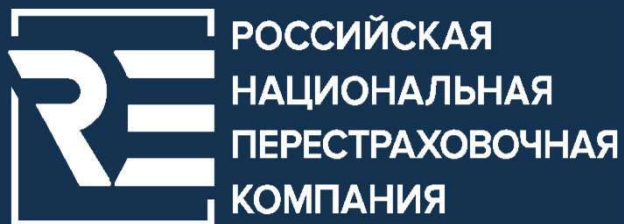
Портфель фондовых инструментов превысил **1,8 млрд** рублей и составил 5% от инвестиционного портфеля.

Финансовые показатели представлены в млн рублей



АО РПНК развивается как центр страховых компетенций и гарант обеспечения защиты имущественных интересов страхователей и финансовой устойчивости страховщиков.

- Управление рисками
- Обучение рынка и вклад в отрасль
- Сбор и анализ данных



Три года АО РНПК успешно обеспечивает достижение целей по поддержке российского бизнеса, затронутого международными санкциями.

Дукат Плейс III, 6, ул. Гашека, Москва, Россия, 125047
тел.: +7 (495) 730 44 80 | факс: +7 (495) 730 44 79 | rnrc@rnrc.ru

www.rnrc.ru