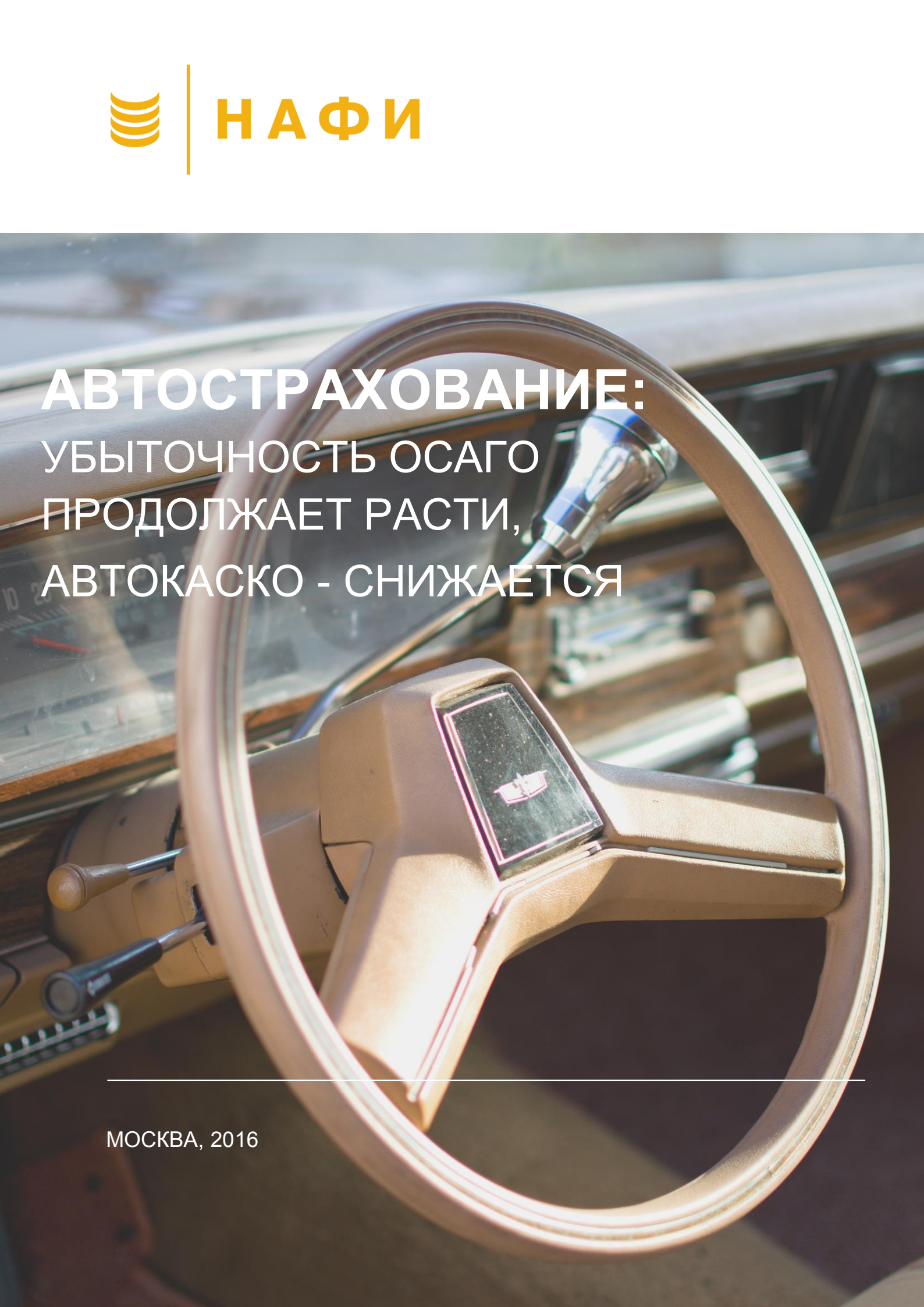




НАФИ

A close-up photograph of a vintage car's interior, focusing on the steering wheel and dashboard. The steering wheel is light-colored with a three-spoke design and a central emblem. The dashboard features a speedometer and other gauges. The text is overlaid on the left side of the image.

АВТОСТРАХОВАНИЕ: УБЫТОЧНОСТЬ ОСАГО ПРОДОЛЖАЕТ РАСТИ, АВТОКАСКО - СНИЖАЕТСЯ

МОСКВА, 2016

Моторные виды страхования остаются самым большим по объемам сборов сегментом страхового бизнеса. Внутри сегмента произошли структурные сдвиги. Крупнейшей линией бизнеса страховщиков в 2015 году и в 1 квартале 2016 стало ОСАГО, автокаско переместилось на второе место.

Рост комбинированной убыточности ОСАГО на некоторое время прекратился - в 2015 году за счет повышения тарифов. Однако лишь на очень короткий период, а далее комбинированная убыточность ОСАГО снова начала расти, и эта тенденция продолжается уже 3 квартала подряд. Уровень выплат по автокаско постепенно снижался в прошлом году, но в течение 2016 мы, вероятно, увидим обратную динамику. В целом по моторным видам (ОСАГО, автокаско, ДСАГО) рост выплат значительно замедлился по сравнению с динамикой 2013-2014 гг., но проблемы нарастают с каждым месяцем снова: эффект повышения тарифов ОСАГО и автокаско в течение года может быть нивелирован, а комбинированная убыточность ОСАГО снова уйти существенно выше 100%.

Доля ОСАГО в 2015 году серьезно возросла (21,4% в 2015, в 2014 г. – 15,3%), автокаско сократилась (доля 18,3% в 2015, в 2014 г. – 22,1%). В 1 квартале 2016 года одним из ключевых драйверов рынка страхования снова стало ОСАГО (рост на +12,9 млрд.руб./+35,4% к 1 кв. 2015г.).

Наблюдается постепенное снижение уровня выплат по автокаско: в 1 квартале 2016 года уровень выплат составил 65%, что на 22,5 п.п. ниже, чем в 1 квартале 2015 года и на 11,9 п.п., чем в 2015 году.

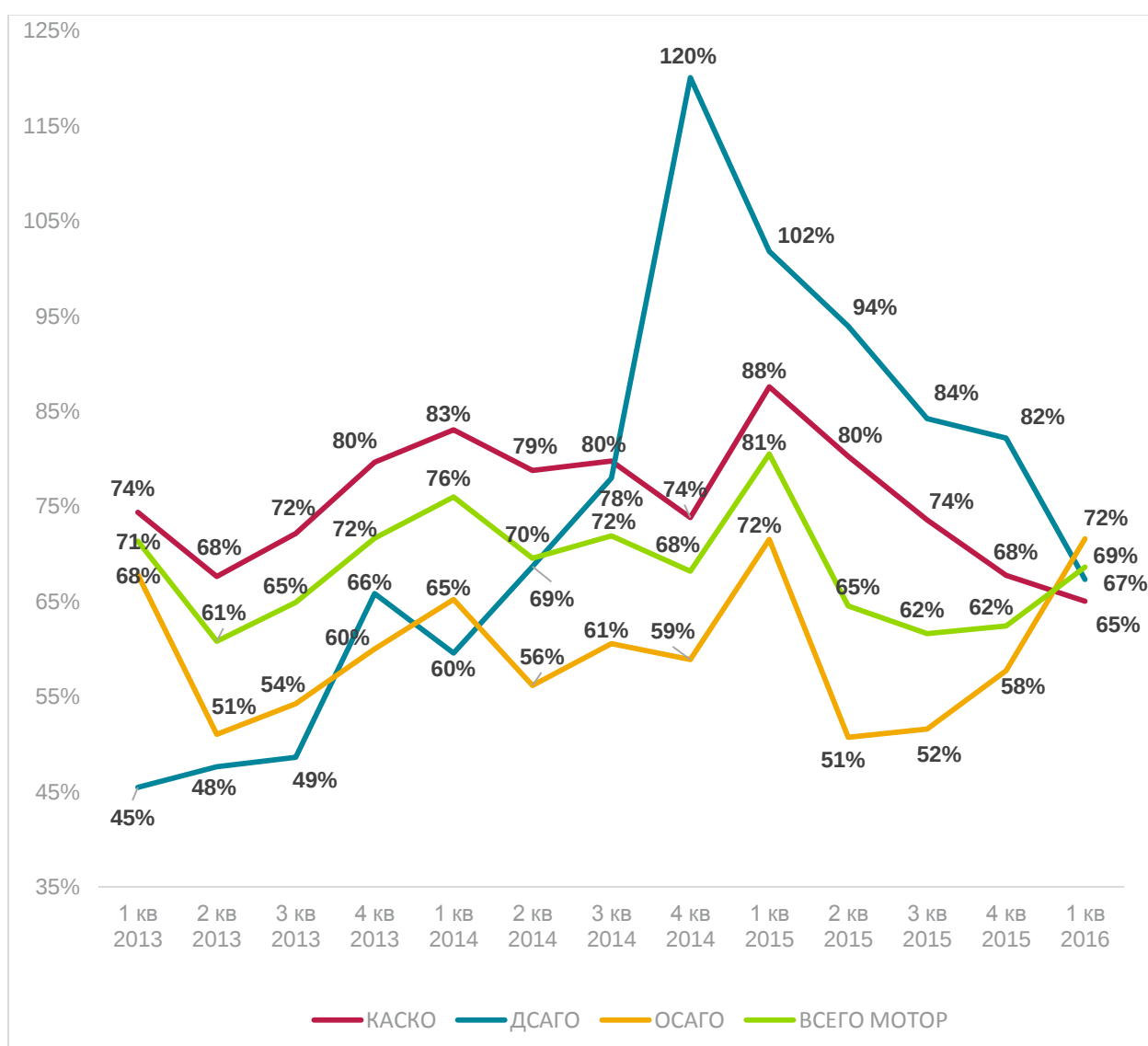
Несмотря на снижение ККУ в 2015 году за счет повышения тарифов (на 4,4 п.п. к 2014 г.), комбинированная убыточность стабильно растет уже 3 квартал. По сравнению с 1 кварталом 2013 года ККУ ОСАГО в 1 квартале 2016 года увеличился на 6 п.п. Наиболее вероятно, что эффект улучшения ККУ за счет роста тарифов можно считать отыгранным.

В 2015 году ККУ КАСКО снизился на 2,7 п.п. по сравнению с 2014 годом. Это снижение началось с 1 квартала 2015 года - в 1 квартале 2016 года комбинированная убыточность КАСКО уменьшилась на 21,9 п.п. по сравнению с 1 кварталом 2015 года. Данный тренд обеспечен снижением уровня выплат КАСКО: в 1 квартале 2016 года уровень выплат составил 65%, что на 22,5 п.п. ниже, чем в 1 квартале 2015 года.

На протяжении 2013-2016 гг. происходит постоянный рост средних чека и выплаты. В среднем по моторным видам страхования (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО) средняя выплата значительно превышает средний чек (в 6,6 раз в 1 кв. 2016 г.).

В течение 2012-2014 года на рынке накапливались финансовые проблемы, в т.ч. рост убыточности по моторному страхованию, приведшие к падению рентабельности капитала страховщиков до 2-3% годовых. Для многих компаний моторное страхование стало полностью убыточным. В части ОСАГО решение регулятора по повышению тарифов позволило на некоторое время сгладить эту проблему. Однако комбинированная убыточность ОСАГО стабильно возрастает уже 3-й квартал. По сравнению с 1 кварталом 2013 года ККУ ОСАГО в 1 квартале 2016 года увеличился на 6 п.п. Наиболее вероятно, что эффект улучшения ККУ за счет роста тарифов можно считать отыгранным.

График 1. Уровень выплат по моторным видам страхования

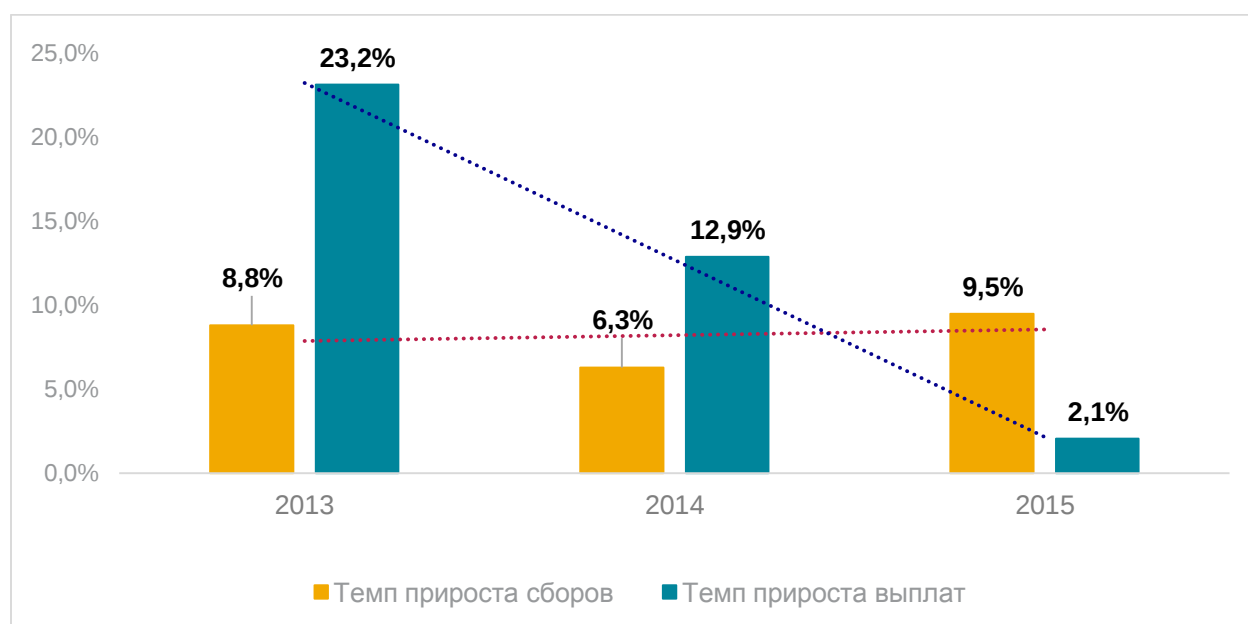


Источник: НАФИ

На протяжении 2013-2016 гг. происходит постоянный рост средних чека и выплаты. В среднем по моторным видам страхования (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО) средняя выплата значительно превышает средний чек (в 6,6 раз в 1 кв. 2016 г.). Средний чек по ОСАГО в 1 квартале 2016 года составил 206% от среднего чека в 1 квартале 2013 года, при этом средняя выплата выросла в 2,43 раза. За приведенный период средняя выплата выросла на 32 тыс.руб. больше, чем средний чек.

В 2015 году рост выплат моторных видов страхования (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО) значительно замедлился по сравнению с динамикой 2013-2014 гг., а динамика сборов наоборот оказалась более положительной (на 0,8 п.п.). Не стоит ожидать продолжение роста сборов, поскольку без учета роста тарифов на ОСАГО в 2015 году динамика, вероятно, была бы отрицательной. Причиной снижения выплат является нарастающее на рынке использование сегментации клиентов и селекции рисков, а также интенсификация работы специалистов по урегулированию убытков.

График 2. Динамика сборов и выплат по моторным видам страхования (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО)



Источник: НАФИ

Количество заключенных договоров по ОСАГО снизилось на 7,5% по сравнению с 1 кварталом 2015 года, что позволяет говорить о том, что значительная часть прироста рынка была обеспечена ростом тарифов на ОСАГО.

График 3. Динамика среднего чека и средней выплаты по моторным видам страхования (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО)



Источник: НАФИ

Повышение тарифов на ОСАГО существенно сказалось на среднем чеке: в 1 квартале 2016 года средний чек вырос на 18,5% по сравнению с 1 кварталом 2015 года. В целом по моторным видам страхования (ОСАГО, КАСКО, ДСАГО) средний чек вырос на 3,3 тыс. руб., а средняя выплата – на 31 тыс. руб. Причинами роста выплат явились мошенничество со стороны автоюристов, девальвация рубля и рост цен на автозапчасти.

График 4. Динамика среднего чека и средней выплаты ОСАГО



Источник: НАФИ



115054, Россия, г. Москва,
ул. Дубининская, 57, стр.1, офис 208
+7 (495) 982-50-27
www.nacfin.ru



НАФИ