

Больше, чем просто страхование

Надёжная акция роста
в ваш инвестиционный портфель

Март 2024 г.

Ренессанс 
страхование



Дисклеймер

Настоящая презентация подготовлена ПАО «Группа Ренессанс Страхование» и/или его аффилированными лицами (далее – Компания) исключительно для информационных целей в связи с возможным инвестиционным предложением Компании.

Любое лицо, полностью принимает положения, изложенные в настоящем дисклеймере, и соглашается им руководствоваться.

Если прямо не указано иное, в презентации приведены исключительно прогнозные заявления, оценочные значения, которые не являются гарантией будущих показателей. В отношении того, что информация и оценка, содержащихся в настоящей презентации, являются достоверными, точными или полными Компания не даёт каких-либо заверений и гарантий, предоставляемая Компанией информация используется потенциальными инвесторами и/или любыми лицами исключительно по своему усмотрению и на свой риск. Изложенные в настоящей презентации сведения могут быть изменены либо отозваны Компанией в любое время без какого-либо уведомления.

Компания не несет каких-либо обязательств по обновлению или актуализации сведений, содержащихся в настоящей презентации.

Компания не несет ответственности за любые убытки любого рода, понесённые вследствие использования настоящей презентации или содержащихся в ней сведений, либо иным образом в связи с настоящей презентацией, а также возможные убытки, финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате принятия любым лицом и/или потенциальным инвестором решений при использовании сведений, указанных в настоящей презентации.

Содержание настоящей презентации не является рекламой или обязательством совершить сделки.

Единственная страхования компания России на MOEX с первым уровнем листинга



**В Топ 10 в РФ*,
в Топ 8 в Non-Life,
в Топ 5 в Life**



182 млрд рублей

Инвестиционный портфель на
конец 2023 г.



>55 млрд рублей

рыночная
капитализация



**Дивиденды
дважды в год**

в размере не менее 50%
от чистой прибыли по МСФО**



+88%

рост акций Группы в 2023 г.



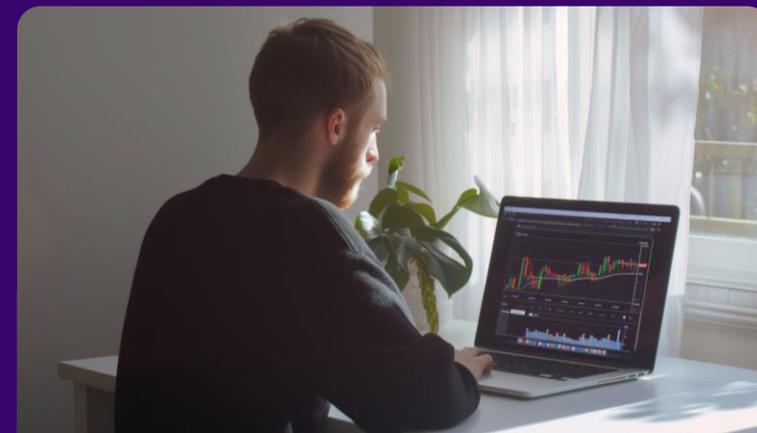
~4,5x

оценка по мультипликатору P/E



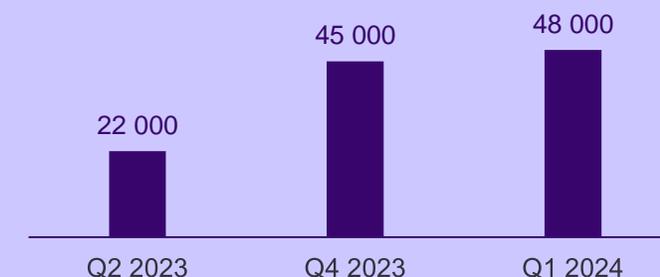
171%

уровень достаточности капитала
на конец 2023 г.



48 000

инвесторов



Количество физических лиц — владельцев акций

Ключевые результаты Группы: премии +17,3% г/г, портфель +23% г/г

123,4 млрд руб.

Общий объем сбора премий по итогам 2023 года, +17,3% г/г

Объем сбора премий 2019–2023, млрд руб.



10,3 млрд

Чистая прибыль за 2023 год

34,4%

RoATE*

10 руб.

Совокупный дивиденд на акцию за 23 г.***

~ 50% / 50%

Соотношение Non-life и Life сегментов, а также корпоративных клиентов и клиентов физлиц дает высокую устойчивость бизнеса и диверсификацию

Стабильно в ТОП 10 российских игроков**

В ТОП 3 в Москве по силе бренда, по внутренним исследованиям.



182 млрд руб. инвест. портфель

На 31.12.23 года, +23% г/г или 34 млрд руб. Состав: корп. облигации (46%), гос. и муниципальные облигации (14%), акции (9%), депозиты и ден. средства (25%), прочее (6%).

*RoATE – средняя рентабельность собственного капитала компании за 2023 год.

** По данным ЦБ РФ по размеру страховых премий.

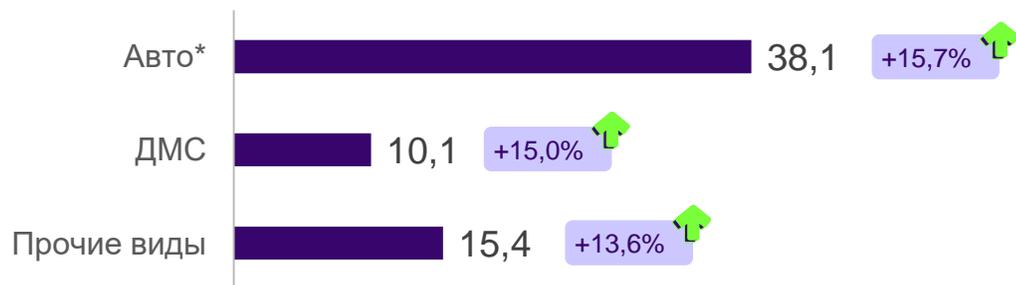
*** Менеджмент рекомендует Совету директоров дивиденды по итогам 2023 года в 1,3 млрд рублей, что составляет 2,3 руб. на акцию. В случае одобрения Советом директоров и Общим собранием акционеров выплата будет осуществлена летом 24 г. С учетом уже выплаченных дивидендов за 6 мес. 23 г., общая сумма дивидендов акционерам за весь 23 г. может составить 10 руб. на акцию. В абсолютном значении на дивиденды планируется направить 5,6 млрд руб., или примерно 54% от чистой прибыли Группы за 2023 год.

Сбалансированная бизнес-модель по видам страхования

123,4 млрд
Страховые премии за 2023 г.

63,7 млрд руб. (51,6%)

Страхование иное, чем страхование жизни (Non-life)

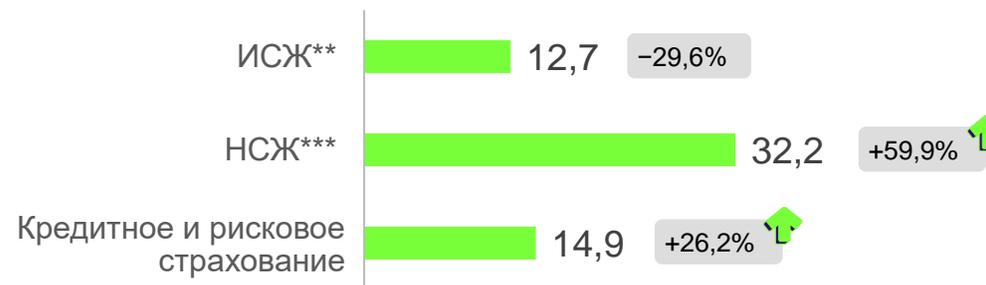


Совокупный оборот medtech проекта Budu в 2023 г. превысил 1,0 млрд руб. (1,6 раза больше, чем в 2022 году)

budu

59,8 млрд руб. (48,4%)

Страхование жизни (Life)

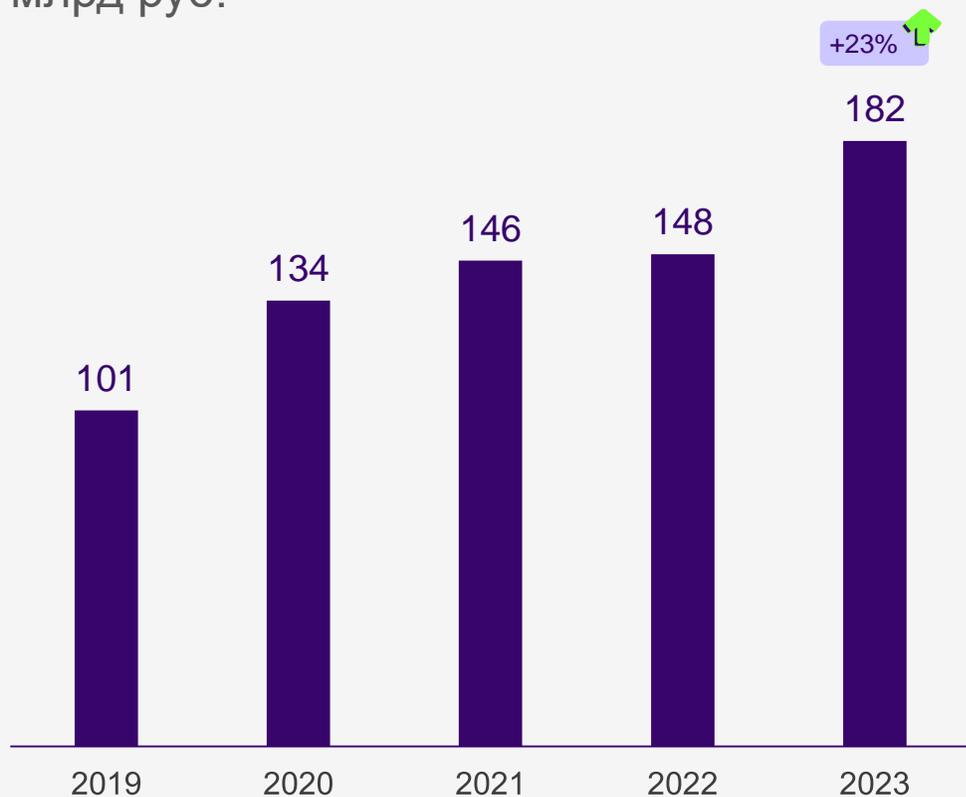


Основной доход Группа получает от инвестирования в облигации и депозиты — высокая ставка ЦБ позволяет нарастить прибыль. Ожидаем и рост продаж в сегменте Life (НСЖ) — клиенты «фиксируют ставку» на длинный горизонт

*Сегмент «авто» включает услуги и продукты для физ. и юр. лиц, вкл. корпоративные автопарки, такси и каршеринг. Примерная разбивка портфеля Группы по премиям автострахования: каско - 55%, ОСАГО – 45%. **ИСЖ - Программы инвестиционного страхования жизни с защитой капитала и участием клиента в инвестиционном доходе. Подробнее: <https://www.renlife.ru/personal/invest/> ***НСЖ – Программы Накопительного страхования жизни с гарантированным доходом и защитой рисков жизни и здоровья. Подробнее: <https://www.renlife.ru/personal/generate/>

Растущий инвестиционный портфель Группы

Объем инвестиционных активов
млрд руб.



Структура инвестиционного портфеля
млрд руб.



Группа Ренессанс страхование сохраняет высокую финансовую стабильность

 **182 млрд руб.**

ликвидные активы (инвест. портфель) на 31 декабря 2023 г.

 **34,4%**

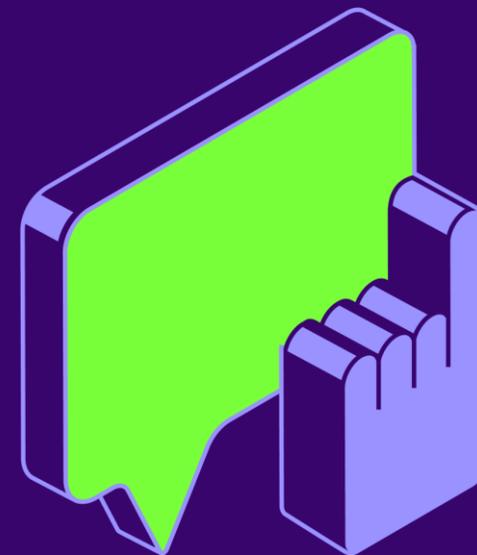
Средняя годовая рентабельность собственного капитала (RoATE) за 2023 г.

 **43,4 млрд руб.**

размер капитала на 31 декабря 2023 г.

 **10,3 млрд руб.**

чистая прибыль за 2023 г.



Пять компаний для устойчивости и роста



* Рэнкинг среди страховых компаний, не аффилированных с банковскими группами

Инновационное развитие Группы (InsurTech)

Онлайн агент

Расширение бизнеса без открытия офисов:
в 2023 году кол-во наших онлайн агентов выросло на
105,3% г/г до 2400 человек.

Чат-боты и виртуальные ассистенты

Для наших клиентов уже около 50% основных сервисов доступно полностью онлайн.

Персонализация страхования

Система скоринга Группы оценивает клиента автострахования по более, чем 80 параметрам, что позволяет предлагать индивидуальные тарифы.

Полностью цифровой клиентский путь

Заявка, продажа полиса и урегулирование онлайн

Цифровое партнёрство

Продвинутая система партнёрской интеграции на основе Open API. В 2023 году число партнеров, выросло почти в 4 раз, с 70 до 272 компаний.

Medtech проекты

В 2023 году совокупный оборот medtech-сервиса Vudu превысил 1,0 млрд руб., что 1,6 раз больше, чем в 2022 году. В марте 2024 года запущена новая компания в сфере ментального здоровья «Просебя», дающая выход на быстрорастущий рынок с потенциалом в 850 млрд рублей в год.

~15% продуктов в сегменте Non-life продаётся онлайн

~12% продуктов в сегменте Life продаётся онлайн

Medtech кластер компаний Группы: Vudu и «Просебя»

vudu 

Vudu – один из самых быстрорастущих стартапов medtech-рынка в РФ. В B2B сегменте предоставляет услуги, не входящие в пакет ДМС, а в B2C сегменте – это маркетплейс медицинских услуг по всей России.

1,0 млрд руб. 

Совокупный оборот Vudu за 12 месяцев 2023 года

~25%

Клиентского потока —
внешние клиенты

~20%

экономия для клиентов

просебя

Просебя - приложение для ментальной поддержки и развития навыка управления психологическим состоянием. Самостоятельно и с помощью психолога.

Инструменты и решения для корпоративных клиентов и физ.лиц.

850 млрд руб.

Потенциальный рынок услуг ментального здоровья в РФ

Научная база

В коллаборации с экспертами
Института мозга человека
им. Н.П. Бехтеревой РАН.

Группа Ренессанс страхование — ваша возможность инвестировать в перспективы страхового рынка России



Внутренние драйверы роста Группы



Значительный рост бизнеса Группы

Группа растёт в среднем на ~15%+ в год. Это означает, что наш бизнес удвоится через 5 лет. Имеем успешный опыт покупки и интеграции бизнесов (M&A) для ускорения роста.



Высокая диверсификация, большой инвест. портфель

- Два крупных сегмента – Non-Life (автострахование, ДМС, страхование грузов и имущества) и Life (страхование жизни и накопительное) в пропорции 50/50%, что дает высокую диверсификацию. Стратегическое развитие в трех направлениях: Mobility, Health, Благополучие.
- Большой инвестиционный портфель в 180 млрд рублей. Высокий ROE >30%, дивиденды.



Фокус на InsurTech

Рост нашего InsurTech сегмента: Open API, Vudu, новая компания в сфере ментального здоровья «Просебя», автоматизация урегулирования, персонализированный скоринг, покупка «в 3 клика», рост цифровых продаж, региональное развитие без открытия офисов. В 23 г. кол-во онлайн агентов выросло в 2 раза г/г., в Open API рост партнеров в 4 раз за год до 272 компаний.



Потенциал страхового рынка



Рынок страхования растёт двузначными темпами

За последние 10 лет на страховом рынке РФ не было ни одного года падения. В 24-28 гг. ожидается рост рынка ещё на 10-12% в год (КЕПТ, Сбер). Дополнительный мощный драйвер роста – государственное стимулирование сбережений (Программа долгосрочных сбережений с 1.01.24 г. и Долевое страхование жизни с 1.01.25 г.)



«Кадровый голод» до 2030 г. и рост доходов

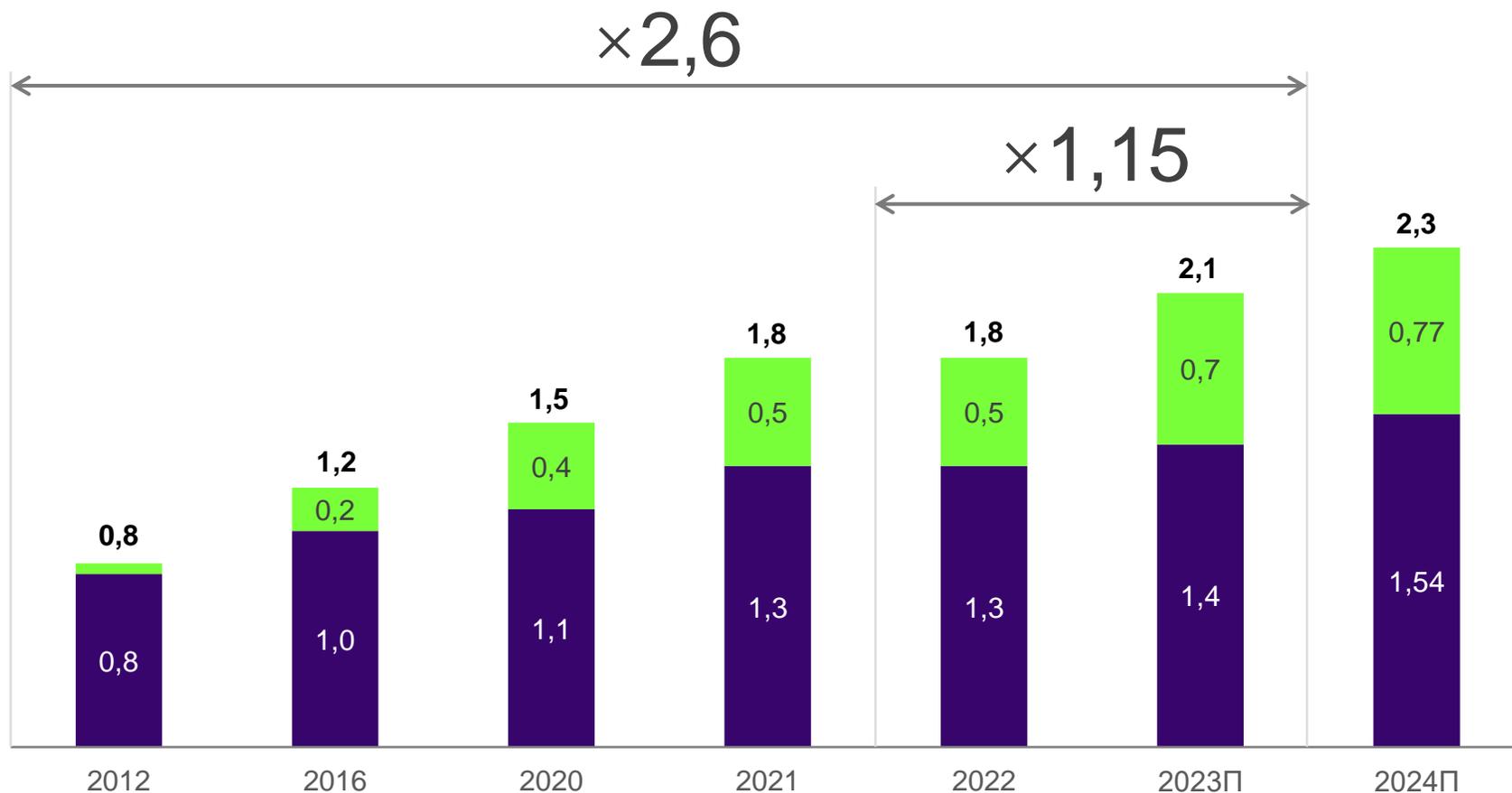
Исторически низкий уровень безработицы приводит к росту доходов населения. Это может стать драйвером для роста автострахования, ДМС, недвижимости с учетом продления льготной ипотеки до 2030 г.



Ставка на авто: ОСАГО, каршеринг, такси

Продолжится обновление автопарка, т.к. средний возраст машин уже >15 лет. Рост сегмента каршеринга, где у нас уже доля 60%, а также парка такси. С 1 марта 24 г. новый рынок – краткосрочные полисы ОСАГО, а с 1 сентября 24 г. - обязательное Страхование ответственности перевозчиков (ОСГОП), защищающее пассажиров такси. По оценкам, в РФ порядка 1 млн такси.

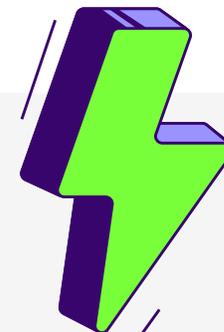
Страховой рынок уникален своей высокой устойчивостью



трлн руб., данные ЦБ РФ, оценка «Эксперт РА», ВСС

■ Страхование иное, чем страхование жизни

■ Страхование жизни



Потенциал для роста:

1,3% → 7%

Отношение объема страховых премий к ВВП в РФ и в мире

Дополнительные материалы

Страховые премии брутто по ключевым линиям бизнеса, млрд рублей

Продукты, млрд руб.	12 мес. 23 г.	12 мес. 22 г.	Динамика, %	4 кв. 23 г.	4 кв. 22 г.	Динамика, %
Сегмент non-life*	63,7	55,4	+15,1%	17,2	15,3	+12,8%
Авто**	38,1	33,0*	+15,7%	10,5	9,8*	6,6%
ДМС	10,1	8,8	+15,0%	2,7	1,8	50,8%
Прочие виды страхования	15,4	13,6	+13,6%	4,0	3,6	10,8%
Сегмент life	59,8	49,9	+19,7%	21,0	12,6	+67,0%
ИСЖ***	12,7	18,0	-29,6%	3,9	3,1	+24,9%
НСЖ****	32,2	20,1	+59,9%	12,4	5,8	+112,3%
Кредитное и рисковое страхование	14,9	11,8	26,2%	4,7	3,6	+29,9%
ИТОГО:	123,4	105,3	+17,3%	38,2	27,8	+37,3%

*Сравнительные данные по линиям бизнеса были пересмотрены в связи с реклассификацией входящего перестрахования в 2023 г.

**Сегмент «авто» включает услуги и продукты для физ. и юр. лиц, вкл. корпоративные автопарки, такси и каршеринг. Примерная разбивка портфеля Группы по премиям автострахования: каско - 55%, ОСАГО – 45%.

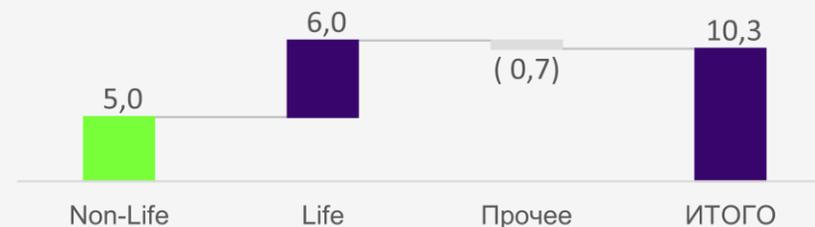
*** ИСЖ - Программы инвестиционного страхования жизни с защитой капитала и участием клиента в инвестиционном доходе. Подробнее: <https://www.renlife.ru/personal/invest/>

**** НСЖ – Программы Накопительного страхования жизни с гарантированным доходом и защитой рисков жизни и здоровья. Подробнее: <https://www.renlife.ru/personal/generate/>

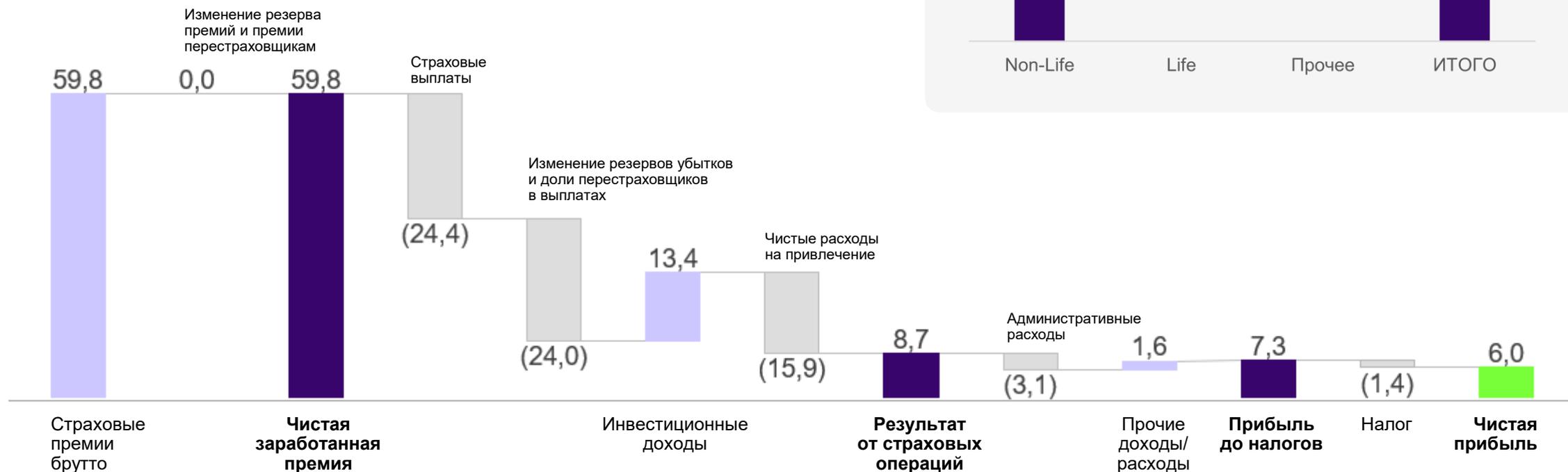
Структура чистой прибыли сегмента Non-Life Группы за 2023 г. млрд рублей



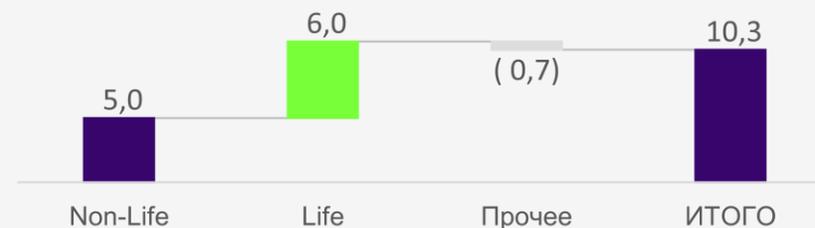
Структура чистой прибыли Группы за 2023 г. (млрд руб.)



Структура чистой прибыли сегмента Life Группы за 2023 г. млрд рублей



Структура чистой прибыли Группы за 2023 г. (млрд руб.)



Контакты для инвесторов

Владимир Залужский
ir@renins.com

Ренессанс 
страхование

