

Больше, чем просто страхование

Надёжная акция роста
в ваш инвестиционный портфель

Май 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.

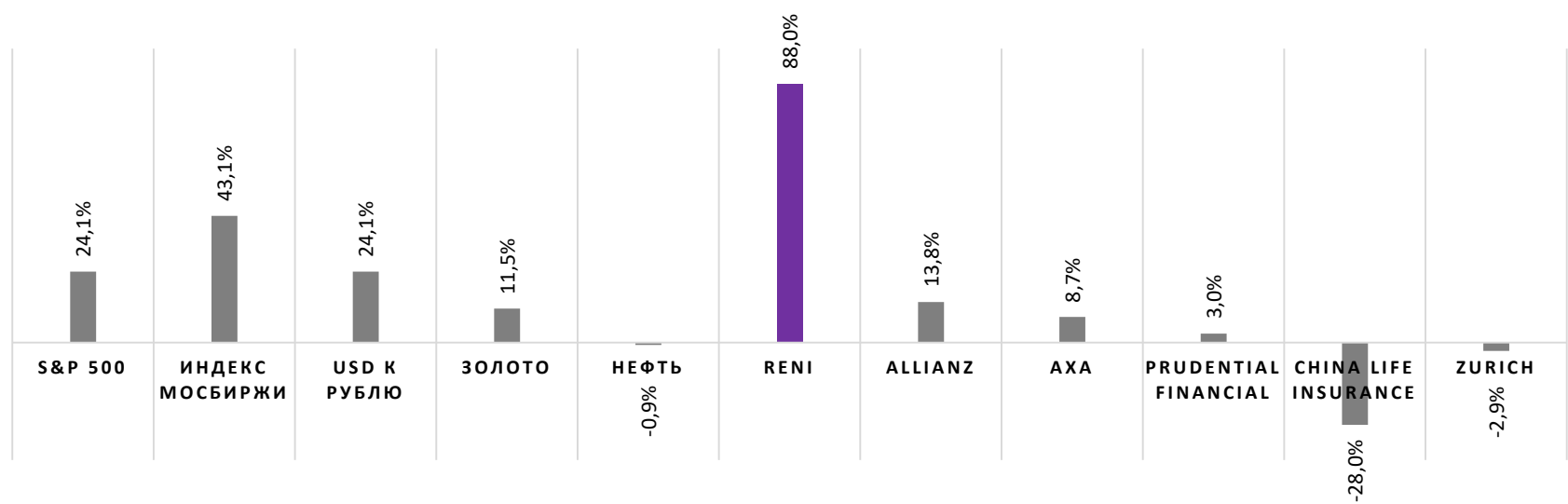
Компания не несет каких-либо обязательств по обновлению или актуализации сведений, содержащихся в настоящей презентации.

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.

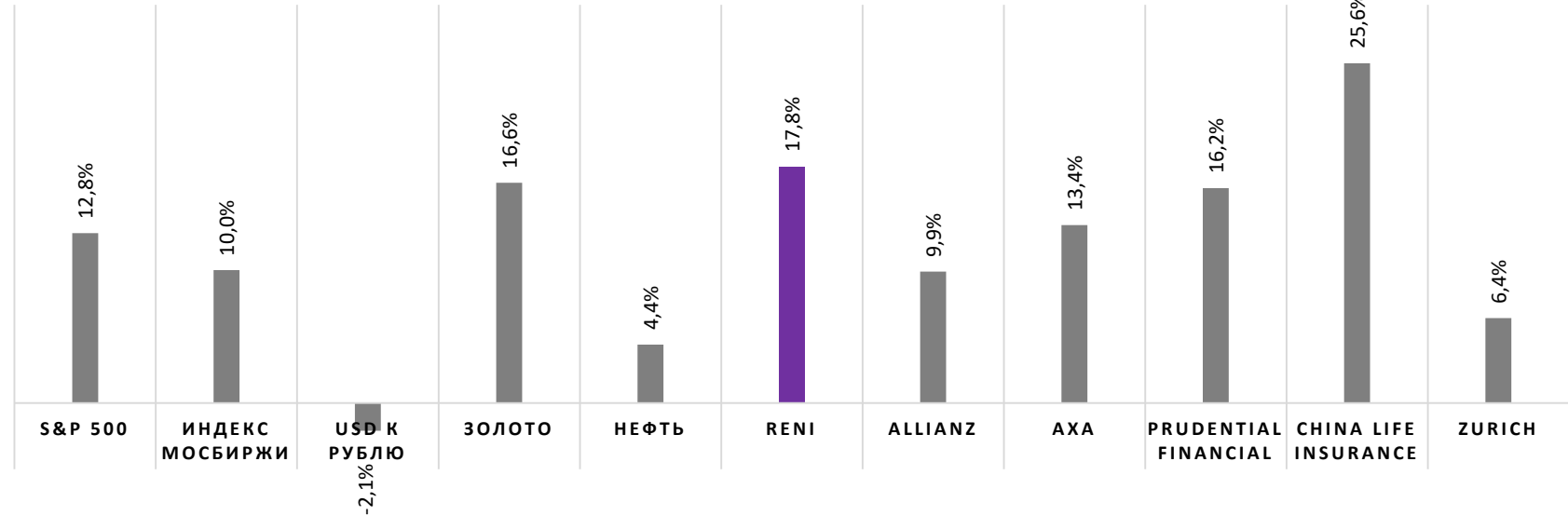
Содержание настоящей презентации не является рекламой или обязательством совершить сделки.

Динамика котировок страховых компаний в 23 г. и с начала 24 г.

Активы в 2023 году, % в локальных валютах



Активы с начала 24 года, % в локальных валютах



Комментарии:

- В 23 г. акции «Ренессанс страхование» стали лидерами роста среди мировых публичных страховых компаний с показателем в 88%
- С начала 24 г. акции «Ренессанс страхование» выросли еще на 17,8%, уступая только China Life

Страховые компании занимают заметное место в портфелях глобальных фондов и как правило оцениваются дороже банков



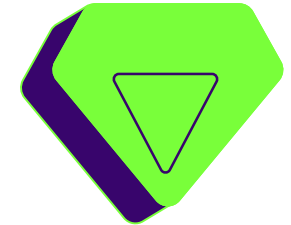
Более высокая диверсификация клиентской базы по сравнению с банками

- Представлены во всех секторах экономики.
- Работают как с МСП, так и крупным бизнесом.
- Розничные клиенты разных социальных слоев, возрастов и локаций.
- Перестраховывают крупные риски.



Страховые компании оцениваются в среднем в 14х P/E против 12х у банков

- Растут даже на зрелых рынках по мере удорожания активов и роста благосостояния населения.
- Умеют зарабатывать инвестиционный доход в любых циклах ставок, особенно высоких.
- Стабильно платят дивиденды.



Внедряют инновации, выходят за пределы страхования, строят экосистемы (InsurTech)

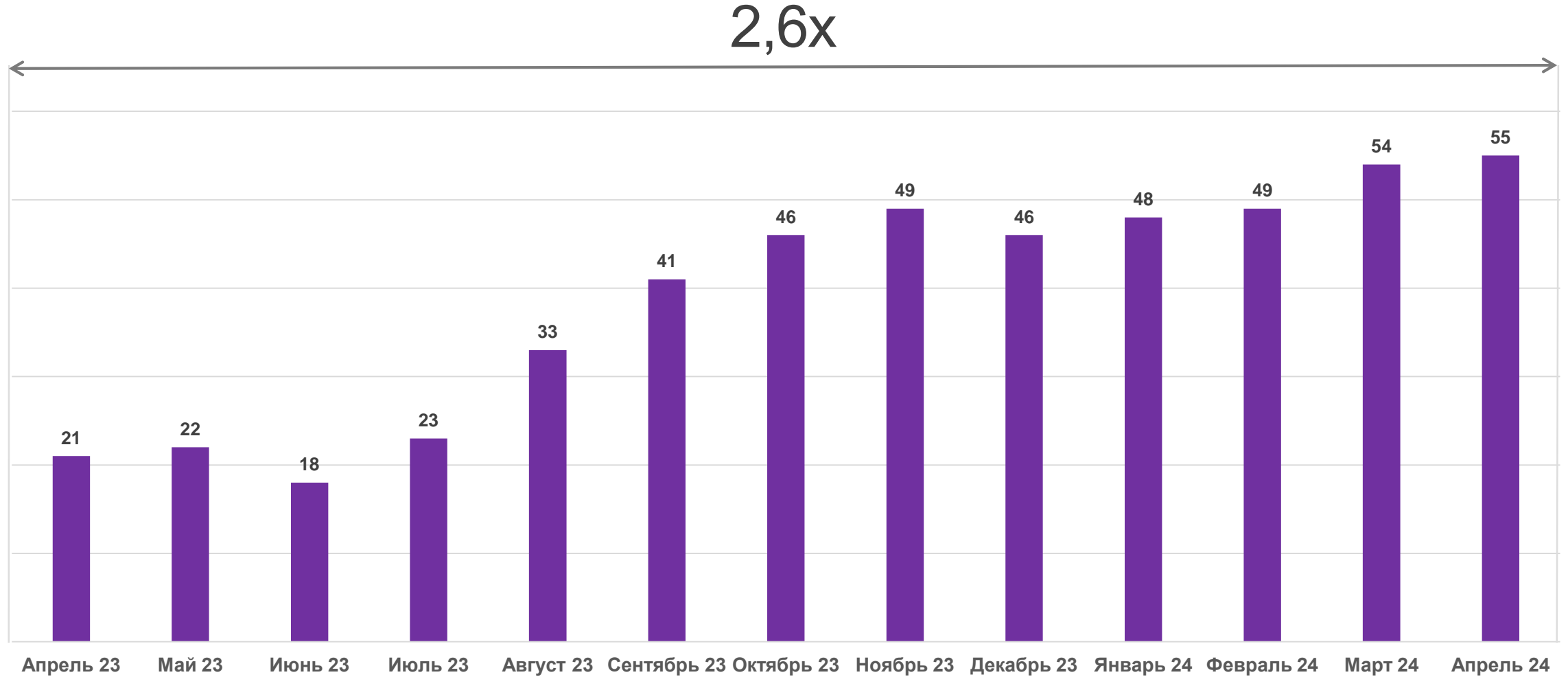
- Использование ИИ в скорингах и в общении с клиентами.
- Open API для интеграции в приложения партнеров.
- Совместное с клиентом использование аналитики.
- Широкое применение различных трекеров и датчиков для мониторинга объектов страхования.
- Medtech проекты.

RENI: пять компаний для устойчивости и роста на >15% в год



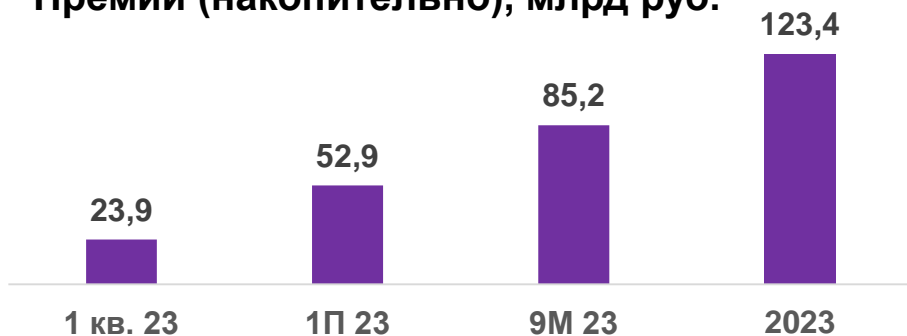
* Рэнкинг среди страховых компаний, не аффилированных с банковскими группами

Динамика количества инвесторов в акции RENI, тыс. человек

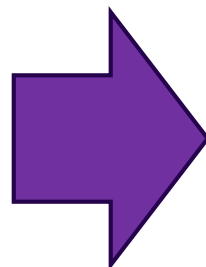
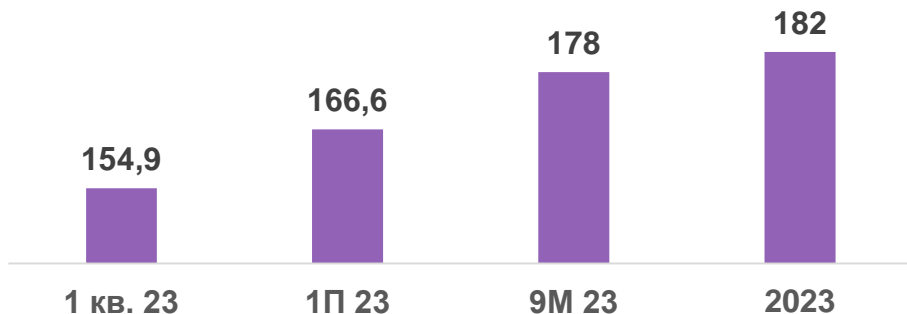


Динамика финансовых показателей RENI в 2023 году

Премии (накопительно), млрд руб.



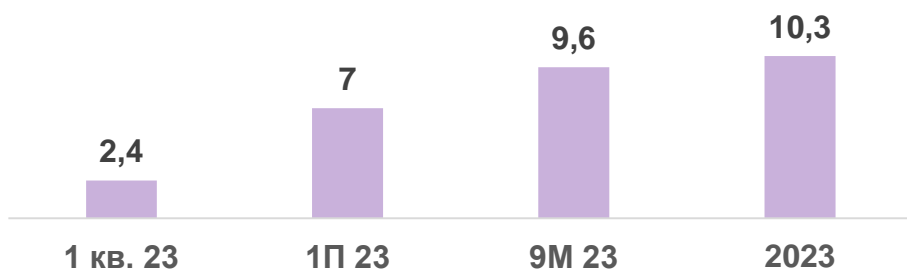
Инвест. портфель (накопительно), млрд руб.



В абсолютном значении на дивиденды за 2023 год планируется направить 5,6 млрд рублей, или примерно 54% от чистой прибыли Группы за 2023 год



Чистая прибыль (накопительно), млрд руб.



1 кв. 24 г. Авто, ДМС и накопительное страхование продолжают быть ключевыми драйверами роста

RENI, продукты, млрд руб.	1 кв. 24 г.	1 кв. 23 г.	Динамика, %
Сегмент non-life¹	16,1	14,0	+15,4%
Авто²	9,8	8,5*	+15,7%
ДМС	2,4	1,9	+29,7%
Прочие виды страхования	3,9	3,6	+7,7%
Сегмент life	17,2	10,0	+72,2%
НСЖ³	10,3	4,8	+115,7%
ИСЖ ⁴	3,6	3,2	+10,8%
Кредитное и рисковое страхование	3,3	2,0	+68,0%
ИТОГО:	33,3	23,9	+39,1%

¹ Сравнительные данные по линиям бизнеса были пересмотрены в связи с реклассификацией входящего перестрахования в 2023 г.

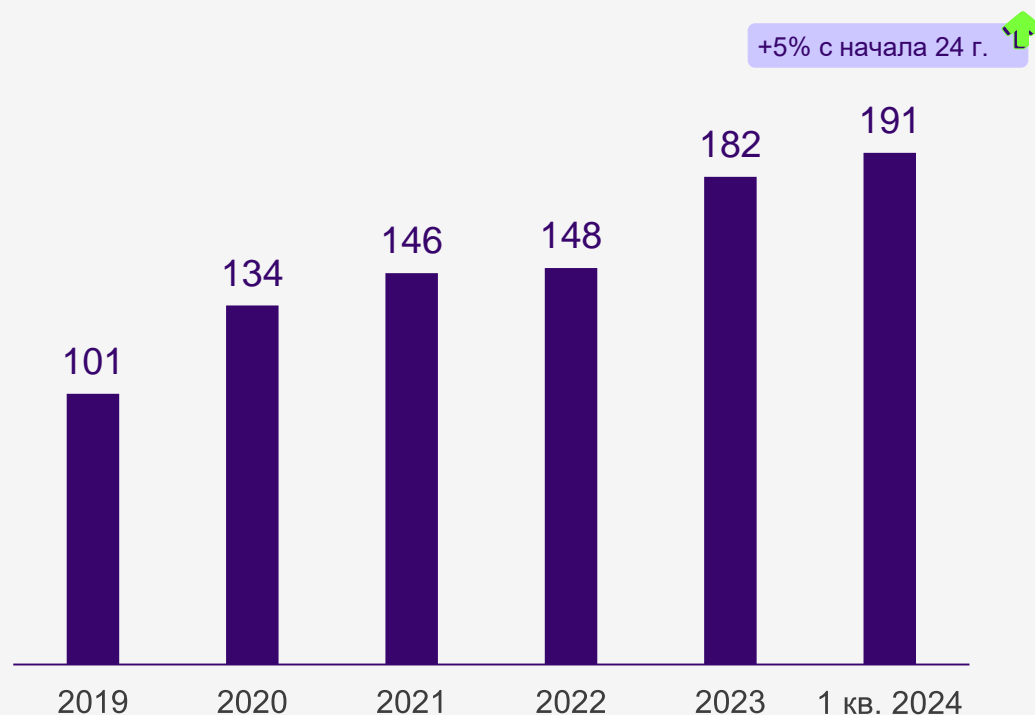
² Сегмент «авто» включает услуги и продукты для физ. и юр. лиц, вкл. корпоративные автопарки, такси и каршеринг.

³ НСЖ – Программы Накопительного страхования жизни с гарантированным доходом и защитой рисков жизни и здоровья. Подробнее: <https://www.renlife.ru/personal/generate/>

⁴ ИСЖ - Программы инвестиционного страхования жизни с защитой капитала и участием клиента в инвестиционном доходе. Подробнее: <https://www.renlife.ru/personal/invest/>

Инвестиционный портфель Группы вырос до 191 млрд рублей

Объем инвестиционных активов
млрд руб.



Структура портфеля в 1 кв. 24 г.
млрд руб.



С 2023 года страховой рынок РФ вошел в цикл высокого роста



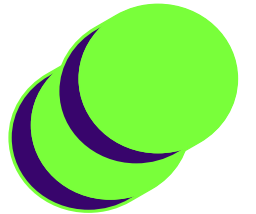
Рынок страхования растёт двузначными темпами

- Высокая инфляция и рост денежной массы способствуют росту рынка страхования.
- В 23 году рынок вырос на 26%. В 25-28 гг. ожидается рост рынка ещё на 10-12% в год (КЕПТ, Сбер).
- Новые драйверы – государственное стимулирование длинных накоплений через Долевое страхование жизни с 25 г.
- Продолжающийся рост депозитной базы населения: 1,5х за последние 2 года.



«Кадровый голод» увеличивает доходы населения и спрос на ДМС

- «Борьба за таланты» приводит к росту спроса на ДМС и программы well-being для повышения лояльности сотрудников.
- Исторически низкий уровень безработицы ведет и к росту доходов населения.
- Растет розничное потребление в стране (авто, недвижимость, гаджеты, поездки).



Ставка на Mobility: личный и корпоративный транспорт, такси, каршеринг

- Обновление автопарка в РФ из-за ухода брендов и отложенного спроса. В 1 кв. 24 г. продажи новых авто +93% г/г.
- Высокая динамика рынка лизинга. В 23 г. совокупный портфель лизинга в России увеличился на 30% г/г.
- Рост рынка каршеринга, где у RENT24 доля 60%, а также кикшеринга и парка такси.

Что важно инвесторам?

Растущий бизнес и рынок

Четкое позиционирование эмитента

Лидерство по какому-то параметру

Долгосрочная стратегия и «Большая идея»

Активные коммуникации с инвесторами, открытость

Хорошее аналитическое покрытие

Ликвидность бумаги, присутствие в Индексе МосБиржи



RENI

Единственная страховая компания
России на MOEX с 1-м уровнем
листинга. Надежная акция роста
в ваш инвестиционный портфель



Контакты для инвесторов

Владимир Залужский
ir@renins.com

Ренессанс 
страхование

