

УДК 336.71: 336.72

В.С. Огородний

ОСОБЕННОСТИ ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ ОТЕЧЕСТВЕННОГО СТРАХОВОГО РЫНКА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Рассмотрены современные тенденции развития либерализации российского страхового рынка в условиях финансового кризиса, поднимаются вопросы антикризисного управления страховой компанией, анализируются наиболее актуальные проблемы, стоящие перед отечественными страховщиками в ситуации финансовой нестабильности и предлагаются пути их решения.

Ключевые слова: финансовый кризис, иностранные страховщики, гарантийный фонд.

V.S. Ogorodniy
THE FEATURES OF THE LIBERIZATION OF THE RUSSIAN INSURANCE MARKET IN THE CONDITIONS OF THE FINANCIAL CRISIS

The modern tendencies for liberization of the Russian insurance market in the conditions of the financial crisis are reviewed. The anti-crisis management of the insurance company is discussed, the most actual problems for the Russian insurance companies during the financial crisis are analysed, the solutions to the problems are proposed.

Key words: financial crisis, foreign insurance companies, warranty fund

Российский рынок страховых услуг находится под влиянием финансового кризиса: растут темпы инфляции, уменьшаются инвестиции, наблюдается кризис платежей, резкое падение национальной валюты и курсов ценных бумаг, стагнация или рецессия в ведущих отраслях экономики.

В этих условиях открытие национального страхового рынка для иностранного капитала и деятельность зарубежных страховых организаций нуждаются в особой тактике либерализации, что сегодня является актуальным для России.

На 1 января 2009 года в едином государственном реестре субъектов страхового дела зарегистрировано 766 страховых организаций, из них 26 специализированных перестраховочных компаний¹. В течение 2008 г. число страховых компаний уменьшилось на 10,4% (1 января 2008г. на страховом рынке было зарегистрировано 857 страховых организаций), при этом доля иностранных страховщиков увеличилась с 9,1% до 10,2%.

В 2008-2009 гг. массовых банкротств отечественных и иностранных страховых компаний не наблюдалось, однако некоторые финансовые аналитики предсказывают, что в 2009 году число страховых компаний на российском страховом рынке уменьшится до 300 [1].

Сбор страховой премии в 2008 г. составил 951,9 млрд. руб., что на 22,7% больше, чем в 2007 г., а сумма страховых выплат в 2008 г. составила 626,5 млрд. руб., что на 30% больше, чем в 2007 г. В 2008 г. отмечалось незначительное замедление темпа роста страховых взносов на 2,4% за счет

¹В статье использованы данные Минфина РФ, ФССН.

добровольных видов страхования, уменьшились и темпы роста страховых выплат на 4,3% по сравнению с 2007г.

В 2009-2010 гг. ожидается дальнейшее сокращение темпов роста страховых взносов. По оценке брокерской компании Willis, сокращение мирового объема страховых премий может составить в 2009 г. от 6 до 20 млрд долл. [2].

В условиях финансового кризиса в 2008г. в структуре страховых взносов впервые стали преобладать взносы по обязательным видам страхования (50,9%): увеличилась доля обязательного медицинского страхования (ОМС) - (на 4,5%) и ОСАГО (на 0,4%) и уменьшилась доля добровольных видов страхования: имущественного (на 2,2%), личного страхования (на 0,4%), страхования жизни (на 0,9%), что связано со снижением платежеспособного спроса на страховые услуги.

В структуре страховых взносов по-прежнему лидирует ОМС (41,7%), второе место занимает имущественное страхование (33,3%), на третьем месте – личное страхование (11,3%), на четвертом месте – ОСАГО (10,6%).

Но темпы роста взносов по ОМС и имущественному страхованию в 2008г. были почти на 3% ниже, чем в 2007г., что связано с замедлением темпов роста «белой» заработной платы и новой собственности, покупаемой в кредит: уменьшился объем залогового страхования вследствие сокращения ипотечного кредитования и автокредитования. В 2009 г. ожидается уменьшение страхования имущества предприятий и каско служебных автомобилей.

Темпы роста по личному страхованию в 2008 г. составили 120,0%, что на 4,2% выше, чем в 2007 г., однако в 2009 г. ожидается уменьшение расходов на страхование персонала: добровольное медицинское страхование (ДМС) и страхование от несчастного

случая. Значительно увеличились и выплаты по личному страхованию – на 24,6% против 16,3% в 2007 г.

В период финансового кризиса российские страховщики работают в обстановке стресса, неопределенности, сокращения рыночной стоимости, поэтому открытие рынка страховых услуг для зарубежных страховщиков в это время особенно опасно. При очевидном ослаблении отечественных страховых организаций в этот период может произойти стремительный захват отечественного страхового рынка иностранными страховщиками, что подтверждает опыт зарубежных стран, проводивших либерализацию национального страхования в кризисный период.

В ситуации финансовой нестабильности у некоторых страховщиков возникают проблемы с резервами и страховыми выплатами, наблюдается рост убыточности, сокращение страховой премии, расторжение договоров и т.д. В других страховых компаниях наблюдается увольнение персонала, отсрочка возмещений, потеря клиентов, сокращение региональной сети.

Несмотря на то, что отечественные и иностранные лидеры страхового рынка принимают постоянные превентивные меры для уменьшения влияния кризиса, некоторые страховщики понесли значительные убытки, например, американская страховая корпорация AIG, дочерняя компания которой активно занимается страхованием жизни в России. Причиной этого стали спекулятивные операции, ипотечный кризис, работа с производными инструментами, страхование от банковских дефолтов и рисков эмитентов.

В страховых компаниях может наблюдаться кризис доходов, резервов, неоперационных расходов, кризис перестрахования, кризис, вызванный инфляцией [3], поэтому в период финан-

сового кризиса особое значение приобретает система риск-менеджмента.

В этих условиях необходимо антикризисное управление страховой компанией, важнейшим направлением которого является формирование страхового портфеля. Во время финансового кризиса меняется структура портфеля страховой компании: растет продажа инфляционно независимых страховых продуктов (страхование от несчастных случаев и на случай болезни, страхование недвижимости с фиксированной в национальной валюте суммой страховой выплаты) и пропорционально уменьшаются такие виды страхования, как автокаско, страхование ответственности заемщика, титульное страхование и др.

Во время ограниченного финансирования многие российские страховые компании не уменьшают издержки, а выбирают более легкий путь: снижают цены на страховые продукты и услуги для повышения своей ликвидности и устранения отечественных и иностранных конкурентов. Необходимо оптимизировать расходы страховой компании, проводить анализ и управление отдельно по каждой статье расходов, в первую очередь, неоперационных: сократить затраты на аренду помещений, служебный транспорт, командировки, на PR, рекламу, маркетинг, брокерское вознаграждение, уменьшить бюджеты развития.

Проводится реорганизация штатного расписания и вводится максимальная зависимость персонала от финансового результата работы всей компании.

Выделение сегментов клиентов страховой компании осуществляется с учетом прогноза их покупательской способности и реальной потребности в страховом обеспечении.

Во время финансового кризиса иностранные страховые компании, ра-

ботающие на российском страховом рынке, оказались в более выгодном положении, чем отечественные страховщики. Это связано с инвестированием зарубежного капитала в высокоприбыльные и кризисоустойчивые рыночные сегменты: страхование имущества и страхование ответственности россиян с высоким уровнем дохода и крупных хозяйствующих субъектов.

Отечественные страховые компании, занимающиеся страхованием малого и среднего бизнеса, сокращают число заключенных договоров страхования и размер страхового покрытия из-за ухудшения финансового состояния этого рыночного сектора, уменьшают обязательства по договорам страхования торговых кредитов, не могут принимать на себя повышенные финансовые риски строительных организаций.

Падение фондовых индексов привело к сокращению инвестиционных доходов российских страховщиков и снижению стоимости ценных бумаг, покрывающих активы – собственные средства и резервный капитал. Вследствие уменьшения капитализации страховых компаний, отечественные страховщики нередко повышают тарифы, однако это может привести к потере клиентов в связи с переходом страхователей в другие, в том числе иностранные, страховые организации.

Многие отечественные страховые компании не могут взять кредиты по завышенной стоимости, поэтому для получения денежных средств российские страховщики вынуждены продавать активы по низким ценам иностранным инвесторам, однако в условиях массовых распродаж происходит дальнейшее снижение стоимости активов и продажа их по еще более низким ценам.

Уменьшение капитализации и ухудшение финансового состояния нацио-

нальных страховых и перестраховочных компаний может привести к переделу страхового рынка отечественными и иностранными страховщиками и массовому приобретению подешевевших акций российских страховых организаций зарубежными инвесторами.

В период финансового кризиса проведение адекватной политики в отношении иностранного капитала должно быть не только в страховых организациях, но и на государственном уровне. Необходимо ввести временные ограничения либерализации отечественного страхования на период финансового кризиса: запрет на покупку акций обанкротившихся отечественных страховщиков иностранными инвесторами; национализация российских страховых компаний, находящихся в критическом положении; финансовая поддержка отечественных страховщиков со стороны правительства и др.

Примером такой политики являются действия Правительства США, которое предоставило страховой компании AIG, находящейся в критической ситуации, помощь в размере 150 млрд. долл. Национализация AIG носит временный характер, но это необходимое и, по-видимому, единственно верное решение в сложившейся ситуации.

В условиях финансовой нестабильности особое значение приобретает создание гарантийных фондов, которые повышают доверие россиян к отечественным страховщикам и увеличивают конкурентоспособность российских страховых компаний в борьбе с иностранными страховщиками. Необходимо создание саморегулируемых организаций страховщиков, формирующих гарантийные фонды, которые несут коллективную ответственность в случае банкротства страховых организаций, причем в создании гарантийных фондов должны участвовать и иностранные страховщики.

Особенно это актуально для развития долгосрочного накопительного страхования жизни, так как в 2008 г. объем взносов по страхованию жизни составил лишь 19,3 млрд руб., что на 3,2 млрд руб. меньше по сравнению с 2007 г. Рост взносов по страхованию жизни в 2007 г. (41,1%) в 2008 г. сменился падением (-14,9%), что можно объяснить не только уменьшением схемного бизнеса по страхованию жизни, но и снижением платежеспособного спроса со стороны работодателей и населения. Страховые выплаты по страхованию жизни уменьшились с 15,6 млрд руб. в 2007 г. до 6,0 млрд руб. в 2008 г.

Для завоевания доверия россиян при заключении с ними договора страхования жизни на длительный период, необходимо надежно разместить средства, собранные отечественными страховщиками жизни, создать для страхователей привлекательные условия, которые должны обеспечить не только защиту от рисков, но и инвестиционный доход выше, чем в банках, инвестиционных компаниях и иностранных страховых организациях. Российским страховщикам надо эффективно управлять активами с высокой инвестиционной отдачей даже в условиях финансовой нестабильности.

В период финансового кризиса с целью повышения конкурентоспособности отечественным страховщикам надо активнее развивать наиболее востребованные в это время виды страхования: страхование заемщика, страхование убытков от простоев производства, страхование судебных издержек и т.д.

В настоящее время наблюдается рост убыточности страховщиков по страхованию ответственности, в первую очередь по страхованию корпоративной ответственности директоров и управляющих. В 2008 г. выплаты по

страхованию ответственности увеличились по сравнению с 2007 г. на 1 млрд руб. (63,3%). При этом страховые взносы увеличились в 2008г. лишь на 11,0% против 21,4% в 2007 г., по-видимому, страховые компании отказываются заключать договора страхования ответственности.

Однако финансовая нестабильность увеличивает спрос на эти страховые услуги, несмотря на их значительную стоимость. Для развития высокорисковых видов страхования необходимо изменение тарифов пропорционально увеличению риска неплатежа, проведение разъяснительной работы среди клиентов по снижению рисков до страхуемого уровня, оказание правительственной финансовой помощи кредитным страховщикам и др.

Внедрение новых страховых продуктов не только позволит предоставить страховую защиту российским предпринимателям и гражданам, оказавшимся в критической ситуации, но также будет способствовать росту национального страхового рынка, обеспечит прибыль отечественным страховщикам и повысит их конкурентоспособность в период финансового кризиса.

Кризис оказал влияние и на развитие либерализации отечественного рынка перестрахования. В связи с

уменьшением капитализации и ухудшением финансового состояния национальных страховщиков увеличился спрос на перестрахование в иностранных страховых компаниях, что привело к росту перестраховочных тарифов. Иностранные инвесторы считают выгодным вложение капитала в развитие российского перестраховочного бизнеса. Так, французский перестраховщик SCOR планирует преобразовать московское представительство, учрежденное в 1998 году, в полноценную перестраховочную компанию с капиталом в 6 млн евро, о чем было объявлено в Москве на VII Ноябрьских встречах перестраховщиков 2008 г.

Таким образом, развитие либерализации российского страхования в условиях финансового кризиса предполагает проведение адекватной политики на государственном, отраслевом и корпоративном уровнях: введение временных ограничений для иностранных страховых компаний; финансовая поддержка отечественных страховщиков со стороны Правительства Российской Федерации; система риск-менеджмента; развитие наиболее востребованных страховых продуктов и услуг; совершенствование антикризисного управления в страховых организациях; формирование гарантийных фондов на случай банкротства отечественных и зарубежных страховщиков.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Романова М.В. Тенденции развития российского страхования и кризисная ситуация // Финансы, №1, 2009, с.52.

2. Гребеншиков Э.С. Финансовый кризис в мире: последствия и уроки для

страхового бизнеса, регуляторов и страхователей // Финансы, №3, 2009, с.55.

3. Гребеншиков Э.С. Финансовый кризис в мире: последствия и уроки для страхового бизнеса, регуляторов и страхователей // Финансы, №3, 2009, с.55. **ГИАБ**

Коротко об авторе

Огородний В.С. – аспирант кафедры «Финансы» Российского государственного университета туризма и сервиса (РГУТиС), info@mgus.ru