

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СТРАХОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА В ЭКОНОМИКЕ

Аннотация. Развитие страхования является объективной необходимостью и основой для компенсации различного рода ущербов и убытков всех субъектов хозяйствования. Экономические кризисы, ухудшение макроэкономической ситуации в стране негативным образом влияют на основные показатели страхового рынка, поэтому в условиях экономических кризисов роль страхования еще больше усиливается. В статье показано влияние ряда факторов на развитие страхования в условиях нестабильности экономики (динамика валового внутреннего продукта, доходы и покупательная способность населения, динамика процентных ставок и объемов кредитования физических и юридических лиц). Выявлены внутренние причины, сдерживающие развитие страховых организаций: несбалансированный портфель; проблемы с качеством активов, показателями рентабельности и финансовой устойчивости. Наблюдаются процессы замедления роста базовых показателей (страховые премии, страховые выплаты) и негативного изменения относительных показателей (коэффициенты убыточности, рентабельности, ликвидности, охват страхового поля, структура страхового портфеля, качество активов и др.). Дан прогноз развития страховых организаций на 2015 г.

Ключевые слова. Страхование; кризис; страховой рынок.

Информация о статье. Дата поступления 4 декабря 2014 г.; дата принятия к печати 25 декабря 2014 г.; дата онлайн-размещения 31 января 2015 г.

M. G. Zhigas

*Baikal State University of Economics and Law,
Irkutsk, Russian Federation*

INSURANCE DEVELOPMENT PROSPECTS IN TERMS OF ECONOMIC CRISIS

Abstract. Insurance development is an objective necessity and a basis for compensating various kinds of damages and losses of all economic entities. Economic crises, aggravation of the microeconomic situation in the country have a negative effect on main indicators of the insurance market, so in terms of economic crises the role of insurance is increasingly growing. The article shows the influence of a number of factors on insurance development in the context of economic instability (dynamics of gross domestic product, incomes and household purchasing power, dynamics of interest rates and amounts of crediting individuals and legal entities). It identifies the internal reasons that hinder development of insurance organizations: non-balanced portfolio; problems with assets qualities, profitability ratios and financial stability. It makes observations of the growth slowdown processes for basic indicators (insurance premiums, insurance payments) and negative change of related indicators (loss ratios, profitability, liquidity, insurance market inclusion, structure of insurance portfolio, quality of assets, etc.) A forecast is given for developing insurance organizations for 2015.

Key words. Insurance; crisis; insurance market.

Article info. Received December 4, 2014; accepted December 25, 2014; available online January 31, 2015.

В современных условиях изучение проблем развития страхования и разработка предложений по формированию устойчивого рынка услуг в области страхования имеют большое социально-экономическое значение. Кризисы в экономике, с одной стороны, усиливают необходимость расширения страховой защиты всех секторов экономики, с другой стороны, создают негативные предпосылки, сдерживающие развитие страхования наряду с другими отраслями [4; 5; 8; 9]. Страхование позволяет компенсировать убытки и ущербы, обеспечить социальные гарантии, проводить предупредительные мероприятия по охране жизни и здоровья людей, обеспечению техники безопасности, росту культуры на производстве и в быту; следовательно, создает защиту имущественных интересов и страхователей и застрахованных [1].

Для развития страхования, как особого вида предпринимательской деятельности и социально значимой услуги, в масштабе общества должен выполняться ряд важных условий:

Существование специализированных организаций, занимающихся принятием рисков и отвечающих всем условиям финансовой устойчивости.

Наличие физических и юридических лиц, испытывающих потребность в защите своих имущественных интересов и имеющих финансовую возможность участия в создании страхового фонда страховщика.

Заинтересованность государства в страховании как механизме поддержания надлежащего уровня общественного воспроизводства и покрытия непредвиденных затрат и убытков предприятий, предпринимателей и отдельных граждан без участия государственных ресурсов (бюджетных средств) [2; 3].

Преобладание негосударственного сектора экономики, наличие и усиление негативного влияния различных экономических, техногенных, политических рисков, рост благосостояния отдельной (незначительной) части населения, падение социальной защищенности (значительной) части населения являются основными источниками спроса на страховую защиту [2]. Однако возникновение потребности в страховом покрытии (защите) не означает ее автоматическое удовлетворение (покупку), поскольку ряд экономических факторов оказывает непосредственное и существенное влияние на развитие страхования. К ним относятся:

– для физических лиц — уровень доходов, уровень и структура расходов, распределение доходов, направления использования финансовых сбережений, уровень социальных гарантий, уровень инфляции;

– для юридических лиц — финансовое положение, стабильность, платежеспособность, конъюнктура рынка, процентная политика, отношения с финансово-промышленными группами, уровень налогов, уровень инфляции.

Экономические кризисы, ухудшение макроэкономической ситуации в стране негативным образом влияют на основные показатели страхового рынка. Наблюдаются процессы замедления роста базовых показателей (страховые премии, страховые выплаты), негативного изменения относительных показателей (коэффициенты убыточности, рентабельности и ликвидности; охват страхового поля, структура страхового портфеля и др.).

Экономический спад в стране и в различных отраслях экономики негативно влияет на такие факторы развития страхового рынка, как покупательная способность населения, объем потребительского и автокредитования, ипотеку, активность на рынке продаж автомобилей и турбизнеса¹.

В экономически неблагоприятных условиях руководители страховых компаний сосредотачиваются на сохранении рентабельности путем сокращения в основном различных статей расходов, в том числе за счет улучшения качества

¹ URL : <http://www.vestifinance.ru/articles/44776>.

портфеля (а не его объема), особенно в убыточных регионах страны. Основные лидеры рынка (топ-20 страховщиков генерируют более 72 % страховой премии)¹ используют данную ситуацию с целью дальнейшего захвата дополнительной доли рынка, а более мелкие страховые организации (более 320)², имеющие недостаток страховых резервов и неудовлетворительное качество активов, рискуют оказаться на грани банкротства или отзыва лицензии Банком России.

В 2014 г. темп роста российского страхового рынка замедлился по всем продуктам, кроме страхования жизни³. Однако этот сегмент занимает относительно небольшую долю в общем объеме добровольного страхования, поэтому он не оказывает существенного влияния на итоговые показатели развития страхового рынка в целом. Основным фактором замедления роста стало ухудшение экономической и политической ситуации в стране, которое, по мнению многих отечественных и зарубежных аналитиков, продолжится и в 2015 г.⁴

Развитие страхования тесно связано с доходами и покупательной способностью населения, финансовым положением экономических субъектов, процентной ключевой ставкой, объемами кредитования, которые в свою очередь напрямую зависят от экономического климата, динамики валового внутреннего продукта (ВВП). Рассмотрим некоторые из данных факторов:

1. Динамика ВВП в России за последние годы крайне неблагоприятна (табл. 1). Пессимистическое развитие событий вызвано не только ухудшением макроэкономической ситуации в России (снижение мировых цен на углеводороды⁵, рост инфляции), но и введением антироссийских санкций со стороны США, Евросоюза и ряда союзных им стран (значительных ограничений на импорт продуктов, сокращением экспорта), падением потребления и снижением объемов инвестиций. Во второй половине 2014 г. на рынке нефти произошло одно из самых стремительных падений за последние 30 лет. Котировки упали с 106 и 112 дол. за баррель по маркам WTI и Brent, показанным в июне 2014 г., до отметок в 53 и 56 дол. за баррель по маркам WTI и Brent к 31 декабря. Сворачивание санкций против России возможно только после полного урегулирования конфликта с Украиной, который произойдет, по мнению политаналитиков, ближе к 2016 г.⁶ Соответственно, рост ВВП в России возможен только лишь в 2016 г., при этом он не составит более 1,1 %.

Показатели инфляции имеют существенное значение для развития экономики и страхования. Банк России с 2015 г. будет проводить денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции и оказывать влияние на процессы ценообразования с временным лагом, поэтому цель по инфляции должна устанавливаться на среднесрочную перспективу. Целью денежно-кредитной политики является снижение инфляции до 4 % в 2017 г. и дальнейшее ее поддержание вблизи указанного уровня. Постоянная цель установлена Банком России с учетом структурных особенностей российской экономики и динамики инфляции в странах — торговых партнерах России и является достижимой на трехлетнем горизонте⁷.

¹ URL : <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/?unAction=a01>.

² URL : <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/?unAction=a06>.

³ Темп роста в III кв. 2014 г. составил 106,2 %, 2013 г. — 112,5 %, а по итогам 2014 г. не превысил 10 %, тогда как рынок страхования жизни вырос в III кв. 2014 г. на 21,5 %, а в 2013 г. — 57,7 % за счет активного развития ипотечного и потребительского кредитования. — URL : <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/?order=un01®ion=0&datatype=clean¤cy=rub&unAction=a03>.

⁴ Аналитики Bank of America Merrill Lynch (BofA-ML), инвестибанка Morgan Stanley, Effective Management Group (<http://bs-life.ru/makroekonomika/ekonomika2015.html>).

⁵ Топ-10 событий сырьевого рынка 2014 года. URL : <http://www.vestifinance.ru/articles/51576?page=1>.

⁶ URL : <http://bs-life.ru/makroekonomika/ekonomika2015.html>.

⁷ URL : [http://cbr.ru/today/publications_reports/on_2015\(2016-2017\).pdf](http://cbr.ru/today/publications_reports/on_2015(2016-2017).pdf).

**Прирост / снижение валового внутреннего продукта в 2010–2014 гг.,
% к предыдущему периоду**

Страны	2010	2011	2012	2013	III кв. 2014, % к III кв. 2013
Россия	4,5	4,3	3,4	1,3	0,7*
Бразилия	7,5	2,7	1,0	2,5	-0,8**
Германия	4,1	3,6	0,4	0,1	1,2
Индия	10,3	6,6	4,7	5,0	5,9**
Италия	1,7	0,4	-2,4	-1,9	-0,4
Канада	3,4	2,5	1,7	2,0	2,2***
Китай	10,4	9,3	7,7	7,7	7,3
Соединенное Королевство (Великобритания)	1,7	1,1	0,3	1,7	3,0
США	2,5	1,8	2,8	1,9	2,3
Франция	2,0	2,1	0,3	0,3	0,4
ЮАР	3,1	3,6	2,5	1,9	1,1***
Япония	4,7	-0,5	1,4	1,5	-1,1

* Предварительная оценка.

** II кв. 2014 г., % к II кв. 2013 г.

*** Август 2014 г., % к августу 2013 г.

Составлено по данным национальных статистических служб, а также Международного валютного фонда, Организации экономического сотрудничества и развития, Статистического бюро Европейского союза.

К повышению инфляции привели введение внешнеторговых ограничений в августе 2014 г. и неблагоприятная конъюнктура на рынках отдельных продовольственных товаров. По данным Банка России, до конца 2014 г. инфляция с высокой вероятностью сохранится на уровне выше 8 %, т. е. существенно отклонится от установленного целевого уровня в 5 %. В этих условиях важно продолжить проведение денежно-кредитной политики, направленной на замедление роста потребительских цен.

2. Доходы и покупательная способность населения по данным Росстата не позволяют позитивно спрогнозировать увеличение объемов продаж страховых услуг. По данным III кв. 2014 г., почти половина населения (47 %) имеют среднедушевые доходы в пределах 9–25 тыс. р., что при сложившейся структуре потребительских расходов и индекса потребительской уверенности не позволит изменить направления расходов экономически активного населения в сторону добровольной защиты своих имущественных интересов (приобретение страховых полисов)¹. Прожиточный минимум продолжает расти. Так, III кв. 2013 и 2014 г. показали рост на 8,8 %. Среднедушевые денежные доходы населения увеличились на 9,8 %, а к величине прожиточного минимума для всего населения — на 4,2 %; минимальный размер оплаты труда — на 6,7 %; ежемесячное пособие на период отпуска по уходу за ребенком в возрасте до 1,5 лет — на 5,1 %.

Приведем ряд данных по регулярным опросам потребительского поведения населения в России². При этом были использованы материалы официального сайта «Федеральная служба государственной статистики», раздел «Срочная информация по актуальным вопросам (по темам)»³. Индекс потребительской

¹ URL : http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/.

² Проводятся Росстатом с 1998 г. ежеквартально (в феврале, мае, августе и ноябре) с охватом 5 тыс. чел. в возрасте 16 лет и старше, проживающих в частных домохозяйствах, во всех субъектах РФ.

³ URL : http://www.gks.ru/bgd/free/B09_03/IssWWW.exe/Stg/d04/205.htm.

уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в III кв. 2014 г. по сравнению со II кв. 2014 г. снизился на 1 % и составил — 7 % (рис. 1). Это обусловлено отрицательной динамикой индексов произошедших и ожидаемых изменений в экономике России и индекса ожидаемых изменений личного материального положения.

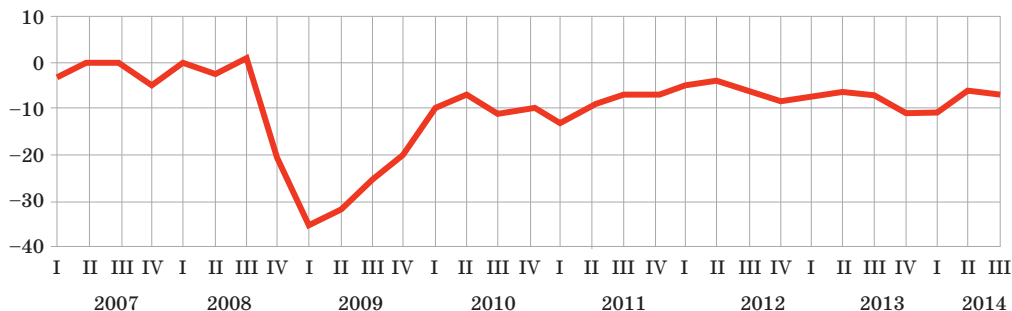


Рис. 1. Динамика индекса потребительской уверенности в 2007–2014 гг., %
(Составлено по: URL : http://www.gks.ru/bgd/free/B09_03/IssWWW.exe/Stg/d04/205.htm)

Индекс ожидаемых изменений экономической ситуации в России на краткосрочную перспективу в III кв. 2014 г. по сравнению со II кв. 2014 г. снизился на 3,6 % и составил -4 %. В течение следующих 12 месяцев положительных изменений в экономике страны ожидают 24 % опрошенных (во II кв. 2014 г. — 23 %). Доля негативных оценок увеличилась до 29 % (во II кв. 2014 г. — 22 %). Считают, что экономическая ситуация в России не изменится, 37 % опрошенных (во II кв. 2014 г. — 46 %)¹.

Индекс благоприятности условий для крупных покупок не изменился по сравнению со II кв. 2014 г. и остановился на отметке -16 % (рис. 2). Индекс благоприятности условий для сбережений поднялся на 2 % и составил -31 % против -33 % во II кв. 2014 г. Индекс потребительской уверенности по возрастным группам в III кв. 2014 г. по сравнению со II кв. 2014 г. снизился на 1 % у молодежи (в возрасте от 16 до 29 лет) и у лиц старшего возраста (50 лет и более), а у лиц среднего возраста (от 30 до 49 лет) остался без изменений (рис. 3).

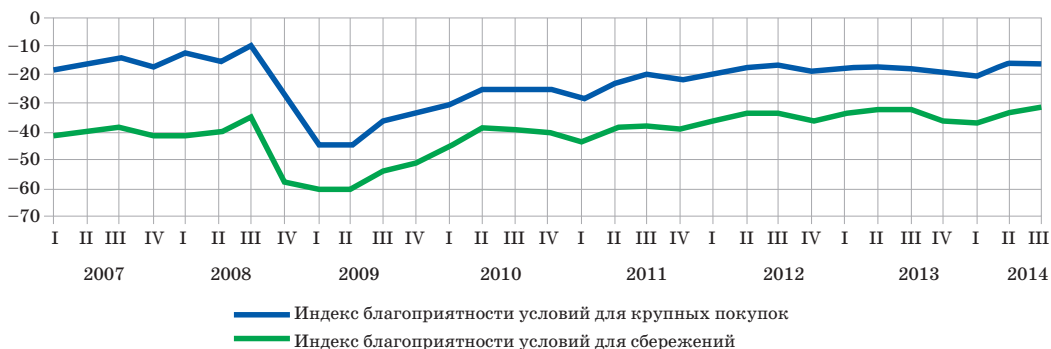


Рис. 2. Оценка текущих условий для совершения крупных покупок и сбережений в России за 2007–2014 гг., %
(Составлено по: URL : http://www.gks.ru/bgd/free/B09_03/IssWWW.exe/Stg/d04/205.htm)

Полученная в результате обследования потребительских ожиданий населения информация дает представление о поведенческой модели населения в ближайшие 12 месяцев на потребительском рынке и влиянии потребительской активности на состояние экономики в целом.

¹ URL : http://www.gks.ru/bgd/free/B09_03/IssWWW.exe/Stg/d04/205.htm.

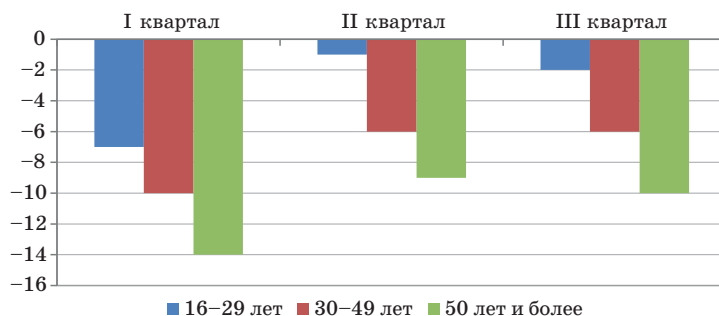


Рис. 3. Индекс потребительской уверенности по возрастным группам населения в России в 2014 г.

(Составлено по: URL : http://www.gks.ru/bgd/free/B09_03/IssWWW.exe/Stg/d04/205.htm)

3. Динамика процентных ставок и объемов кредитования физических и юридических лиц оказывает существенное влияние на развитие страхования. Страховщики связаны с банками и заемщиками. Риски угрозы для страхового рынка растут и в этой сфере. Просроченная задолженность по кредитам, выданным населению, с начала года выросла на 48 % и составила 652 млрд р. Данный показатель по анализу коллекторского агентства «Секвойя кредит консолидейшн» является самым высоким за последние несколько лет. По данным агентства, на 1 ноября 2014 г. на балансах банков числилось около 11,23 трлн р. выданных кредитов физическим лицам. При этом рост с начала года составил 12,8 против 24,2 % за аналогичный период прошлого года¹.

Исходя из данной ситуации сегмент по страхованию жизни заемщиков (и в целом по страхованию при потребительском кредитовании) находится под угрозой. В этом сегменте комиссии банков очень велики (до 90 % и даже выше). В некоторых европейских странах — Великобритании и Нидерландах — аналогичная ситуация привела к кризису. В итоге банки были вынуждены отозвать кредиты, выданные с огромными страховыми наценками, а заемщикам вернули потраченные на страховые полисы средства.

В качестве основных причин замедления темпов и объемов кредитования аналитики отмечают в политике Банка России увеличение норм резервирования, ужесточение требований к нормативу достаточности капитала [7]. Национальное бюро кредитных историй (НБКИ) и компания FICO подсчитали, что индекс кредитного здоровья россиян упал до 98 пунктов, что является худшим показателем за все время вычислений. Доля «плохих» долгов, просрочка по которым превысила 60 дней, составила 12,2 %. Причинами, по мнению НБКИ, являются снижение объемов выдачи новых кредитов, и соответственно, снижение общего качества обслуживания. Наблюдаются также увеличение темпов роста и размеров просроченной задолженности россиян по банковским кредитам.

В США ставки по кредитам нефинансовым организациям не превышают 3,8 %, в Германии — 3,5 %, во Франции — 3 %, в среднем по Евросоюзу — 4 %², в Китае — 4–5 %³. В России же с конца 2014 г. только ключевая ставка Банка России составляет 17 %⁴, что делает кредитование в принципе недоступным для подавляющего большинства отечественных предпринимателей и домашних хозяйств. Рост на рынке кредитования, включая ипотеку, являлся в 2010–2013 гг. одним из основных факторов роста страхового рынка (табл. 2).

¹ URL : <http://lenta.ru/news/2014/11/18/badloans/>.

² URL : http://www.ershovm.ru/files/publications_document_173.pdf.

³ URL : <http://svpressa.ru/economy/article/107432/?rpop=1>.

⁴ URL : [http://cbr.ru/today/publications_reports/on_2015\(2016-2017\).pdf](http://cbr.ru/today/publications_reports/on_2015(2016-2017).pdf).

Данные по видам страхования с использованием кредитных организаций
(банковский канал продаж)

Вид страхования	Страховые взносы 2013 г., млрд р.	Прирост 2013 г. к 2012 г., %	Страховые взносы (прогноз) 2014 г., млрд р.	Прирост (прогноз) 2014 г. к 2013 г., %	Факторы
Страхование рисков банков и рисков их клиентов	193,0	15	222,0	15	–
Розничное страхование, связанное с кредитованием	142,0	7	157,0	11	–
Ипотечное страхование (титул, залог, жизнь заемщика, ответственность за непогашение кредита)	12,8	–6	12,0	–6	Упрощение условий кредитования в части требований банков к страхованию
Автострахование (КАСКО, ОСАГО, ДСАГО), без учета дилерского канала	40,0	–33	35,0	–13	По данным аналитического агентства «Автостат» за 2013 г., продажи легковых автомобилей в России сократились на 5,5 %, такая тенденция продолжится и в 2014 г. Переход автострахования в дилерский канал
Страхование жизни и здоровья заемщика потребкредитов, в том числе от несчастного случая	71,8	45	90,0	25	По прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», прирост потребкредитов составит 25 % за 2014 г.
Страхование заемщика от потери работы	9,9	21	11,5	16	
Прочие виды розничного страхования заемщиков	7,6	376	8,8	15	–
Розничное страхование клиентов банков, не связанное с кредитованием	27,0	257	40,0	50	–
Смешанное страхование жизни (дожитие + нетрудоспособность или смерть в период действия полиса)	8,5	162	13,6	60	С одной стороны, будет наблюдаться интерес банков к развитию некредитного страхования, приносящего дополнительный комиссионный доход, с другой стороны, снижение платежеспособного спроса населения
Страхование ренты / аннуитетное страхование / пенсионное страхование	0,2	16	0,2	10	
Инвестиционно-страховые продукты страхования жизни	9,0	6216	14,4	60	
Страхование выезжающих за рубеж	0,5	72	0,7	50	
Страхование имущества физических лиц	3,4	337	5,5	60	
Прочие виды розничного страхования клиентов банков, не связанных с кредитованием	5,1	78	5,9	15	
Страхование юридических лиц через банки	16,2	–8	17,2	6	
Страхование жизни и здоровья владельцев малого и среднего бизнеса, в том числе индивидуальных предпринимателей	0,8	166	1,6	100	По прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», прирост кредитования малого и среднего бизнеса составит 13–14 % в 2014 г.
Страхование имущества заемщиков (залоговое имущество, товары на складе, товары в обороте)	12,0	4	12,2	2	По прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», темпы прироста кредитования крупного бизнеса не превысят 8–9 % за 2014 г.
Сельскохозяйственное страхование заемщиков	1,6	16	1,8	10	Нет значимых изменений
Прочие виды страхования рисков юридических лиц, связанных с банковскими услугами	1,8	–59	1,6	–10	–
Страхование рисков банков	8,3	–18	7,5	–10	–
Страхование специфических рисков банков (BVB, страхование банкоматов, страхование D&O, страхование эмитентов банковских карт)	1,0	–13	0,9	–7	Оптимизация расходов банками. Сокращение соцпакетов банковским сотрудникам. Отказ страховщиков от страхования банкоматов из-за высокой рисковости и мошенничества
Страхование имущества банков (автопарк, недвижимость)	1,4	–11	1,3	–5	
Страхование сотрудников банков (добровольное медицинское страхование, несчастные случаи, страхование жизни и здоровья)	5,5	–17	4,9	–10	
Прочие виды страхования банковских рисков	0,5	–45	0,4	–20	–

Источник: [9].

Доля физических лиц и юридических лиц страховых организаций, связанная с кредитованием составила в 2013 г. (по данным института страхования при Всероссийском союзе страховщиков) 74 и 8 % соответственно. В сегменте автокредитов наблюдается рост числа случаев, когда люди берут кредит в одном банке под залог автомобиля, купленного в кредит на деньги другого банка. Каждый такой автомобиль — это повышенная вероятность мошенничества по автострахованию. Доля таких автомобилей уже составляет 10–15 %. Эта негативная тенденция, которая показывает, что люди ищут все новые способы обогатиться через автострахование [6].

По прогнозам аналитиков страхового рынка, прирост взносов рынка банко-страхования по итогам 2014 г. сохранится на уровне 15 %. Страхование заемщиков потребкредитов увеличится на 25 %, некредитное страхование — 50 %¹. Сдерживающее влияние на рынок банкострахования в 2015 г. будет оказывать макроэкономическая нестабильность и снижение темпов кредитования, а также насыщение сектора страхования жизни и здоровья при потребительском кредитовании. С другой стороны, будет развиваться некредитное страхование, приносящее дополнительный комиссионный доход банкам, но ограничивать его рост также будет снижение платежеспособного спроса населения².

Состояние ряда отраслей экономики также оказывает существенное негативное влияние на развитие страхования в России. Так, состояние туристического бизнеса и отсутствие госрегулирования этой сферы услуг поставило страховые организации в тяжелое положение [4]. В середине 2014 г. на туристическом рынке возникли серьезные проблемы, которые привели к неисполнению обязательств перед туристами. Несколько крупных туроператоров, например «Нева» и «Лабиринт», и еще более трех десятков помельче на протяжении долгого периода превращались в финансовые пирамиды, т. е. использовали деньги новых клиентов, чтобы вернуть домой «старых» туристов. Страховщики, страховавшие ответственность туроператора, оказались не готовы к компенсации убытков туристам³. По оценкам ВСС страховые организации понесли потери. Так, сумма финансового обеспечения по договорам ответственности туроператоров, прекративших исполнение обязательств, составляет 1 890,2 млн р. За три месяца (июль, август, сентябрь) сумма заявленных убытков превысила 4,3 млрд р.⁴ Страховщики отказываются пролонгировать договоры страхования ответственности туроператоров, поскольку регулирование туротрасли не построено должным образом, а госконтроль за ними практически отсутствует. Системный кризис в туротрасли, все те негативные процессы, которые происходят в настоящее время экономике, говорят о грядущем масштабном сокращении туристического потока. Вследствие этого страховые компании отказываются от страхования ответственности туроператоров, поскольку страховая сумма ответственности во много раз меньше, чем их обязательства перед туристами, а страховщики вынуждены в соответствии с дей-

¹ URL : <http://www.insur-info.ru/analysis/953/>.

² В 2013 г. проявился новый сектор банкострахования — некредитное страхование. Доля страхования, не связанного с кредитованием, в общей структуре банкострахования увеличилась с 4 % за 2012 г. до 14 % за 2013 г., а объем этого вида составил 26,8 млрд р. за 2013 г., годом ранее — 7,5 млрд р. За 2013 г. наибольшую долю в розничном банкостраховании, не связанном с кредитованием, занимают инвестиционное страхование жизни (34 %), смешанное страхование жизни (32 %) и страхование имущества физических лиц (13 %). URL : <http://www.insur-info.ru/analysis/953/>.

³ К примеру, компания «Восхождение» застраховала ответственность туроператора «Нева» на 454,2 млн р. при собственном уставном капитале в 156 млн р. Последующее увеличение уставного капитала до 500 млн р. не решило данную проблему, и страховщик потерял лицензию Банка России. URL : <http://lenta.ru/articles/2014/11/24/insurclearing/>.

⁴ URL : <http://vit.ins-union.ru/rus/news/bcc/2896>.

ствующим законодательством производить выплаты пропорционально, т. е. во столько же раз ниже реальных убытков. По экспертным оценкам, не менее четверти участников рынка туристической индустрии находятся в «опасной зоне»¹. Для изменения ситуации на рынке требуется гарантировать эффективный контроль за финансовой стабильностью туроператоров, повысить требования к уставному капиталу и активам компаний. Со своей стороны, страховое сообщество готово и далее работать над совершенствованием механизмов, обеспечивающих надежность страхования в данной сфере. Однако страхование должно рассматриваться лишь как инструмент дополнительной финансовой защиты имущественных интересов российских туристов при наступлении случайных, внезапных и непреднамеренных событий. На практике сложилось так, что вся ответственность лежит на страховщиках, которые за достаточно невысокие премии, в отличие от банков, требующих от туроператоров 100 % обеспечение, принимают на страхование огромные риски, которые очень сложно перестраховать в Российской Федерации и невозможно за рубежом².

Внешние экономические риски на развитие страхования оказывают влияние с некоторым временным опозданием. При этом у страховых организаций имеют место внутренние причины, сдерживающие развитие — это несбалансированный портфель (анализ данных показывает, что у многих компаний он перекошен в сторону большей доли автострахования), проблемы с качеством активов, показателями рентабельности и финансовой устойчивости. Автокаско, по предварительным итогам 2014 г., лишь на 11-й позиции по этому параметру (в аналогичном периоде 2013 г. — второе место по величине абсолютного прироста взносов после страхования от несчастных случаев и болезней). Падение взносов в этом сегменте по итогам трех кварталов было отмечено у семи компаний из топ-20 лидеров рынка: «РЕСО-Гарантия», «Уралсиб», «Альянс», «Согласие», «Ингосстрах», «Транснефть», «Цюрих».

ОСАГО по-прежнему является проблемным сектором рынка страхования, приносит убытки, осложнено судебными разбирательствами, рост выплат стабильно обгоняет рост сбора премий. В III кв. 2014 г. выплаты выросли на 24 % по сравнению с аналогичным показателем прошлого года, в то время как темпы прироста взносов остановились на уровне в 11 %. Максимального размера уровень выплат по ОСАГО достиг в Камчатском крае, составив по итогам 9 месяцев 2014 г. 298 % (107 % по итогам 2013 г.). В 14 регионах страны уровень выплат в первом полугодии 2014 г. превысил порог в 70 % (в 2013 г. было 13 регионов). В результате углубления кризиса в ОСАГО уже 9 из 20 лидеров сегмента показали сокращение взносов («ВСК», «Согласие», «Уралсиб», «Группа Ренессанс Страхование», «Ингосстрах», «АльфаСтрахование», «Альянс», «Цюрих», «Страховая группа МСК»). Лидер рынка «Росгосстрах», в отличие от прошлого года, наращивал свою долю рынка. «Ингосстрах» продолжает сокращать свое участие в ОСАГО второй год подряд³.

В 2015 г. основное внимание страховщиков будет сосредоточено на повышении платежеспособности, восстановлении ликвидности, а также сохранении и расширении клиентского портфеля, повышению квалификации персонала, введении новых видов страхования. Отдельное внимание — совершенствованию андеррайтинговой и продуктовой политики, т. е. тем областям, которые способствуют эффективному развитию бизнеса и качественному управлению им.

¹ URL : <http://vit.ins-union.ru/rus/news/bcc/2896>.

² Страховщики не хотят страховать туроператоров. URL : <http://prostrahovanie.ru/articles/all/379/>.

³ ВСС предварительно подвел итоги года на рынке страхования. URL : <http://www.insur-info.ru/press/102955/>.

В условиях кризиса только лидеры страховой отрасли смогут сохранить свои долгосрочные стратегии развития и оптимизировать бизнес-процессы, повышая рентабельность сокращением штата и размера заработной платы. Часть страховщиков будет вынуждена по объективным причинам уйти с рынка. По мнению экспертов, в перспективе 5–7 лет число страховых организаций может сократиться до 100–150¹.

Страховые портфели более чем у половины компаний убыточны. По прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», по итогам 2014 г. ККУ-нетто останется на уровне 100 %, а скорректированный ККУ-нетто (учитывающий доходы и расходы по правилам ведения учета и судебные выплаты) составит 101,0–101,5 % [9].

Основной стратегией страховых организаций в период кризиса 2008–2009 гг. стало удержание объемов собираемых премий с целью избежать кризиса ликвидности. Это вызвало в 2012 г. демпинг, убытки и банкротства страховых компаний. В 2013 г. ситуация изменилась, резервы страховщиков лучше были обеспечены ликвидными активами. Проблемой 2013–2014 гг. стало падение рентабельности, которая потребовала санации страховых портфелей в части сокращения доли убыточных видов страхования. Массовый характер эта тенденция приобрела во втором полугодии 2013 г. В 2013–2014 гг. компании-лидеры рынка начали активно сворачивать свой бизнес по ОСАГО. Санация страхового портфеля коснулась также сегмента автокаско². Кризис 2008–2009 гг. усилил концентрацию страхового рынка за счет реорганизации страховых групп, а также перетока клиентов в финансово устойчивые страховые компании.

Негативная тенденция прослеживается также и в последнее время — наблюдается процесс снижения рентабельности собственных средств. Так, в 2013 г. она достигла минимального значения за последние 5 лет и составила 6,1 %, а рентабельность активов также сократилась за последний год на 1,4 процентных пункта (до 2,4 %) в 2013 г.

Сокращение рентабельности страхового рынка произошло в основном за счет резкого падения рентабельности розничного бизнеса. Рентабельность нерозничных компаний хоть и сократилась, но осталась выше среднерыночных значений. Сокращение рентабельности активов розничных компаний составило 3 процентных пункта (1,4 % за 2013 г.), нерозничных компаний — всего 0,2 процентных пункта (до 3,2 %). Рентабельность собственных средств розничных компаний в 2013 г. — 4,7 %, что на 7,9 процентных пункта ниже значения 2012 г., значение показателя для нерозничных компаний — 7,1 % за 2013 г. (минус 1 процентный пункт по сравнению с 2012 г.).

Резкое падение рентабельности связано с ростом убыточности по основным видам страхования, в первую очередь по автострахованию, и повышением комиссии (комиссионное вознаграждение в 2013 г. составило 24 % от совокупных взносов, в 2012 г. значение показателя было равно 22%). Негативное давление на финансовый результат страховщиков в 2013 г. также оказывали

¹ Количество страховых компаний устойчиво снижается. В 2007 г. на рынке работали более 850 страховщиков, к концу прошлого года их осталось 420. Этому способствовали кризис 2008–2009 гг., а также повышение требований к капитализации в 2011 г., что привело к объединению в рамках коммерческих групп. Средний размер уставного капитала составляет 500 млн р. За указанное время этот показатель вырос на более чем 170 %.

² Страховая организация «Цюрих» в 2014 г. (февраль) приняла решение о полной остановке розничных продаж (14-е место в топ-20 по страховым взносам по автострахованию в 2013 г.). В марте 2014 г. СК «ГУТА-Страхование» (12-е место по взносам по автострахованию) закрыла офисы продаж и приступила к увольнению сотрудников. Основной причиной стали большие убытки за 2013 г.

возросшие судебные издержки. При этом рентабельность собственных средств страховщиков, специализирующихся на автостраховании, упала сильнее среднерыночных значений и в 2013 г. значение показателя составило всего 1,6 %. Сокращение рентабельности бизнеса в сегменте автострахования вынуждает страховщиков производить санацию портфелей в части страхования автокаско и ОСАГО [9]. Следовательно, это требует введения стандартизации договоров страхования автокаско и создание актуальной методики расчета ущерба.

Таким образом, стагнация экономики, снижение мировых цен на нефть, покупательной способности рубля, сворачивание инвестиционных и строительных проектов, замедление темпов роста розничного кредитования, и другие не менее важные экономические проблемы, потребуют от всего страхового сообщества и органов государственного управления в 2015 г. разработки механизма поддержания такого важного сектора экономики как страхования.

Список использованной литературы

1. Андреева Е. В. Тенденции развития страхования рисков в сфере предпринимательства / Е. В. Андреева, О. И. Русакова. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2014. — 120 с.
2. Жигас М. Г. Развитие страховых отношений на основе использования механизма саморегулирования / М. Г. Жигас // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). — 2014. — № 4. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=19289>.
3. Жигас М. Г. Развитие страховой защиты и финансово-экономические особенности страховой деятельности / М. Г. Жигас // Известия Иркутской государственной экономической академии. — 2014. — № 4 (96). — С. 28–39.
4. Институциональные изменения в сфере социально значимых услуг / Т. Д. Бурменко, В. Ю. Баганов, О. Н. Баева [и др.] ; отв. ред. Т. А. Кондрацкая. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2013. — 268 с.
5. Иркутская область в XXI веке: проблемы и ресурсы развития. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2014. — 422 с.
6. Княгиничев В. И. Розничное страхование — обострение кризиса / В. И. Княгиничев. — URL : <http://www.insur-info.ru/analysis/967/>.
7. Лайков А. Ю. Управление рисками: генезис неэффективности, «bestpractices» для пациентов и возвращение к истокам / А. Ю. Лайков. — URL : <http://www.insur-info.ru/analysis/991/>.
8. Самаруха В. И. Мониторинг экономической безопасности Иркутской области / В. И. Самаруха, Е. М. Хитрова, Л. В. Гуляева // Известия Иркутской государственной экономической академии. — 2003. — № 1 (34). — С. 55–61.
9. Юргенс И. Ю. Страховой рынок в 2014 году: вызовы и перспективы / И. Ю. Юргенс. — URL : <http://www.insur-info.ru/analysis/953/>.

References

1. Andreyeva E. V., Rusakova O. I. *Tendentsii razvitiya strakhovaniya riskov v sfere predprinimatel'stva* [Development tendencies for insurance risks in business area]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2014. 120 p.
2. Zhigas M. G. Development of insurance relations with use of self-regulation mechanism. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) (elektronnyy zhurnal) = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law) (online journal)*, 2014, no. 4. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=19289>. (In Russian).
3. Zhigas M. G. Development of insurance protection and financial and economic features of insurance activity. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy*, 2014, no. 4 (96), pp. 28–39. (In Russian).
4. Burmenko T. D., Baganov V. Yu., Baeva O. N., Kondratskaya T. A. et al. *Institutional'nye izmeneniya v sfere sotsial'no znachimykh uslug* [Institutional changes in the

sphere of socially important services]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2013. 268 p.

5. *Irkutskaya oblast' v XXI veke: problemy i resursy razvitiya* [Irkutsk Oblast in XXI century: problems and development resources]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2014. 422 p.

6. Knyaginichev V. I. *Roznichnoe strakhovanie — obostrenie krizisa* [Retail insurance — aggravation of crisis]. Available at: <http://www.insur-info.ru/analysis/967/>.

7. Laikov A. Yu. *Upravlenie riskami: genezis neeffektivnosti, «bestpractices» dlya patsientov i vozvrashchenie k istokam* [Risk management: inefficiency genesis, «best practices» for patients and return to sources]. Available at: <http://www.insur-info.ru/analysis/991/>.

8. Samarukha V. I., Khitrova E. M., Gulyaeva L. V. Monitoring of the Irkutsk region's economic security. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy*, 2003, no. 1 (34), pp. 55–61. (In Russian).

9. Yurgens I. Yu. *Strakhovoi rynek v 2014 godu: vyzovy i perspektivy* [Insurance market in 2014: challenges and prospects]. Available at: <http://www.insur-info.ru/analysis/953/>.

Информация об авторе

Жигас Маргарита Герутисовна — доктор экономических наук, профессор, кафедры страхования и управления рисками, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: gigasmg@mail.ru.

Author

Margarita G. Zhigas — Doctor habil. (Economics), Professor, Chair of Insurance and Risk Management, Baikal State University of Economics and Law, 11 Lenin Str., 664003, Irkutsk, Russian Federation; e-mail: gigasmg@mail.ru.

Библиографическое описание статьи

Жигас М. Г. Перспективы развития страхования в условиях кризиса в экономике / М. Г. Жигас // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права). — 2015. — Т. 6, № 1. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=19951>. — DOI: [10.17150/2072-0904.2015.6\(1\).1](https://doi.org/10.17150/2072-0904.2015.6(1).1).

Reference to article

Zhigas M. G. Insurance development prospects in terms of economic crisis. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law)*, 2015, vol. 6, no. 1. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=19951>. DOI: [10.17150/2072-0904.2015.6\(1\).1](https://doi.org/10.17150/2072-0904.2015.6(1).1). (In Russian).