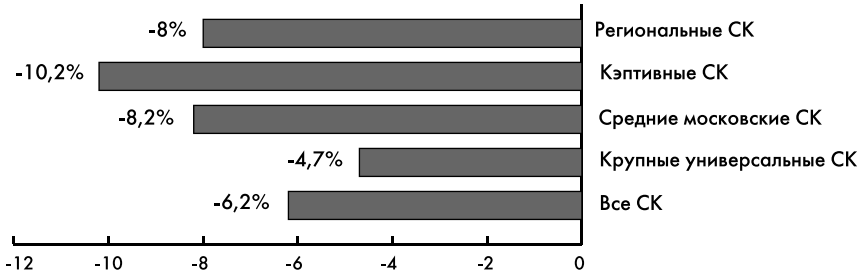
Будущее страхового рынка: вся надежда на государство

Собравшиеся на третьем ежегодном форуме топ-менеджеров «Будущее страхового рынка», который «Эксперт РА» провел 12 ноября 2009 года, дали оценки ситуации, сложившейся на страховом рынке из-за кризиса, выделили основные проблемы, мешающие развитию, и определили меры, необходимые для развития.

Хуже, чем ожидалось

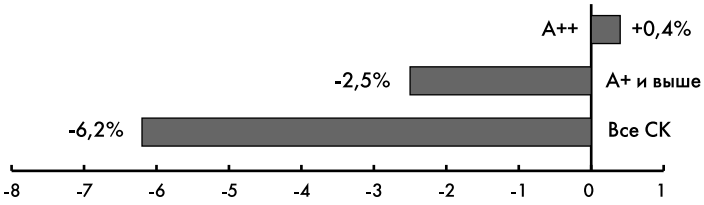
Форум открылся докладом заместителя генерального директора РА «Эксперт РА» Павла Самиева, сделанным на основе обширного исследования по итогам девяти месяцев года. Докладчик отметил, что влияние кризиса на страховую индустрию оказалось гораздо более разрушительным, чем предрекали эксперты. Ожидалось, что страховой сектор пострадает значительно меньше банковского, тем не менее, 2009 год оказался для страховщиков очень тяжелым, и за 9 месяцев 2009 года объем страховых взносов без учета ОМС упал на 9,7 %. На ближайший год «Эксперт РА» разработал два прогноза развития рынка: пессимистический и оптимистический. В случае реализации первого из них объ-

Диаграмма 1. Усредненные темпы прироста взносов в первом полугодии 2009 г. по сравнению с первым полугодием 2008 г.



Источник Эксперт РА

Диаграмма 2. Усредненные темпы прироста взносов в первом полугодии 2009 г. по сравнению с первым полугодием 2008 г.



Источник Эксперт РА

ем страхового рынка в 2010 году сократится по сравнению с 2008 годом почти на 100 млрд. рублей (не считая ОМС). В случае развития событий по оптимистическому сценарию страховой рынок вернется на уровень 2008 года (опять же без учета ОМС).
Почти половина страховых взносов (точнее – 45%) идет у страховщиков на расходы по ведению дел. Учитывая эту тенденцию, как при оптимистичном, так и при пессимистичном развитии событий для развития страхового рынка понадобится дополнительный капитал:

1. если кризис затянется, снизится величина фактической маржи;
2. если начнется рост экономики, то возрастет размер нормативной маржи платежеспособности, в результате без сильной капитализации рынок может не выдержать нагрузки.

Плохо всем по-разному

Хотя все страховые компании испытывали в текущем году сложности, однако темпы падения взносов в разных группах компаний были разными (см диаграмму 1). Так, падение темпов прироста взносов в первом полугодии 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года у региональных страховщиков составило 8%, у кэптивных – 10,2%, у средних московских страховщиков – 8,2%, у крупных универсальных страховщиков – 4,7%.
При этом страховые компании, имеющие рейтинг A++, за рассматриваемый период даже выросли, хотя и совсем немного (см диаграмму 2). На фоне общего падения рынка даже скромный рост выглядит впечатляюще.
Несмотря на значительное снижение страховых сборов выплаты продолжают расти. Здесь свою негативную роль сыграла девальвация, которая привела к тому, что стоимость ремонта автомобиля и запчастей увеличилась.
В результате, как отметил Павел Самиев, «Эксперт РА» прогнозирует, что к концу года комбини-

рованный коэффициент убыточности достигнет 105%, иными словами, компании будут работать в минус.

Однако и сейчас каждая вторая страховая компания – по итогам первого полугодия 2009 года – имеет убыточный страховой бизнес (комбинированный коэффициент убыточности больше 100%), а у каждой десятой – коэффициент убыточности уже превысил 120%, то есть, сложилась ситуация, переходящая в катастрофическую.

Если рассматривать усредненный коэффициент убыточности применительно к региональным страховым компаниям, то по итогам первого полугодия 2009 года он составил 104,8%, что превысило среднерыночный уровень на 5,2 п.п. Таким образом, регионалы не выдерживают конкуренции и уходят с рынка – из-за того, что не имеют возможности сглаживать убыточность за счет географической диверсификации портфеля, как это делают крупные федеральные страховщики.

При плачевном положении ряда регионалов и небольших московских компаний процедура банкротства страховых компаний до сих пор не прописана. В результате пока дело дойдет до банкротства, от компании уже практически ничего и не останется. Лаг принятия решений столь велик, что для регулятора рынка симптомами неблагополучия становятся жалобы страхователей, не получающих выплаты по убыткам, а не финансовая отчетность страховщика, которая выходит один раз в квартал.

Опасные тенденции

Назад, к схемам!

Павел Самиев отметил несколько отрицательных тенденций сегодняшнего страхового рынка, и, пожалуй, самая неприятная из них – возврат налогооптимизирующих операций. Это довольно обидно, если учесть усилия, предпринятые регулятором рынка и самим страховым сообществом. Долю налооптимизирующих схем на рынке в последние годы г-н Самиев охарактеризовал как приближающуюся к уровню, характерному для западных стран. Причина возврата к так называемому не классическому страхованию кроется в стремлении поддержать бизнес на безубыточном уровне и профинансировать демпинг.

В то же время ФАС, заявляя, что никаких ограничений на комиссионное вознаграждение агентов быть не должно, фактически поощряет демпинг.

Одновременно с ростом схем выросла доля фиктивных активов, которые на самом деле не покрывают резервы.

Неизвестно, что будет завтра

В этом году период стратегического планирования у страховых компаний сжался с нескольких лет до нескольких месяцев. Если раньше господствующей на рынке стратегией было вырасти (за 3-5 лет) и продаться, то сейчас главным ориентиром стал денежный поток, который измеряется месяцами. Это говорит о том, что страховые компании не уверены, что останутся на рынке даже на год.

Поддельные полисы ОСАГО нужны самим страховщикам

При том что, как и во все смутные времена, мошенничество с началом кризиса расцвело пышным цветом, особенно неприятно появление поддельных полисов ОСАГО. Как сообщил Павел Самиев, есть информация, что часть подделок заказывают сами страховщики. При этом номера полисов дублируются. Самое интересное, что по таким полисам страховые компании собираются выплачивать возмещение, а смысл подделки заключается в экономии на налогах и отчислениях РСА.

Каждому министерству – свою страховую компанию

В последнее время на рынке появилась идея создавать страховые компании при министерствах, например, при министерстве сельского хозяйства. Смысл такого нововведения невелик, потому что риски остаются там же, где и были.

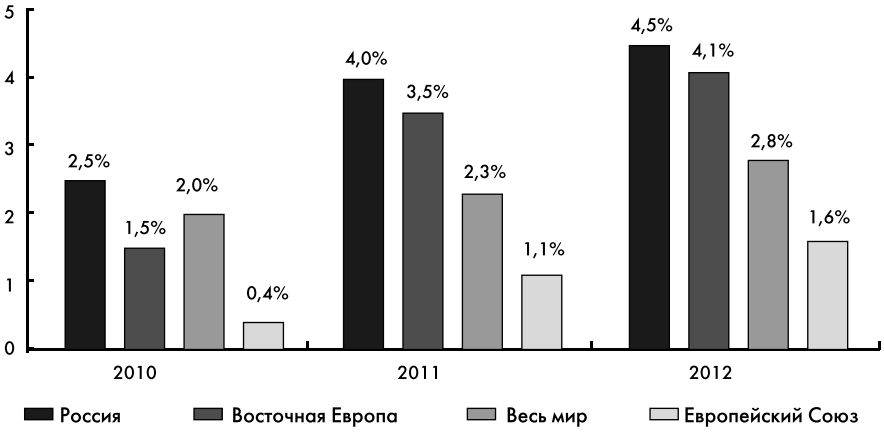
Российский страховой рынок ожидает многократный рост!

Самым оптимистичным и вселяющим надежды на будущее было выступление Бориса Йордана, президента, председателя совета директоров ГК «Ренессанс Страхование». Свой оптимизм он подкрепил многочисленными данными иностранных исследовательских агентств.

«Как владельцы бизнеса и инвесторы, мы смотрим на рынок в десятилетней перспективе, –

Диаграмма 3. Благоприятная макроэкономика в России

Экономика России будет расти более высокими темпами, чем Европа и большинство развивающихся стран



Источник: Economist Intelligence Unit, 19.10.09

сказал Борис Йордан. – В этих масштабах российский рынок представляется одним из самых интересных. Если сравнивать Россию с другими странами, то ее экономика будет расти более высокими темпами, чем Европа и большинство развивающихся стран». (см диаграмму 3).

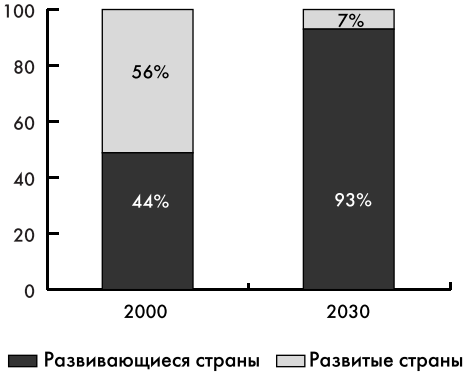
По прогнозам экономистов, рост потребления в России будет опережать рост ВВП. Увеличение доходов населения приведет к динамичному росту обслуживающих отраслей, в том числе, страховой и банковской.

Рост среднего класса в ближайшие десятилетия будет продолжаться, и происходить он будет, главным образом, за счет стран BRIC. Так, если в 2000 году средний класс в развивающихся странах составлял 44%, то к 2030 году он будет составлять 93% (см диаграмму 4). Это как раз те люди, которые покупают машины, квартиры, дома и пользуются услугами страхования.

По данным исследовательских агентств, доход на душу населения в России будет выше, чем в большинстве стран BRIC. Соответственно, будет рости и потребление (см диаграмму 7), что означает прекрасные перспективы страхования и финансовых услуг в России.

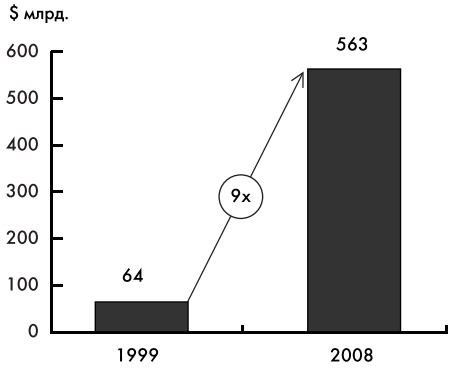
Сегодня капитал, вложенный в развивающиеся страны, составляет всего лишь 11% от обще-

Диаграмма 4. Структура мирового среднего класса



Источник: The World Bank

Диаграмма 5. Рост инвестиций и развивающиеся рынки



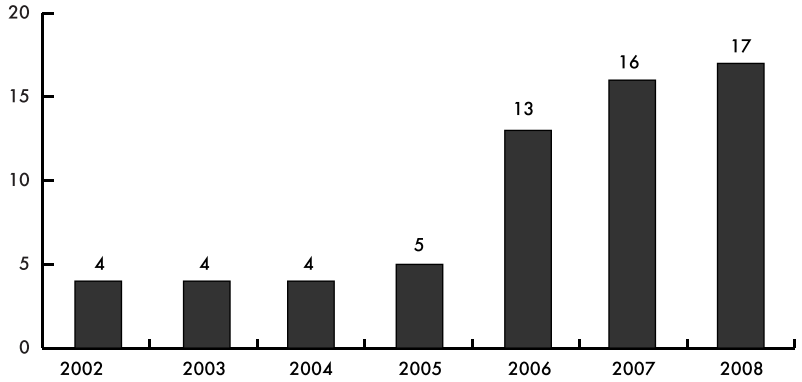
Источник: Emerging portfolio fund research global, МВФ

го инвестиционного портфеля, между тем, ВВП этих стран составляет 40% от мировой экономики и при этом быстро растет. Значит, в ближайшие десять лет можно ожидать ошеломляющий рост инвестиций в экономики развивающихся стран, отметил г-н Йордан. Инвестиции в развивающиеся рынки за последние 9 лет выросли в 9 раз (см диагамму 5).

На перспективность развивающихся страховых рынков указывают не только макроэкономические показатели, но и инвестиции международных страховщиков, вложивших в эти рынки за последние десять лет десятки миллиардов долларов, отметил Борис Йордан (см диаграмму 6). В основном крупные международные страховщики вкладывают деньги в рынки развивающихся стран, потому что только там они видят потенциальный рост.

По мнению Бориса Йордана, в ближайшие десять лет российский страховой рынок ожидает дальнейшая консолидация, которая приведет к уменьшению количества игроков и увеличению страховой премии на каждую страховую компанию. Сегодняшний рынок слишком фрагментирован, на нем слишком много мелких страховщиков, которые не занимаются классическим страхованием и очень портят общую картину. Борис Йордан считает что, в России должно остаться примерно два-три крупных страховщика, не свя-

Диаграмма 6. Рост сделок на развивающихся рынках страхования, $ млрд.



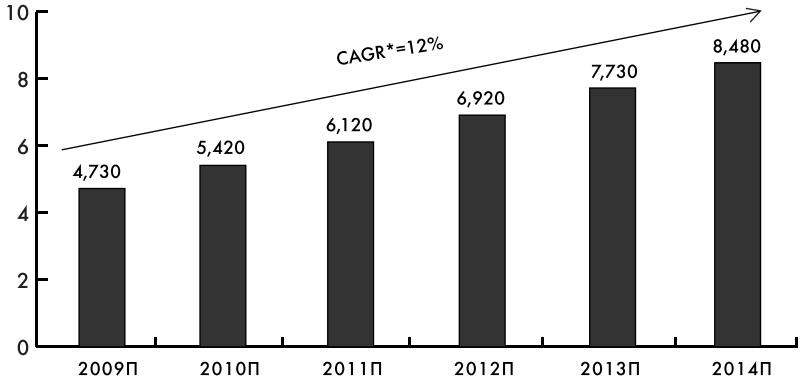
Источник: CapitalIQ

занных с международными финансовыми группами. Капитализация этих игроков будет составлять около 10 млрд. долларов.
Все законодательные и макроэкономические проблемы, существующие на сегодняшнем страховом рынке России, г-н Йордан считает решаемыми в краткосрочной перспективе, и они никак не могут изменить глобальных тенденций мировой экономики, согласно которым к 2030 году ВВП стран BRIC будет составлять больше 50% мирового ВВП.
В ближайшие 15 лет экономика Китая обгонит экономику США, а за ней, по прогнозу Бориса Йордана, потянется весь регион.
Группа «Ренессанс» очень оптимистично смотрим на потенциал российского страхового рынка: «Мы видим очень сильных игроков, которые развиваются, правильно разбираются в стратегиях, используют самые современные технологии развития бизнеса. А это приведет к пятидесятикраному росту рынка».

Вся надежда – на господдержку

Первый заместитель генерального директора ОАО «Росгосстрах» Дмитрий Маркаров основные надежды на развитие страхового рынка связывает с государственной поддержкой. Докладчик выделил три глобальные тенденции, которые определяют лицо и характер страхового рынка в любой стране мира. Это:

Диаграмма 7. Потребление в России на душу население, $



* CAGR (Compound Annual Growth Rate) – совокупный среднегодовой темп роста

Источник: Economist Intelligence Unit, 19.10.09

1. усиление роли государства (особенно в условиях кризиса);
2. рост числа и масштабов техногенных и природных катастроф;
3. повышение страховой культуры населения.

Дмитрий Маркаров полагает, что именно поддержка со стороны государства позволит страхованию в России не прозябать, а развиваться динамично. Причем в данном контексте эксперт имел в виду не только акты прямого вмешательства – такие, как усиление государственного регулирования, контроля за платежеспособностью и финансовым состоянием компаний, – но и помощь посредством введения обязательных и вмененных видов страхования. Г-н Маркаров считает, что этап развития через введение обязательных видов страхования прошли все европейские экономики. Например, во Франции сейчас насчитывается 106 видов обязательного и вмененного страхования. После введения обязательных и вмененных видов страхования развитие отрасли представляется г-ну Маркарову очевидным: сначала государство жестко регулирует подобные рынки, затем – все больше и больше прав для регулирования передает профобъединениям и саморегулируемым организациям. К моменту, когда будут отработаны все нормативные документы и прописаны все регламенты, можно будет переходить к добровольному

страхованию. Впрочем, г-н Маркаров уверен, что ряд видов страхования все равно останется обязательным.

В России государство является крупнейшим собственником, поэтому для решения целого ряда своих социальных программ могло бы использовать страхование, чего пока не наблюдается. Наоборот, Министерство финансов, являясь распорядителем бюджета, тормозит развитие некоторых видов страхования, исходя из того, что в бюджет они пока не заложены.

Демпинг – реальная угроза рынку

По мнению генерального директора СК «МАКС» Надежды Мартьяновой, сегодняшнее положение страхового рынка не может внушить оптимизма. Если во время кризиса оставаться под флагом ОСАГО и падающего каско, возрождения рынка не дождаться никогда.

Доходы населения сокращаются, страховщики демпингуют, рынок падает. В качестве примеров г-жа Мартьянова привела, во-первых, ситуацию со Сбербанком, когда на открытом конкурсе страхования его имущества был предложен тариф в 47 (!) раз ниже, чем в предыдущем году, а во-вторых, конкурс по обязательному личному страхованию ФТС России, когда при начальной цене госконтракта на 2009 год в 160 млн.рублей победитель предложил 81 млн. рублей.

В результате, отметила г-жа Мартьянова, возникает псевдострахование, когда у предприятия вроде бы есть страховка, но выплаты не покрывают даже одной десятой части возможного ущерба. Кризис, сопровождающийся падением сборов, наиболее опасное время для демпинга: регулярное снижение цен при всеобщем подорожании услуг ставит под угрозу финансовую устойчивость страховой компании.

В качестве причин, провоцирующих демпинг, г-жа Мартьянова назвала отсутствие закона о банкротстве страховых организаций, отсутствие обязательной отчетности по МСФО, недостаточный контроль со стороны надзорных органов, отсутствие обязанности руководителей СК нести ответственность за нару-

шения, которые провоцируют ухудшение финансового состояния компании.

Страховщикам не хватает капитала

Генеральный директор ОАО «АльфаСтрахование» Владимир Скворцов определил сегодняшнее состояние страхового рынка как болезнь.
Поскольку консолидация рынка неизбежна, «АльфаСтрахование» собирается принять в ней самое активное участие, в связи с чем в течение года г-н Скворцов участвовал в анализе финансового состояния ряда страховых компаний. Не разделяя оптимизма г-на Йордана, г-н Скворцов, тем не менее, считает, что и среди нишевых, и среди региональных компаний есть достаточно перспективные. Однако после тщательного изучения финансовой отчетности этих компаний (МСФО) г-н Скворцов отмечает, что капитал у них фактически отсутствует – стоимость чистых активов отрицательная. Таким образом, необходимость капитализации составляет для российской страховой индустрии очень серьезную проблему. Если компании уйдут с рынка, их клиенты останутся и перейдут в другие компании. А тем не хватит капитала.
Сейчас в Государственной Думе обсуждается законопроект, касающийся регламентации процедуры передачи портфелей от одной страховой компании другой. Но даже когда этот закон вступит в силу, проблемы с достаточным размером капитала останутся.

Выход – есть!

Большинство докладчиков назвали одни и те же пути решения существующих на страховом рынке проблем. Это введение обязательных и вмененных видов страхования, увеличение капитализации рынка, введение МСФО, борьба с демпингом и ужесточение контроля за платежеспособностью страховых компаний. Хочется надеяться, что единодушие в понимании проблем и способов их решения поможет страховщикам справиться с ними в ближайшей перспективе.

Елена Шарова, главный редактор журнала «Современные страховые технологии»