



Мировой рынок страховых услуг: основные показатели развития и участие на нем России

М.Б. Миляева

(Всероссийская академия внешней торговли)

1. Типы рынков страховых услуг

Мировой рынок страховых услуг в значительной степени подвержен воздействию конъюнктурных факторов. Их влияние определяет динамику объемов, изменения в фирменной структуре рынка, тенденцию повышения или замедления темпов роста ставок за услуги страхования. С целью определенной структуризации состояний рынка его исследователи различают так называемые «мягкие рынки», для которых характерно большое число участников, низкий уровень ставок страховых премий, и «жесткие рынки», когда доминирует небольшое количество финансово устойчивых компаний, а уровень ставок достаточно высок¹.

Примерами «жестких рынков» могут служить периоды развития страхования в США 1969/70 гг., 1975/76 гг., 1985/86 гг. и 2001/02 гг. и 1990/91 гг. в Великобритании. В США причиной возникновения таких периодов (1969 г., 1974 г. и 2002 г.) явилось изменение в структуре активов страховых компаний, обусловленное падением стоимости ценных бумаг. А период 1985/86 гг. был вызван убытками, связанными с выплатами по договорам страхования ответственности работодателя за причинение вреда работникам при использовании асбеста².

В Великобритании значительные страховые убытки 1990/91 гг., а также запаздывающая реакция страховщиков на установление адекватных сложившимся условиям тарифов привели к сокращению размера капитала страховых компаний наполовину. После отмены государственного контроля за страховыми тарифами в европейских странах в рамках применения Директивы ЕС по страхованию ино-

му, чем страхование жизни в 1992 г., уровень цен на страховые услуги стал зависеть исключительно от рыночных условий. В результате желание страховщиков увеличить свою рыночную долю привело к установлению цен на необоснованно низком уровне.

Во время перехода от «мягкого» к «жесткому» рынку обычно наблюдается снижение количества страховых и перестраховочных компаний. Дело в том, что на этом этапе выживают только стабильные в финансовом отношении страховщики, которые, в связи с ожидаемым ростом ставок страховых премий, увеличивают свою долю рынка³. Кроме того, возникают трудности в урегулировании убытков у закрывающихся компаний, а также обостряется конкуренция между страховыми компаниями, выжившими в условиях «жесткого рынка» и вновь пришедшими на страховой рынок страховщиками. Для мягких периодов характерны резкие снижения цены страховых и перестраховочных услуг, увеличение предложений новых видов страхования, форм перестраховочного покрытия, улучшение качества обслуживания клиентов при урегулировании претензий.

В период «мягкого рынка» конца 90-х годов прошлого века высокие доходы от инвестиционной деятельности позволяли страховым компаниям поддерживать размер страховых премий на низком уровне. В 2001-2002 гг. произошли значительные колебания и падения акций на рынке ценных бумаг, что послужило снижению капитализации страховых компаний, кроме того, произошла кумуляция убытков в результате террористического акта в Нью-Йорке 11 сентября 2001 г.



В результате показатель убыточности страховых операций на международном рынке возрос до 117%, что повлияло на рост цен на страховые услуги в 2001 г. – 10,3%, в 2002 г. – 15%, а по отдельным видам страхования, таким как страхование ответственности авиакомпаний, - 200% и более. Одновременно за период с 01.06.01 по 01.01.03 сократилась и стоимость акций страховщиков – на 36 пунктов, а перестраховщиков – на 35 пунктов.

В период с 1977 г. по 2005 г. сменяющие друг друга фазы цикличности привели к тому, что с каждым разом количество страховщиков и перестраховщиков в мире снижалось, а средний размер самих компаний увеличивался. Так, на лондонском страховом рынке

в 1977 г. работало примерно 250 синдикатов корпорации Ллойд и 150 страховых и перестраховочных компаний. К концу 2005 года осталось 86 действующих синдикатов Ллойд и 50 страховых компаний⁴.

2. Структурные сдвиги

Страхование в целом является динамично развивающимся сектором мировой экономики, сбор страховых премий ежегодно растет. Это подтверждают данные таблицы 1. Исключение составляет 2001 г., когда вследствие трагических событий 11 сентября 2001 г. в США, сбор премий уменьшился на 29, 1 млрд долл. по сравнению с предыдущим годом.

Таблица 1

Динамика собранных в мире страховых премий за период 1996-2005 гг.

Годы	Объем страховых премий по видам страхования иным, чем страхование жизни		Объем страховых премий по страхованию жизни		Совокупный объем страховых премий	
	млн долл.	%*	млн долл.	%*	млн долл.	%*
1996	909100	-	1196736	-	2105838	-
1997	896873	-1,35	1231798	2,93	2128671	1,08
1998	891352	-0,62	1275053	3,51	2166405	1,77
1999	912749	2,4	1424203	11,70	2336952	7,87
2000	926503	1,51	1518401	6,61	2444904	4,62
2001	969945	4,69	1445776	-4,78	2415720	-1,19
2002	1098412	13,24	1534061	6,11	2632473	8,97
2003	1275616	16,13	1682743	9,69	2958359	12,38
2004	1397522	9,56	1866636	10,93	3264158	10,34
2005	1452011	3,90	1973703	5,74	3425714	4,95

Примечание к таблице:

* По сравнению с предыдущим годом.

Источник: Составлено автором по данным Swiss Re, Sigma.

С 2002 г. активность в страховом секторе в мировой экономике пошла на подъем, сбор страховых премий значительно увеличился, что объясняется увеличением размеров тарифных ставок в основном в имущественных видах страхования. Ситуация на рынке с повышающей тенденцией ценовой политики сохранялась до 2004 г. По статистике Американского института страховой информации, в среднем, рост страховых тарифов составил 12,3% с 2002 г. по 2004 г.⁵

Падение доходов страховых компаний в 2004 г. было обусловлено несколькими причинами. Во-первых, в связи с крупнейшим наводнением в Европе в 2003 г., на европейских страховщиков пришлось страховые выплаты в размере около 3 млрд долл. при общей сумме ущерба, оцениваемой в размере от 15 до 30 млрд долл. В результате капитализация некоторых крупнейших страховых компаний упала ниже стоимости их фондов, что привело к череде недружественных поглощений. Во-вто-



рых, кризис на финансовых рынках США и Европы привел к сокращению инвестиционного дохода страховых компаний, ориентированных на долгосрочные виды страхования. В основном кризис затронул рынки корпоративного страхования и перестрахования.

Как следствие, страховые компании стали больше уделять внимание анализу принимаемых к страхованию рисков и повышать тарифы. В 2005 г. страховые компании во всем мире собрали страховых взносов в размере 3426 млрд долларов (7,5% общемирового ВВП), 1973,7 млрд долл. (57,6%) из которых приходилось на долю рынка страхования жизни и 1452 млрд долл. (42,4%) на прочие отрасли страхования⁶.

Данные таблицы 2 показывают, что в

структуре собранной страховой премии в мире доля экономически развитых стран составляет около 87,5% (2999 млрд долл.) при численности населения 14% (по отношению ко всему миру). В то же время на долю развивающихся рынков, численность населения которых составляет 75%, приходится только 12,5% (427 млрд долл.). При этом темпы роста собранных страховых премий в развитых странах составляет 1,9%, а в странах с развивающимися страховыми рынками – 6,9%, хотя темпы роста в этих странах весьма отличаются. Так, изменение налогового законодательства в странах Латинской Америки привело к значительному росту сборов страховых премий (22% в Бразилии), так и резкий их спад (до 25% в Мексике). В Южной и Восточной Азии в среднем сохраняются высокие темпы роста в 9,5%.

Таблица 2

Показатели развития страхования по регионам в 2005 г.

Регион	Общий сбор страховой премии, в млрд долл.	Доля в мировом рынке, в %	Сумма страховых премий в % от ВВП	Сумма страховых премий на душу населения, в долл.
США и Канада	1221	35,66	8,97	3735,1
Западная Европа	1241	36,23	8,44	2482,8
Центральная и Восточная Европа	47	1,37	2,66	141,8
Япония	476	13,91	10,54	3776,7
Юго-Восточная Азия	266	7,79	4,87	77,9
Латинская Америка	58	1,71	2,35	105,7
Океания	57	1,69	6,38	1789,3
Африка	40	1,17	4,80	44,2
Ближний Восток	16	0,48	1,45	55,1
Мировой рынок	3426	100,0	7,52	518,5
Экономически развитые страны	2999	87,5	8,96	3286,8
Развивающиеся страны	427	12,5	3,58	76,5

Источник: Swiss Re, SIGMA, № 5/2006.

Для оценки финансового результата мирового страхового рынка в 2005 г. необходимо учесть технический (андеррайторский) убыток страховых компаний, который составил 3,4 млрд долл. и обусловлен высокой частотой и большим размером катастрофических убытков. В целом же операционный результат положительный – 48,8 млрд долл. – благодаря высоким доходам от инвестиционной деятельности страховщиков.

3. Позиции отдельных стран

Далее будет уместно рассмотреть и некоторые показатели, характеризующие положение стран-лидеров на мировом рынке страховых услуг. На основании данных таблицы 3 можно заключить, что десять стран собирают более 80% всей мировой страховой премии. Лидирующую позицию на мировом рынке занимают США, на рынке которых страховани-



ем охвачено до 96% всех рисков. Нужно отметить, что страховыми компаниями США предоставляется до 3000 видов страхования, тог-

да как на рынках европейских стран – до 500, а на российском страховом рынке – до 200 видов.

Таблица 3

Страны-лидеры по страховым премиям в мире в 2005 г.

Место	Страна	Объем страховых премий по иным видам страхования, чем страхование жизни (млн долл.)	Объем страховых премий по страхованию жизни (млн долл.)	Совокупный объем страховых премий (млн долл.)	Изменения по сравнению с предыдущим годом (%)	Доля от совокупного размера мировой страховой премии (%)
1.	США	625838	517074	1142912	3,0	33,36
2.	Япония	100523	375958	476481	-3,7	13,91
3.	Великобритания	100629	199612	300241	2,8	8,76
4.	Франция	68162	154058	222220	11,2	6,49
5.	Германия	107026	90225	197251	3,4	5,76
6.	Италия	47453	91740	139194	8,4	4,06
7.	Южная Корея	24085	58848	82933	20,5	2,42
8.	Канада	44267	34456	78723	12,6	2,30
9.	Нидерланды	29159	31914	61073	1,9	1,78
10.	Испания	34757	25518	60275	7,6	1,76

Источник: Swiss Re, Sigma, No. 5/2006

В США период роста объемов собираемой премии, достигавшей в отдельные годы уровня 10%, сменился ныне определенным периодом застоя. Если в целом сборы страховых премий увеличились на 3,0%, то в секторе страхования жизни этот показатель снизился на 2,1%. Главной причиной тому послужила низкая заинтересованность потенциальных страхователей в страховании жизни, особенно в видах накопительного характера. Падение уровня занятости и недостаточная индексация заработной платы, несоответствующая росту инфляции в стране, привели к спаду в сфере группового страхования жизни. Кроме того, на решение потенциальных страхователей повлияло повышение краткосрочных процентных ставок. Рынок также не проявлял активности и из-за слишком высоких тарифных ставок, предлагаемых страховщиками. В тоже время в европейских странах наблюдалось увеличение продаж по этому виду страхования, что было обусловлено благоприятной налоговой политикой стран, повышением собственного капита-

ла страховщиков, хорошей конъюнктурой финансовых рынков. Перечисленные факторы способствовали росту премий по иным видам страхования, чем страхование жизни, несмотря на общую тенденцию к снижению тарифов. В США же рост премий по этому виду страховых услуг связан с повышением цен на страховое покрытие, а не с увеличением спроса. Дело в том, что страховые и перестраховочные компании США понесли крупные убытки в связи с выплатами от ураганов Катрина, Рита и Вильма.

Япония, как видно из таблицы, имеет второй по объему операций страховой рынок в мире. Рост страховых премий в 2003 г. на 7,4% и на 3,3% в 2004 г. сменился снижением на 3,7% в 2005 г. по сравнению с предыдущими годами соответственно. Основной причиной такого падения явилось снижение сборов страховых премий по страхованию жизни в связи с падением курсов ценных бумаг на фондовых биржах.



4. Место России на мировом рынке страховых услуг

Доля России по объему собранных в мире премий пока невелика и составляет 0,51% (17,5 млрд долл.). В соответствии с представленной на рисунке 1 диаграммой, можно проследить, какова была доля российского страхования на мировом рынке за период с 2000 г. по 2005 г.

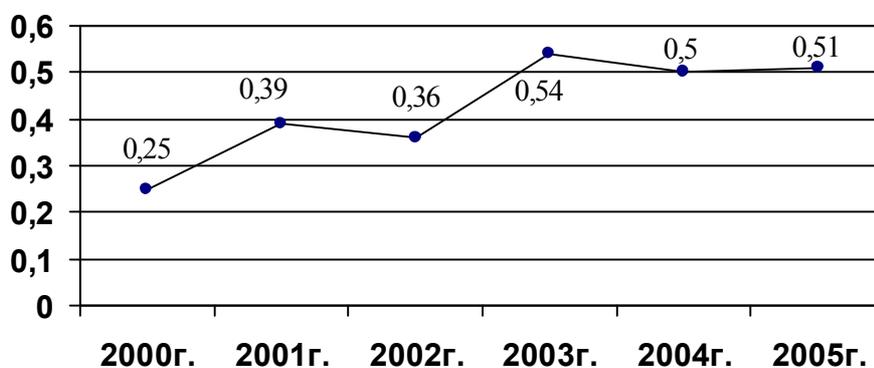
Как демонстрирует график в течение 2000 — 2003 гг. наблюдался рост доли России на мировом рынке страховых услуг, затем отмечалась определенная стабилизация (в 2004

– 2005 гг.). Стабилизацию показателей в 2004 – 2005 гг. можно объяснить снижением влияния «схемного» страхования жизни и недостаточными темпами роста реального страхования в России.

Причин такому положению дел в России несколько: как в недостаточной платежеспособности населения и недостаточной эффективности бытовых сетей, так и в продолжающемся недоверии к финансовым институтам, страховому рынку, в недостатках законодательства и налоговом режиме, не предусматривающем ощутимых преференций для страхователей жизни и пенсий.

Рисунок 1

Доля России по объему страховых премий в мире



Источник: «Внешнеэкономический бюллетень», №3, 2005, с.30.

По итогам 2005 г. страховой рынок РФ занимал 25 место в мире по объему собранных премий, что сравнимо со страховыми рынками таких стран, как Португалия, Финляндия, Норвегия и Гонконг. По объему премии Россия занимала 4 место среди девяти стран мира, сбор премий в которых колеблется в пределах от 10 млрд до 20 млрд долл. США. Однако в последние годы темпы роста премии в РФ упали в реальном же выражении -1,7% в 2004 г. и -7% в 2005 г. В 2005 г. РФ принадлежала к числу всего девяти стран, показавших в 2005г. отрицательные темпы прироста взносов, скорректированных на инфляцию.

Особый интерес представляет сравнение российского страхового рынка со страховыми рынками Центральной и Восточной Европы, как находящимися в наиболее близких экономи-

ческих условиях. По объему премии российский рынок страховых услуг является самым крупным из указанной группы стран: он почти вдвое опережал в 2005 г. по этому показателю рынок Польши (9443 млн долл.) и почти в четыре раза – рынок Чехии (4869 млн долл.). Самые высокие темпы реального прироста страховой премии в 2005 г. по сравнению с 2004 г. были в Болгарии (22%), Эстонии (20%), Румынии (17,1%) и Литве (11%). Страхование жизни из стран этой группы росло наиболее высокими темпами в Украине (51,4%), Эстонии (50,8%), Венгрии (20,4%) и Польше (20,3%).

Самые высокие реальные темпы прироста в общем страховании наблюдались в Болгарии (19,8%), Румынии (14,9%), России (12,0%). Рынок страхования жизни в РФ в 2005 г. в реальном выражении упал на 78%⁷.



Следующим важным показателем для анализа мирового рынка страхования и рынка России является величина собираемых страховых премий на душу населения (показатель плотности страхования). По данным Insurance Information Institute, в 2005 г. расходы на страхование в развитых странах составляют около 9% от ВВП, а в формирующихся страховых рынках доли варьируются от 1,4% на Ближнем Востоке и в Центральной Азии до 17% в Южной и Восточной Азии. Наиболее высоких показателей в этой области достигла Швейцария, где суммарные страховые расходы составляют 5660 долларов, в том числе расходы на страхование жизни – 3430 долларов. Учитывая, что среднедушевой доход в год там составляет около 25 тыс. долл., получается, что удельный вес расходов на страхование жизни в доходах среднестатистического швейцарца составляет около 14%.

Далее идут другие экономически развитые страны: Великобритания – 4068,5 долл., Япония – 3770,9 долл., Ирландия – 3669,5 долл., США – 3637,7 долл., Франция – 2720,0 долл., Германия – 2073,0 долл., Австрия – 1845,0 долл. Эти показатели свидетельствуют не только о высоком уровне развития страхования в этих странах, но и отражают структуру потребления, в котором доля затрат на страховые услуги колеблется от 10 до 20 и более процентов.

Естественно, такое положение характерно не для всех стран мира. Так, в странах развивающихся регионов можно увидеть совсем другие цифры. Однако это вызвано скорее недоразвитостью экономики в этих странах, нежели тенденцией развития страхования.

По показателю плотности страхования российский рынок занимает 52 место, что сопоставимо с показателями Мексики, Венесуэлы, Аргентины и Бразилии. Надо сказать, что страхование в развивающихся экономических регионах мира играет пока достаточно скромную роль. Так, например, средние расходы на страхование жизни здесь составляют 400 долл. на душу населения. Если сравнить этот показатель с аналогичным показателем в развитых странах, составляющим около 2200 долл. на душу населения, то разница станет очевидной. Только три страны развивающихся регионов мира имеют среднедушевые расходы на страхование в размере более 1000 долл. – это Сингапур, Гонконг и Тайвань. К ним приближаются Израиль и Южная Корея.

В России также расходы на страхование, приходящееся на душу населения весьма скромные – 122,8 долл. Конечно, если сравнивать положение России в страховом деле с ведущими развивающимися странами, например, входящими в клуб BRIC (Бразилия, Россия, Индия, Китай), картина представляется более благоприятной. Так, в Индии приходится лишь 18 долларов затрат на страхование жизни и здоровья. В Китае наблюдается заметный рост этого показателя, особенно после присоединения страны в ВТО, — сегодня это уже 27 долларов на человека. В сравнении со страховыми рынками Центральной и Восточной Европы Россия уверенно опережает Литву (109,6 долл.), Болгарию (87,9 долл.), Румынию (69,5 долл.), Украину (53,1 долл.), а также Сербию и Черногорию (48,7 долл.), но при этом отстает от Словении (978,1 долл. премии на душу населения – 28 место в мире), Чехии (477,8 долл. – 33 место в мире), Венгрии (334,1 долл. – 37 место в мире)⁸.

Важнейшим макроэкономическим показателем значимости страхования является отношение собранных страховых премий к ВВП (показатель проникновения страхования). Среди лидеров по данному показателю можно выделить следующие страны: Швейцария – 17,5%, Великобритания – 16,2%, Япония – 13,1%, США – 10,1%, Франция – 10,5%, Германия – 7,9%.

По развивающимся рынкам в среднем этот показатель равен около 4%, что существенно ниже по сравнению с развитыми странами, где удельный вес страхования равен примерно 9%. При этом именно в развивающихся регионах присутствуют две страны с высоким удельным весом страхового бизнеса в составе ВВП – это ЮАР (16%) и Южная Корея (10%). Объясняется это высокими страховыми премиями в основном по страхованию жизни.

Россия находится на 57 месте, соседи по этому показателю – Эстония, Сербия и Черногория, Колумбия и Венгрия. Доля России в этом показателе соответствует средней величине по развивающимся рынкам, то есть составляет примерно 4%. В области же страхования имущества относительные показатели по отношению к ВВП в России в 3,6 раза превышают средний уровень стран BRIC, а вот в абсолютном измерении объемы всех видов страховых услуг в России уступают всем трем



странам. Из 91,4 млрд долларов годовой страховой премии в начале 2005 г. на долю Китая приходилось 52,2 млрд долларов, Индии — 21,2 млрд, Бразилии — 18 млрд, России — 16,3 млрд.

Данный показатель отражает инвестиционный потенциал страховщиков, благодаря которому можно не только существенно сократить внешние заимствования, но и привлечь денежные средства населения.

Таким образом, проанализировав основные тенденции развития мирового рынка страхования, можем резюмировать:

- Мировой рынок страховых услуг развивается циклично. Средняя продолжительность цикла составляет 7 лет и объясняется следующими причинами. Во-первых, привлечение избыточного капитала в страхование в благоприятные годы и относительное снижение убыточности страховых операций приводит к снижению цен на страховые услуги. Во-вторых, наступление катастрофических убытков, вызванных как стихийными бедствиями, так и последствиями человеческой деятельности ведут к удорожанию страховой и перестраховочной защиты. Цикличность развития присуща всем географическим сегментам мирового страхового рынка.

- К настоящему времени единого мирового страхового пространства пока не сформировалось, однако уже сейчас можно условно выделить сложившиеся вокруг главных мировых финансовых центров региональные рынки, на которых действуют национальные и транснациональные страховые корпорации. На основе Северо-Американского соглашения о свободной торговле, объединяющего США, Канаду и Мексику, вокруг США формируется североамериканский страховой рынок. Страны Европейского Союза образовали единое страховое пространство, в рамках которого деятельность страховщиков регулируется интеграционным правом ЕС в сочетании с национальным финансовым и гражданским правом. Вокруг Японии складывается третий центр, к

которому тяготеют восточно-азиатские страны. В результате жесткой конкуренции и перенасыщения этих рынков услугами страхования, развивающиеся страховые рынки стран Латинской Америки, Индии, Китая, Центральной и Восточной Европы становятся приоритетным направлением международной экспансии страхового капитала.

- Российский страховой рынок пока находится в стадии становления и его доля в объеме собранных страховых премиях незначительна (0,51%), что соответствует 25 месту в мире. Но уже можно заключить, что он лидирует по данному показателю в сравнении со страховыми рынками Центральной и Восточной Европы, а также стран СНГ, но уступает рынкам Китая, Индии и Бразилии. По показателю плотности страхования Россия занимает 52 место в мире, что сопоставимо с показателями Мексики, Венесуэлы, Аргентины и Бразилии. По показателю проникновения страхования российское страхование занимает 57 место в мире и соответствует средней величине по развивающимся рынкам – примерно 4%.

Примечания:

¹ Журавин С.Г. Страховые компании в условиях глобализации. – М.: Анакил, 2005. – 176 с.

² World insurance in 1997: Booming life business, but stagnation non-life business // Sigma, №3, 1999, 31 p.

³ Джон Меткалф. Подход страховщиков к убыткам во время «мягкого» и «жесткого» периодов применительно к российскому рынку // Re Magazine, №25, 2002, с.4-6

⁴ Susman Brian The Insurance Manual. – Stourbridge. Insurance Publishing & Printing Co. 2001.

⁵ www.iii.com. Insurance Information Institute

⁶ World insurance in 2005: moderate premium growth, attractive profitability // Sigma, №5, 2006, 40 p.

⁷ www.council.gov.ru Совет Федерации РФ

⁸ World insurance in 2005: moderate premium growth, attractive profitability // Sigma, №5, 2006, 40 p.

