УДК 368(470) DOI 10.12737/18240

# *СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ СТРАХОВОГО РЫНКА В РОССИИ*

***Иващенко Т.Н., Сухорукова Н.В., Цвырко А.А.*** [1]

Авторами проанализирована динамика активов страхового рынка в России. Структурированы ключевые проблемы страхового рынка: фиктивность активов страховых компаний, снижение рентабельности, убыточность страховых компаний. Предложены основные направления выхода из создавшейся ситуации: повышение устойчивости и надежности страховщиков, развитие директ-страхования.

*Ключевые слова:* страхование, страховой рынок, добровольное страхование, обязательное страхование, ОСАГО, автокаско, страхование жизни, чистая прибыль, убыточность, активы.

## *CURRENT STATE OF THE INSURANCE MARKET IN RUSSIA*

***SUKHORUKOVA N.V.*** — Candidate of Economic Sciences, Associate Professor at the Department of Economics and Finance, Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Russian Federation, Orel), e-mail: Suh19751975@mail.ru

***TSVYRKO A.A.*** — Candidate of Economic Sciences, Associate Professor at the Department of Economics and Finance, Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Russian Federation, Orel), e-mail: ser2508@rambler.ru

***IVASHCHENKO T.N.*** — Candidate of Economic Sciences, Associate Professor at the Department of Economics and Finance, Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Russian Federation, Orel), e-mail: ivachenkoTN@mail.ru

In the article the current state of the insurance market in Russia is shown. The key problems of the insurance market are identified: fictitious nature of assets of insurance companies, reducing of profitability of insurance companies. According to the results of the study authors suggested the main ways out of this situation: increasing stability and reliability of the insurers, direct insurance development.

*Keywords:* insurance, insurance market, voluntary insurance, compulsory insurance, MTPL, motor hull insurance, life insurance, net profit, loss-making, assets.

*Сухорукова Наталья Валерьевна* — кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Орловский филиал, e-mail.ru: Suh19751975@mail.ru

*Цвырко Александр Александрович* — кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Орловский филиал, e-mail. ser2508@rambler.ru

*Иващенко Татьяна Николаевна* — кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Орловский филиал; e-mail: ivachenkoTN@mail.ru

*Адрес*: 302028, Россия, г. Орел, Б. Победы, 5а.

В странах с развитой рыночной экономикой более 8% объема ВВП ежегодно создают страховые компании в виде страховых платежей. В Российской Федерации ситуация немного иная. Страховые платежи составляют всего лишь 1,5 % ВВП. Однако мировая практика свидетельствует о том, что страхование является существенной частью финансово-кредитного механизма. Устойчивое развитие страхового рынка способствует развитию экономики страны.

В 2014 году параметры российского страхового рынка определяла сложная макро-экономическая ситуация. Волатильность курса рубля, расширение санкций против России и нестабильность на банковском рынке ужесточили внешние условия работы страховщиков. В результате после бурного роста страхового рынка в 2011—2012 годах (темпы прироста составляли 19,2 и 21,7%), в 2013—2014 годах рынок резко замедлился — темпы прироста страховых взносов составили 11,8 и 9,2% соответственно[1].

Замедление роста рынка усилило конкуренцию – в 2014 году относительно 2013 года во всех крупнейших сегментах произошли заметные изменения в списке лидеров по взносам (табл. 1).

Таблица 1 — Лидеры по взносам в сегментах страхового рынка
Table 1 — The leaders of the contributions in the insurance market segments

| Сегменты рынка | 2013 г. | 2014 г. |
|---|---|---|
| 1. Страховой рынок в целом | ГК Росгосстрах и Капитал | ГК Росгосстрах и Капитал |
| | Страховая Группа СОГАЗ | Страховая Группа СОГАЗ |
| | Группа «ИНГО» | Группа «ИНГО» |
| | ОСАО «РЕСО-Гарантия» | ОСАО «РЕСО-Гарантия» |
| | Страховая группа «Альфастрахование» | Страховая группа «Альфастрахование» |
| 2. Страхование автокаско | Группа «ИНГО» | ГК Росгосстрах и Капитал |
| | ОСАО «РЕСО-Гарантия» | Группа «ИНГО» |
| | ООО «СК «Согласие» | ОСАО «РЕСО-Гарантия» |
| | ГК Росгосстрах и Капитал | ООО «СК «Согласие» |
| | САО «ВСК» | САО «ВСК» |
| 3. ОСАГО | ГК Росгосстрах и Капитал | ГК Росгосстрах и Капитал |
| | ОСАО «РЕСО-Гарантия» | ОСАО «РЕСО-Гарантия» |
| | Группа «ИНГО» | САО «ВСК» |
| | ОАО «СГ «МСК» | Группа «ИНГО» |
| | САО «ВСК» | ООО «СК «Согласие» |
| 4. Добровольное медицинское страхование | Страховая Группа СОГАЗ | Страховая Группа СОГАЗ |
| | ОСАО «РЕСО-Гарантия» | ОСАО «РЕСО-Гарантия» |
| | Группа Альянс | ГК Росгосстрах и Капитал |
| | Группа «ИНГО» | Группа «ИНГО» |
| | ГК Росгосстрах и Капитал | Страховая группа «Альфастрахова-ние» |
| 5. Страхование жизни | Группа Ренессанс Страхование | ООО СК «Сбербанк страхование жизни» |
| | Страховая группа «Альфастрахование»« | Группа Ренессанс Страхование |
| | ООО СК «Сбербанк страхование жизни» | ГК Росгосстрах и Капитал |
| | ГК Росгосстрах и Капитал | Страховая группа «Альфастрахование» |
| | АО «Страховая Компания Метлайф» | АО «Страховая Компания Метлайф» |

Объем рынка в 2014 году был равен 988 млрд. рублей. Наибольший прирост взносов обеспечили сегменты страхования жизни и ОСАГО. Наибольшее сокращение взносов произошло в обязательном страховании ответственности владельцев объектов повышенной опасности и

[1] Аксютина С.В. Страховой рынок РФ: проблемы и перспективы // Проблемы развития территории. – 2014. – № 2 (70). – С. 15–18.

страховании имущества юридических лиц от огневых и иных рисков[1]. Структура активов страховых компаний в 2014 году оставалась стабильной: крупнейшими типами инвестиционных вложений в структуре активов почти с равными долями остаются денежные средства (включая депозиты) и ценные бумаги. Максимальное изменение доли среди всех типов активов составило 3,1 п. п. – сокращение объема векселей[2]. Совокупные активы страховых компаний увеличились на 16,9% за 2014 год и составили 1,5 трлн. рублей (табл. 2).

Таблица 2 — Динамика активов страхового рынка
Table 2 — Dynamics of the insurance market assets

| Тип активов | Активы, млн. руб. | | Прирост, % |
|---|---|---|---|
| | 2013г. | 2014г. | |
| Денежные средства: | 381 887 | 449 550 | 17,7 |
| на текущих счетах | 120 529 | 165 131 | 37,0 |
| на депозитах | 260 903 | 283 166 | 8,5 |
| денежная наличность | 456 | 1 253 | 175,1 |
| Акции обыкновенные и привилегированные | 106 295 | 123 413 | 16,1 |
| Облигации | 154 534 | 203 328 | 31,6 |
| Государственные ценные бумаги | 60 655 | 68 343 | 12,7 |
| Ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ценные бумаги | 32 118 | 26 604 | -17,2 |
| Инвестиционные паи ПИФов, в том числе: | 12 111 | 20 580 | 69,9 |
| в открытых и интервальных ПИФах | 8 375 | 16 502 | 97,0 |
| в закрытых ПИФах | 3 736 | 4 079 | 9,2 |
| Вклады в уставные капиталы | 22 770 | 24 683 | 8,4 |
| Векселя | 53 830 | 14 510 | -73,0 |
| Недвижимость | 78 873 | 87 965 | 11,5 |
| Дебиторская задолженность | 258 488 | 287 521 | 11,2 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 106 623 | 161 000 | 51,0 |
| Прочие активы | 48 667 | 71 582 | 47,1 |
| Активы, всего | 1 316 850 | 1 539 080 | 16,9 |

Среди инвестиционных вложений страховщиков крупнейшими по доле в структуре активов остаются денежные средства (включая депозиты) и ценные бумаги. Доля денежных средств и депозитов в активах в 2014 году составила 29,2%, ценных бумаг – 27,4%. Объем депозитов в банках увеличился незначительно – всего на 8,5%, но за счет роста денежных средств на текущих счетах на 37% за 2014 год совокупная доля депозитов и денежных средств увеличилась на 0,2 процентных пункта. Доля ценных бумаг увеличилась на 0,5 процентных пункта. Из всех типов ценных бумаг в 2014 году страховщики предпочитали инвестировать свои средства в

[1] Савкин В., Иващенко Т.Экологическое страхование как механизм гармонизации национальной экономики // Проблемы теории и практики управления. – 2014. – № 7. – С. 136 – 142.
[2] Бермас Е.А., Яруллин Р.Р. Страхование в России – тенденции, проблемы и перспективы развития // Вестник ОГУ. – 2013. – № 8 (157). – С. 165 – 169.

корпоративные облигации (+31,6%), в то время как объем государственных и муниципальных облигаций, а также обыкновенных и привилегированных акций увеличился только на 9,7%.

В рамках сделок РЕПО может происходить частая купля-продажа ценных бумаг без оплаты этих ценных бумаг страховщиками. Это возможно за счет договоренности об отсрочке платежа. Таким образом, страховщик отражает на балансе неоплаченные ценные бумаги, а к моменту наступления срока оплаты ценных бумаг возвращает их. Этот процесс может длиться бесконечно. Одним из индикаторов таких сделок является высокая доля дебиторской задолженности, связанной с покупкой ценных бумаг.

В 2014 году увеличилось использование страховщиками нетипичных для страховых компаний активов, таких как ипотечные сертификаты участия (ИСУ), паи ПИФов и недвижимость. При этом до 2014 года ипотечные сертификаты участия страховщиками не использовались совсем, совокупная стоимость паев ПИФов увеличилась на 70% в 2014 году по сравнению с 2013 годом, совокупная стоимость недвижимости – на 11,5%. Объекты, входящие в состав этих типов вложений, бывают неликвидными, а их стоимость во многих случаях завышена в разы. Страховщики пользуются сложностью проверки содержимого этих типов вложений и таким образом «раздувают» баланс.

Схемы с векселями за последний год существенно сократились, что связано с введением в 2014 году дополнительных нормативных ограничений на инвестирование в векселя. Объем векселей снизился на 73% по сравнению со значением в 2013 году. Ранее страховщики активно использовали схему, когда большая часть активов состояла из низколиквидных векселей на все даты, кроме отчетных. С переходом надзорного регулирования к контролю качества активов на любую неотчетную дату объемы операций с векселями существенно сократились.

Средний по России коэффициент убыточности страховщиков, учитывающий расходы на ведение дела, отчисления в РСА, изменения резервов убытков и выплаты по суду в 2014 году превысил критический уровень[1]. Рост реальной убыточности связан с увеличением выплат, осуществляемых страховщиками по суду в связи с активизацией деятельности «автоюристов». Широкое распространение получила практика переуступки пострадавшими прав требования к виновникам ДТП юридическим компаниям. Распространение закона о защите прав потребителей на страхование дает возможность «автоюристам» за счет штрафов получать по суду от страховщиков суммы, в разы превышающие реально нанесенный ущерб. В результате если в 2013 году уровень выплат по ОСАГО превышал 70% порог в 13 субъектах РФ, то в 2014 году, уже в 15 регионах[2].

Рост убыточности по ОСАГО сопровождался сокращением присутствия надежных страховщиков на рынке. Повышение тарифов позволило рынку избежать ухудшающего отбора – предотвратило уход с рынка надежных страховщиков. При этом уже сегодня заметны улучшения качества урегулирования убытков, рост выплат потерпевшим, сокращение переплаты за полис ОСАГО по причине навязывания страховщиками дополнительных страховых продуктов.

Для выживания в условиях стагнации и кризиса в автостраховании основные игроки страхового рынка сменили стратегию. В 2014 году основной целью стало сохранение рентабельности собственных средств, а не наращивание объемов взносов. Для ее достижения, в первую очередь, страховщики сокращали свое присутствие в наиболее убыточных регионах по ОСАГО и пересматривали тарифную политику в автокаско. Однако, несмотря на увеличение тарифов,

[1] Чубарец О.В. Финансово-экономические основы организации экологического страхования в России // Среднерусский вестник общественных наук. – 2015. – № 2 (38). – С. 178 – 182.
[2] Цвырко А.А. Страховой фонд продовольственного зерна Орловской области // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2008. – № 2. – С. 163 – 169.

стагнация страхового рынка сопровождается ростом убыточности. В результате сокращения расходов на ведение дела удалось остановить падение рентабельности.

По итогам 2014 года пятерку лидеров по величине чистой прибыли составили СОГАЗ, ВТБ Страхование, ООО Росгосстрах, Транснефть и РЕСО-Гарантия.

Помимо стагнации на результаты деятельности страховщиков повлияло ужесточение контроля за достоверностью сведений об активах, принимаемых в покрытие резервов и собственных средств. Так, порядка 15% активов российских страховых компаний в 2014 году были «фиктивны». Доля «фиктивных» ценных бумаг в стоимостном выражении составила 39% от совокупной стоимости ценных бумаг. Это связано с тем, что для выполнения требований по покрытию собственных средств и страховых резервов ликвидными активами недобросовестные страховщики отражают в отчетности фондовые ценные бумаги, которые в реальности им не принадлежат. При этом страховщики взаимодействуют с такими депозитариями, которые предоставляют выписки на любую дату о том, что страховщик якобы владеет этими ценными бумагами.

Под «фиктивными» активами агентство понимает:

- активы страховых компаний, которые в реальности не существуют;
- активы, которые существуют в реальности, но не принадлежат страховым компаниям;
- активы, стоимость которых существенно завышена (в размере завышения стоимости этих активов).

По мнению экспертов, доля «фиктивных» активов в ближайшее время будет снижаться, что связано с усилением надзора ЦБ РФ за качеством активов страховщиков. Снижение доли таких активов будет происходить как за счет замены «фиктивных» активов реальными, так и преимущественно за счет отзыва лицензий у страховщиков, которые не смогут произвести такую замену[1].

В условиях политики очищения рынка и повышения уровня финансовой устойчивости его участников, проводимой ЦБ, продолжить работу смогут лишь те страховщики, которые располагают реальными активами или сумеют оперативно заменить «фиктивные» активы реальными. При этом ресурсов для такой замены сегодня практически нет – рентабельность собственных средств страховщиков низкая, многие собственники не хотят вливать дополнительные деньги в страховой сектор.

Проверки регулятором участников рынка выявили невыполнение отдельными страховщиками нормативных требований, что привело к приостановкам и отзывам лицензий.

В ближайшем будущем необходимо:

- появление требований к надежности страховщиков в социально значимых видах страхования;
- законодательное закрепление продуктов unit-linked (продукт unit-linked insurance plan - накопительная программа страхования жизни для клиентов, желающих воспользоваться ростом фондового рынка без риска потери основных вложенных сумм);
- принятие эффективных мер против страхового мошенничества;
- создание и совершенствование процедуры санации, банкротства;
- введение временной администрации и передачи портфеля.

Ужесточение внешних условий работы приведет к интенсификации поиска страховыми компаниями путей выхода из сложившейся кризисной ситуации. В частности, страховщикам следует активизировать работу над повышением эффективности банковского канала продаж и развитием директ-страхования[2].

[1] Сухорукова Н.В. Состояние банковского регулирования и надзора в России и направления его развития // Теоретические и прикладные вопросы экономики и сферы услуг. – 2012. – Т.2. – № 1. – С. 48 – 52.
[2] Третьякова Т.А., Мазаева М.В. Симбиоз банков и страховщиков как необходимость в современных экономических условиях // Финансы и кредит. – 2015. – № 2 (626). – С. 40 – 47.

Под директ-страхованием понимается дистанционная продажа полисов страхования (оформление и расчет конечной стоимости) через Интернет или колл-центр без участия посредников – страховых агентов.

Темпы прироста данного сегмента значительно опережают темпы прироста рынка в целом. Активнее всего росли страхование от несчастных случаев и болезней, страхование выезжающих за рубеж и страхование имущества физических лиц.

Потенциал для роста рынка страхования в России очень высок. Создание условий для роста объемов страхования не только прекратит стагнацию на российском страховом рынке, но и обеспечит непрерывность процесса производства и снизит расходы государства при наступлении стихийных бедствий и катастроф.

***Библиография / References:***

1. Аксютина С.В. Страховой рынок РФ: проблемы и перспективы // Проблемы развития территории. – 2014. – № 2 (70). – С. 15 – 18.

2. Бермас Е.А., Яруллин Р.Р. Страхование в России – тенденции, проблемы и перспективы развития // Вестник ОГУ. – 2013. – № 8 (157). – С. 165 – 169.

3. Савкин В., Иващенко Т. Экологическое страхование как механизм гармонизации национальной экономики // Проблемы теории и практики управления. – 2014. – № 7. – С. 136 – 142.

4. Сухорукова Н.В. Состояние банковского регулирования и надзора в России и направления его развития // Теоретические и прикладные вопросы экономики и сферы услуг. – 2012. – Т.2. – № 1. – С. 48 – 52.

5. Третьякова Т.А., Мазаева М.В. Симбиоз банков и страховщиков как необходимость в современных экономических условиях // Финансы и кредит. – 2015. – № 2 (626). – С. 40 – 47.

6. Цвырко А.А. Страховой фонд продовольственного зерна Орловской области // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2008. – № 2. – С. 163 – 169.

7. Чубарец О.В. Финансово-экономические основы организации экологического страхования в России // Среднерусский вестник общественных наук. – 2015. – № 2 (38). – С. 178 – 182.

1. Aksiutina S.V. (2014) Strakhovoi rynok RF: problemy i perspektivy [The insurance market of the Russian Federation: problems and prospects] // Problemy razvitiia territorii [Problems of development of the territory]. – № 2 (70). – P. 15 – 18. (In Russ.)

2. Bermas E.A., Iarullin R.R. (2013) Strakhovanie v Rossii – tendentsii, problemy i perspektivy razvitiia [Insurance in Russia – trends, problems and prospects of development] // Vestnik OGU. [Vestnik of OSU]. – № 8 (157). – P. 165 – 169. (In Russ.)

3. Savkin V., Ivashchenko T. (2014) Ekologicheskoe strakhovanie kak mekhanizm garmonizatsii natsional'noi ekonomiki [Environmental insurance as a mechanism of harmonisation of the national economy] // Problemy teorii i praktiki upravleniia.[ Problems of theory and management practice]. – № 7. – P. 136 – 142. (In Russ.)

4. Sukhorukova N.V. (2012) Sostoianie bankovskogo regulirovaniia i nadzora v Rossii i napravleniia ego razvitiia [The banking regulation and supervision in Russia and directions of its development] // Teoreticheskie i prikladnye voprosy ekonomiki i sfery uslug. [Theoretical and applied questions of economy and services]. – T.2. – № 1. – P. 48 – 52. (In Russ.)

5. Tret'iakova T.A., Mazaeva M.V. (2015) Simbioz bankov i strakhovshchikov kak neobkhodimost' v sovremennykh ekonomicheskikh usloviiakh [The symbiosis of banks and insurers as a necessity in modern economic conditions] // Finansy i kredit. [Finance and credit]. – № 2 (626). – P. 40 – 47. (In Russ.)

6. Tsvyrko A.A. (2008) Strakhovoi fond prodovol'stvennogo zerna Orlovskoi oblasti [Insurance Fund of food grain in the Oryol region] // Izvestiia Tul'skogo gosudarstvennogo universiteta. Ekonomicheskie i iuridicheskie nauki. [Izvestiya of the Tula state University. Economic and legal science]. – № 2. – P. 163 – 169. (In Russ.)

7. Chubarets O.V. (2015) Finansovo-ekonomicheskie osnovy organizatsii ekologicheskogo strakhovaniia v Rossii [Financial-economic basis for the organization of ecological insurance in Russia] // Srednerusskii vestnik obshchestvennykh nauk. [Central Russian Journal of Social Sciences]. – № 2 (38). – P. 178 – 182. (In Russ.)