

СЕКИЦЯ «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА»**ОБЗОР РЫНКА СТРАХОВАНИЯ**

А.А. Антонов

2008 год для российской экономики оказался сложным. Несмотря на зарождающуюся рецессию экономик развитых стран, российский рынок в первом квартале 2008 года продемонстрировал рост финансовых и производственных показателей, увеличение уровня жизни населения. Тем не менее, глобальный экономический кризис оказал влияние на, зависимую от импорта, Российскую экономику, и год завершился серьезным спадом во всех отраслях экономики, ослаблением национальной валюты, ускоренным ростом инфляции, и, как следствие, кризисом доверия людей к государству. В первую очередь, влияние кризиса ощутили банковский и инвестиционный секторы. В условиях дорогих кредитов в сложную ситуацию попало промышленное производство. В условиях дефицита ликвидности колоссально сократился платежеспособный спрос во всех отраслях экономики. Не остался в стороне и российский страховой сектор. При этом необходимо заметить, что экономический кризис не ввел отечественный рынок страхования в состояние стагнации.

В 2008 году российский страховой рынок продолжил свой рост на фоне разворачивающегося экономического спада. Основное влияние кризис оказал на темпы прироста российского рынка страхования.

В первом квартале на российском рынке страхования была зафиксирована позитивная динамика роста: страховые взносы по всем видам страхования увеличились на 20,2 процента по сравнению с аналогичным периодом 2007 года и достигли 228,4 млрд. рублей. В третьем квартале по сравнению со вторым премия сократилась на 9%, тогда как за аналогичный период 2007 года падение было на уровне 4%. По итогам 9 месяцев 2008 года российские страховые компании увеличили свои сборы почти на четверть. Абсолютная сумма составила 699,9 млрд. руб., что на 23,3% больше, чем за аналогичный период 2007 года. Выплаты за прошедшие 3 квартала достигли 428,8 млрд. рублей, что превышает показатели того же периода прошлого года на 27,6%.

Основные кризисные явления стали проявляться в российской страховой отрасли в четвертом квартале 2008 г. Дело в том, что в последние несколько лет страховые премии в последнем квартале года демонстрировали относительно 3 квартала рост. Однако в 2008 году эта тенденция была нарушена. По словам начальника отдела экономического анализа и актуарного контроля Федеральной службы страхового надзора (ФССН) Т. Майоровой,

премии в 4 квартале 2008 года по сравнению с 3 кварталом 2008 года упали на 14,5 процентов.

Сборы страховых компаний по сравнению с 2007 годом увеличились. По данным ФССН, сборы и выплаты за 2008 год (с ОМС) составили соответственно 946,2 млрд. и 622,7 млрд. руб. При этом в 2008 году по сравнению с 2007-м поступления росли медленнее выплат: страховщики собрали на 21,9% премии больше, чем годом ранее, а их выплаты увеличились на 29,2%.

Анализируя рынок отечественного страхования 2008, нельзя не отметить, что одной из главных тенденций 2008 года стало продолжающееся сокращение числа страховщиков – 786 против 857 в 2007 году.

Подводя итоги развития российского рынка страхования 2008 года, следует сказать, что полученные результаты являются неоднозначными. С одной стороны, мы наблюдаем положительную динамику роста страховых премий участников рынка по сравнению с 2007 годом, что свидетельствует о достаточно высокой устойчивости отечественного страхования к развивающемуся экономическому кризису в российской экономике. С другой стороны, нельзя не отметить прослеживающуюся с наступлением каждого нового квартала тенденцию падения темпов роста страховых сборов. Таким образом, бурное развитие страхового рынка было приостановлено наступившим экономическим кризисом.

Прогноз на будущее

По результатам 2008 года можно утверждать, что экономический кризис оказал негативное влияние на сверхактивное развитие отечественного страхового рынка. Уже по итогам 2008 года прирост премий по всем видам страхования существенно замедлился. При этом, мало у кого осталось сомнений в том, что тенденция замедления роста страховых сборов практически по всем видам страхования в 2009 году, как минимум, продолжится. Все эксперты сходятся в том, что российский страховой сектор ждет изменения не в лучшую сторону. Однако, на сегодняшний день нет единого мнения о том, насколько сильным будет эффект экономического спада на отечественный рынок страхования.

Согласно базовому сценарию, в 2009 году рынок страхования ожидает стагнация. Темпы прироста собранных премий снизятся практически до нуля. При этом в большей части сегментов объём премий может снизиться, а положительная динамика будет поддерживаться в основном за счёт обязательных видов страхования. По прогнозам экспертов, не следует ожидать роста премий выше 10%. При пессимистичном сценарии объёмы рынка страхования могут снизиться, падение сборов страховых компаний может

составить до 10–30%. Реальный размер ущерба от финансово-экономического кризиса страховые компании смогут оценить лишь к концу года.

Говоря о прогнозе на будущее, нельзя не сказать об ожиданиях непосредственно самих участников рынка страхования. Так, например, два крупнейших российских страховщика, на долю которых приходится 62% объемов рынка, «Ингосстрах» и «Росгосстрах», придерживаются полярных точек зрения относительно перспектив развития отечественного страхового сектора в 2009 году.

«Ингосстрах» придерживается пессимистичного прогноза. В компании ожидают снижения сборов на рынке страхования на 20-30% при сдержанном варианте развития экономики РФ в 2009 году. Компания объясняет это, прежде всего, желанием бывших и потенциальных клиентов сэкономить на страховках, во-вторых, снижением продаж тех товаров, которые подлежат страхованию, в первую очередь кредитных автомобилей и квартир по ипотеке.

В «Росгосстрахе» утверждают, что по консервативным прогнозам, в 2009 году рынок страхования в целом способен показать темп прироста премии в 15-16%.

Как считают эксперты «Росгосстраха», непростая экономическая ситуация окажет значительное влияние на развитие страхового рынка в 2009 году. Рынок не сможет развиваться так же активно, как на протяжении последних лет. Однако и стагнации рынка эксперты «Росгосстраха» не ожидают. Исходя из прогноза, который делают в «Росгосстрахе», основные сегменты рынка добровольного страхования «не жизни» и ОСАГО будут развиваться приблизительно равными темпами. Наиболее активно – имущественное страхование и ОСАГО, чуть медленнее – личное страхование и страхование ответственности. В результате объем рынка добровольного страхования «не жизни» и ОСАГО в 2009 году может составить чуть более 600 млрд. руб., а к 2011 году, исходя из текущих предположений, рынок способен достичь объема почти в 790 млрд. рублей. Таким образом, делают вывод эксперты «Росгосстраха», страхование будет развиваться темпами, близкими к инфляции или чуть выше, что будет означать, как минимум сохранение реальных объемов рынка. По мере того, как российская экономика будет постепенно приспосабливаться к новым условиям и в перспективе оправляться от кризиса, ежегодные темпы роста будут постепенно увеличиваться. Однако, увеличение темпов роста будет происходить плавно.

Вполне очевидным фактом является то, что в будущем страховой сектор ждет череда сделок, связанных с приобретением и объединением конкурентов. На сегодняшний день отчетливо наметилась тенденция перехода страхователей в более крупные и надежные компании. Основной переменной в поведении клиентов на рынке в ближайший

год станет более осмотрительное отношение к выбору поставщика услуг. Приоритет будет отдан страховщикам с высокими рейтингами надежности, бизнес которых открыт для анализа со стороны – компаниям, которые регулярно представляют финансовую отчетность и направления инвестиционной политики. Также, по мнению многих страховщиков, более востребованными станут компании с солидным опытом работы: в целом, их состояние ухудшилось не так сильно по сравнению с их небольшими конкурентами. Такие игроки смогут выиграть в быстроменяющихся рыночных условиях, сохранив и укрепив доверие клиентов. Так, например, у «Ингосстраха» растут сборы по добровольному медицинскому страхованию. «Приток сборов в этом сегменте в январе составил около 10 млн. долларов. Как объяснить этот феномен, мы пока не знаем», – сказал генеральный директор «Ингосстраха» Александр Григорьев. Возможно, что это как раз одно из проявлений перераспределения рынка. Также, по мнению А. Григорьева, самым трудным для российского страхового рынка окажется 2010 год. «В этом году мы живем еще из запасов 2008 года, в 2010 году нам придется жить на „дыры“, образовавшиеся в 2009 году», – считает страховщик.

Важно отметить, что большинство экспертов прогнозируют резкое сокращение количества страховщиков на российском рынке. Большинство мелких компаний, не имеющих серьезного опыта работы в сфере страхования жизни, качественной перестраховочной защиты и поддержки со стороны крупных акционеров, вынуждены будут уйти с рынка. Так, например, глава «Росгосстраха» Данил Хачатуров ожидает, что из 786 страховщиков РФ в ближайшее время на рынке останется около 200 компаний. При этом глава «Росгосстраха» не ожидает катастрофических последствий для отрасли, связанных с падением объема сбора премий из-за ухода с рынка небольших страховщиков, поскольку порядка 80% всех премий в РФ приходится на долю 15–17 ведущих компаний. В 2009 году, по мнению Д. Хачатурова, общий объем сбора страховых премий может увеличиться на 3–5%. Он отметил, что не разделяет пессимистичные прогнозы полной остановки прироста сборов или получения отрицательных результатов страховщиками по итогам этого года. Мнение главы «Росгосстраха» относительно уменьшения числа страховых компаний разделяет и директор «Ингосстраха» А. Григорьев, который вместе с тем, считает, что покупок мелких и средних компаний в страховой сфере в ближайший год ждать не стоит. В этом нет смысла, поскольку пока еще не проявились все проблемы страховщиков, к тому же через два года цены на них будут гораздо привлекательнее.

Очевидно, что в меньшей степени кризис затронет самые крупные и наиболее развитые компании. Прежде всего, это связано с тем, что российские гиганты страхового

рынка, такие как «Росгосстрах», «Ингосстрах», имеют хорошую поддержку в лице государства. Так, например, Министерство Финансов РФ, в лице Алексея Кудрина, поддержало просьбу «Росгосстраха» к Сбербанку о выдаче кредита на сумму в 5 млрд. рублей. Также руководство крупнейших компаний осознает возможные проблемы и готово к их решению. Кроме того, крупные компании обладают хорошо развитыми процедурами хеджирования рисков.

Между тем, уход с рынка ненадежных, не достаточно квалифицированных и капитализированных страховых компаний будет способствовать улучшению работы оставшихся страховщиков – они смогут диверсифицировать свой портфель, как страховой, так и инвестиционный, проверить контрагентов и банки, ограничить вложения в недвижимость и ценные бумаги, расширить каналы распространения и оптимизировать текущие расходы.

Суммируя возможные прогнозы, на данном этапе развития кризиса на российском страховом рынке нас ожидают:

- существенное сжатие платежеспособного спроса на страхование, включая значительное сокращение базы для реализации принудительного страхования, на приоритетное развитие которого делают ставку отечественные страховщики;
- падение капитализации и ухудшение финансового состояния компаний поставщиков страховых и перестраховочных услуг, негативные изменения в структуре портфелей многих страховых организаций, существенное снижение их способности выполнять свои обязательства перед потребителями;
- обострение противоречий между потребителями и поставщиками страховых услуг вследствие резкого усиления присущей современному страхованию тенденции к игнорированию интересов страхователей;
- сокращение емкости/снижение надежности страховщиков;
- дальнейший рост недоверия в отношениях между страхователями и страховщиками, перестрахователями и перестраховщиками;
- обострение противоречий между поставщиками страховых услуг, активизация процессов передела и попыток «мародерства» на страховом рынке.