



РОСГОССТРАХ

ПОД КРЫЛОМ СИЛЬНОЙ КОМПАНИИ

Итоги развития страхового рынка России в 2010 году с макроэкономической точки зрения

Судьба российского страхования, как и любого другого финансового рынка, тесно связана с состоянием экономики – объемом производства, прибыльностью бизнеса и доходами граждан. Население приобретает страхование

- в силу принуждения (ОСАГО, страхование имущества и жизни при получении кредита, страхование медицинских расходов при выезде за границу),
- в силу осознания опасностей, угрожающих их благополучию, например, при покупке дорогого имущества – автомобиля или квартиры,
- реже встречается мотивация к страхованию, связанная с получением налоговых льгот при заключении договора страхования (например, налоговые вычеты при заключении договора ДМС).

Та же самая мотивация характерна и для предприятий. К страхованию их принуждают

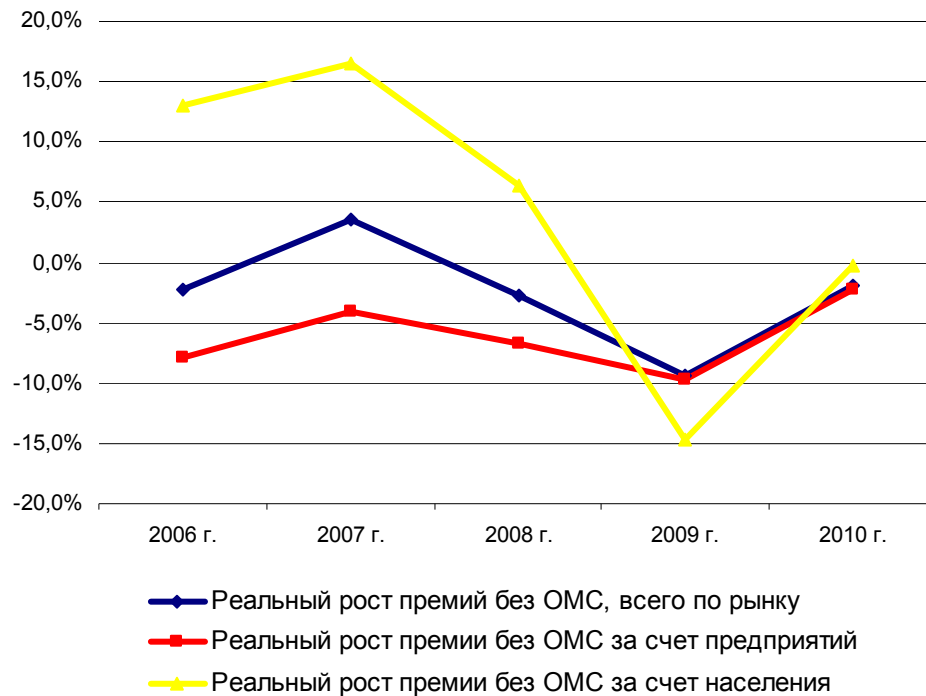
- в силу закона или условий сделки (получение кредитов в банке, инвестиционные контракты, экспортно-импортные операции, перевозка пассажиров и т.п.),
- они используют налоговые льготы (в частности, льготы по отнесению расходов на ДМС или на страхование от НС на себестоимость продукции в размере соответственно 3% ФОТ или 10 тыс. руб. на человека),
- предприниматели приобретают страхование, так как понимают его ценность для поддержания стабильности производства – например, при инвестициях в дорогое оборудование.

Страхование – это защитный экономический механизм, направленный на поддержание производства и качества жизни людей. Страхование не производит самостоятельной потребительской ценности и не является предметом демонстративного потребления. Поэтому потребность в страховании растет по мере развития производства и повышения качества жизни населения, а размер страховых премий прямо связан с объемом производства и потребления. При этом понятно, что при падении доходов предприниматели и население часто жертвуют поддерживающей, защитной страховой функцией, чтобы сохранить основной бизнес или уровень потребления. Поэтому страховой рынок активно растет при избытке денег у населения и предприятий, и быстро сворачивается при сокращении прибылей и доходов.

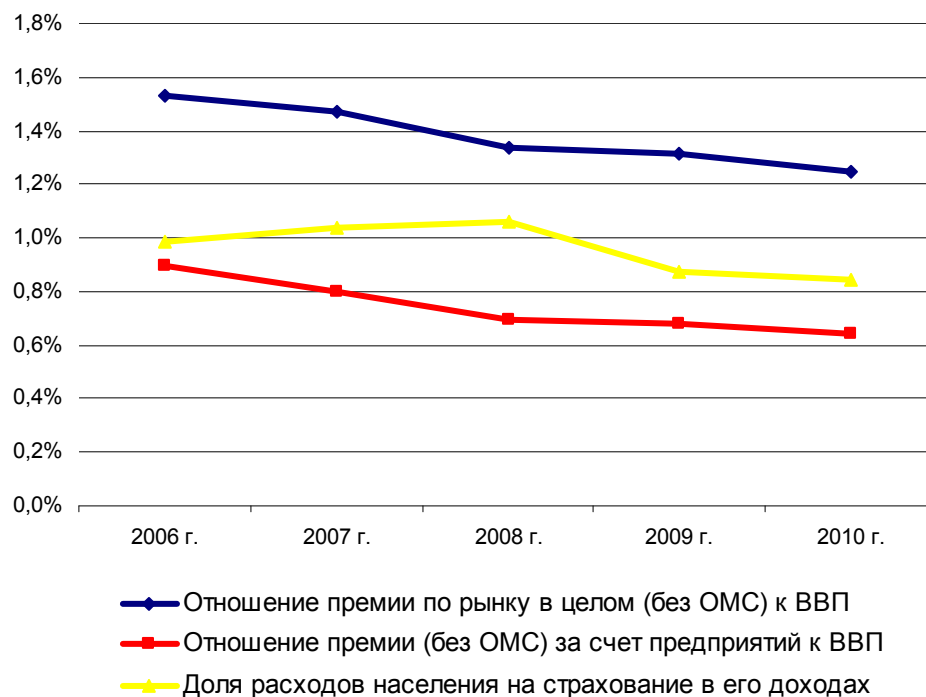
Итоги 2010 года на страховом рынке прямо подтвердили эту зависимость. По итогам 2010 года общий сбор страховой премии на рынке без ОМС вырос на 8,2%, а дефлятор ВВП (инфляция по экономике в целом) составил 10,3%. Таким образом, реальный размер страхового рынка в России (без ОМС) в 2010 году сократился на 2% по сравнению с 2009 годом. При этом реальный размер рынка страхования за счет средств граждан остался на уровне 2009 года, а рынок страхования за счет средств предприятий снизился на 2,3% по сравнению с предшествующим годом. Таким образом, падение реального размера российского страхового рынка определяется сокращением сегмента корпоративного страхования. Если бы этот сегмент в реальном исчислении хотя бы оставался на прежнем уровне, отношение страховой премии к ВВП не сокращалось бы, а росло.

Как следствие, мы видим за последнее время сокращение отношения страховых премий по рынку в целом (без ОМС) к ВВП страны – оно снизилось в 2010 году до 1,2% против 1,3% годом ранее. А 2001 году оно достигло максимума в 2,9% и с тех пор непрерывно снижается.

Динамика реального роста страхового рынка России (без ОМС)
за последние 5 лет



Динамика реального роста страхового рынка России (без ОМС)
за последние 5 лет





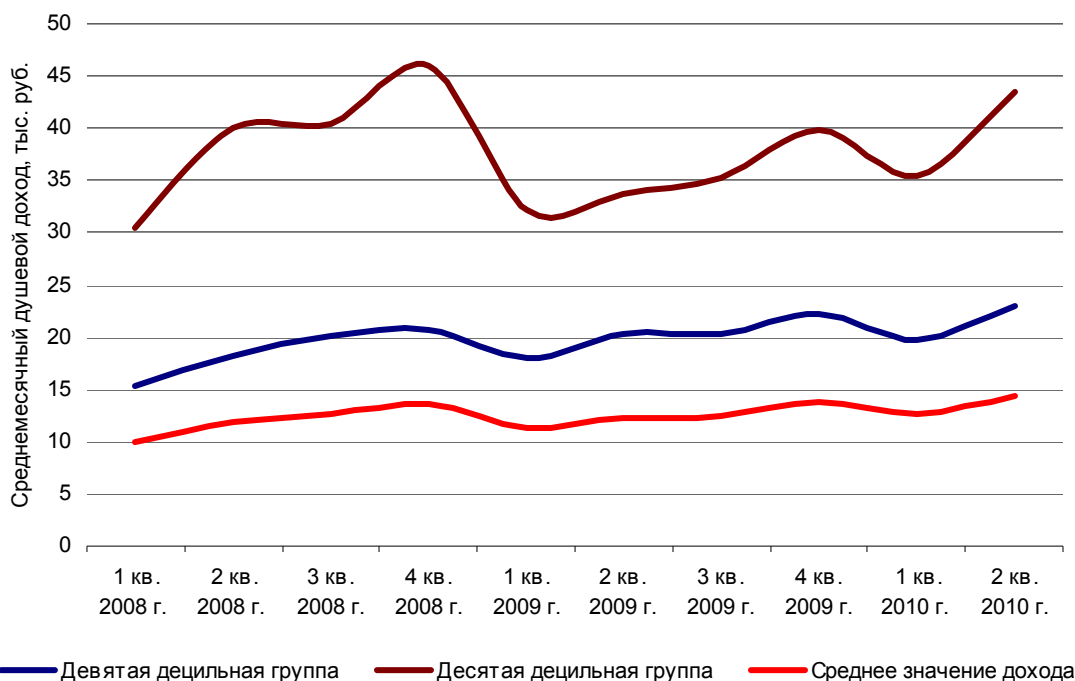
Однако это обстоятельство нельзя рассматривать как неблагоприятное явление в развитии рынка. Дело в том, что в 90-е годы и в начале нового века страховой рынок России был сильно загрязнен различными «схемами», нацеленными на сокращение налогообложения и управление корпоративными финансовыми потоками. В 2001 году, по нашим расчетам, 78% премии на российском страховом рынке приходилось на различные «схемы». Активная борьба со «схемным» страхованием за последние годы привела к тому, что сегодня его доля на рынке не превышает 12%. «Отжатие» нестраховых операций привело к сокращению реальных объемов рынка страхования за счет средств предприятий и низким реальным темпам роста российского рынка в целом.

Однако сегодня страховой рынок России можно в целом признать очищенным от откровенного «схемного» бизнеса. В частности, об этом говорит то, что уровень выплат по имущественному страхованию за счет средств предприятий (оно относилось всегда к наиболее «зараженным» видам) в 2010 году поднялся до вполне разумного уровня в 37% против 11% в 2001 году. На основании этого можно ожидать, что уже в 2011 году реальный рост рынка страхования за счет средств предприятий выйдет в положительную зону, а с ним – и реальный рост всего российского страхового рынка. А отношение страховой премии к ВВП перестанет снижаться.

Отдельно следует остановиться на поведении рынка страхования за счет средств населения. Из статистики Росстата известно, что в 2008-2010 годах реальные доходы населения непрерывно росли (2,3%, 2,1%, 4,6% соответственно). Тем не менее, в 2009 году произошло заметное снижение объема премий за счет средств граждан как в реальном, так и в номинальном исчислении (на 7 и 15% соответственно), а в 2010 году они незначительно превысили уровень 2008 года. В 2009 и 2010 году мы видели реальный отрицательный рост этого рынка, несмотря на рост реальных доходов населения.

Дело здесь в том, что различные группы населения проявляют неодинаковую активность на страховом рынке. Наши исследования показывают, что больше половины спроса населения на страхование формируют 20% наиболее состоятельных россиян – девятая и десятая децильные группы по уровню дохода. Поэтому для того чтобы более ясно представить себе динамику рынка, необходимо рассмотреть изменение благосостояния этой группы за последние 3 года.

Среднемесячные душевые доходы девятой и десятой децильных групп населения (по уровню дохода) в 2008-2010 годах





Из графика видно, что доходы наиболее состоятельных россиян заметно упали в 2009 году, несмотря на то, что средний уровень доходов населения сохранился на прежнем уровне. В 2010 году доходы наиболее состоятельной группы возобновили свой рост, однако в реальном исчислении они остались на уровне 2009 года. Именно этим объясняется нулевой реальный рост рынка страхования за счет средств граждан в 2010 году.

Доходы верхних имущественных групп сложно прогнозировать. Однако с высокой вероятностью можно предположить, что 2010 год станет временем довольно быстрого роста российской экономики и по итогам года рост ВВП страны составит около 5%. Оживление бизнеса приведет к росту доходов предпринимателей и высокооплачиваемых специалистов, составляющих наиболее состоятельную децильную группу. Так что в начавшемся году можно с высокой уверенностью прогнозировать заметный рост рынка страхования за счет средств населения.