



## Центр стратегических исследований

### Разговоры о росте объема «серых схем» в страховании преувеличены

Сегодня, на фоне кризиса, довольно часто можно встретить утверждения о восстановлении «серых схем» в страховании жизни. Предполагается, что страховщики, загнанные в угол падением страхового рынка, будут использовать любые возможности для заработка, включая и операции на грани законности. Однако исследования Департамента стратегического маркетинга Росгосстраха показывают, что опасения относительно нового «засорения» этого рынка псевдостраховыми продуктами сильно преувеличены. Эта точка зрения получила подтверждение в ходе анализа подробных данных по рынку страхования жизни, представленных ФССН по итогам первого полугодия 2009 года.

Действительно, еще в 2003 году 94% сборов по страхованию жизни в России по оценкам ДСМ Росгосстраха приходились на «серые схемы» - «зарплатное» страхование жизни. В то время этот инструмент был весьма популярен для снижения налогообложения ФОТ предприятий. Однако уже с 2004 года благодаря настойчивым усилиям ФССН доля «серых схем» в страховании жизни начала снижаться. К 2008 г., по нашей оценке, рынок страхования жизни был практически полностью от них очищен – доля «схем» на нем оказалась меньше 10%.

Как показывают данные за первое полугодие 2009 года, на рынке по-прежнему существует какое-то количество страховых компаний, чьи показатели по росту портфеля и уровню выплат внушают подозрения относительно их добрых намерений и характера проводимых ими операций. Однако в общем числе страховщиков, занимающихся страхованием жизни (привлечением бизнеса на этом рынке сегодня занимается 61 компания) их доля невелика (не более 10 страховщиков). Еще меньше их доля в общем объеме премий, собираемых на рынке страхования жизни – не более 7%. Так что сегодня нет никаких оснований для предположений о том, что доля «серых схем» в страховании жизни растет.

Более того, в условиях экономического кризиса более насущной становится проблема пополнения бюджетов всех уровней. Поэтому нетерпимость налоговых органов к «вольностям» предприятий в части страхования жизни будет только расти и мы не видим в будущем оснований для роста доли «схем» на страховом рынке в целом, включая и рынок «нежизни».

По оценкам ДСМ Росгосстраха доля «схем» (операций по управлению финансовыми потоками предприятий в страховой «упаковке») в общем объеме премии по добровольному страхованию «нежизни» в 2003 году составляла 50%. Однако с 2004 года доля «схем» в премии по добровольной «нежизни» стала падать, в 2008 году она составила уже только 22%. По итогам 2009 года мы ожидаем падения доли «схем» в добровольном страховании «нежизни» до 5-7% от объема собранной премии. Дело в том, что в связи с падением доходов предприятиям больше нечего «отмывать» и выводить из-под налогообложения. В дальнейшем, по мере восстановления экономики, рынок псевдострахования может оживиться. Мы надеемся на то, что эффективные действия регулирующих органов воспрепятствуют этому процессу.



## Центр стратегических исследований

### Страховые компании сворачивают операции в регионах

Все последние годы на российском страховом рынке наблюдалась тенденция региональной экспансии крупных и средних страховщиков, расширяющих свое территориальное присутствие. Итоги 1 полугодия показали, что эта тенденция сменилась на обратную. В 1 полугодии 2009 года, во-первых, упало число компаний, на практике осуществлявших страховые операции: если в 1 полугодии 2008 года сборы более 10 тыс. рублей имели 726 компаний, то сейчас – 678 страховщиков. Во-вторых, заметно упало региональное присутствие страховых компаний. В среднем по регионам России число компаний, осуществлявших в них страховые операции, упало в 1 полугодии 2009 года на 11%. Существует всего несколько территорий, на которых выросло присутствие страховщиков. Это Амурская область, Камчатский и Красноярский край, Липецкая, Нижегородская, Омская области. С другой стороны, «чемпионами» по оттоку страховых компаний с местных рынков являются Белгородская, Курганская, Ленинградская, Псковская области, Ингушетия, Калмыкия, Мордовия, Тыва, Хакасия, Чеченская Республика, Республика Марий Эл, а также Чукотский авт. округ. На этих территориях отмечено снижение числа компаний, проводящих страховые операции, более чем на 20%.

Прежде всего надо заметить, что снижение регионального присутствия страховщиков в 1 полугодии нынешнего года заметно превосходит падение объемов рынка добровольного страхования и ОСАГО (основного российского конкурентного рынка) – оно составило 7,5% к показателю 1 полугодия 2008 года. Скорее всего, российские страховщики были вынуждены снизить масштабы наступления на регионы из-за недостатка инвестиционных ресурсов.

Известно, что быстрее всего в последние годы росли рыночные доли компаний, либо включенных в крупные банковские группы, либо являющихся филиалами крупных иностранных страховщиков, либо имеющих доступ к страхованию имущества своих акционеров (кэптивному страхованию). Страхование банковских залогов в «родном» банке, промышленных активов акционеров или финансовая помощь из-за границы давали этим компаниям дополнительные ресурсы для конкурентной борьбы на открытом рынке и территориальной экспансии.

Однако в кризис ситуация изменилась. Банки и крупные ФПГ испытывают финансовые трудности. Иностранные акционеры из-за кризиса не могут выделять прежние средства для развития российских «дочек». Все это приводит к сокращению общих расходов на продвижение российских страховщиков в регионы, что и приводит к сокращению региональной активности. Согласно прогнозам ЦСИ Росгосстраха, в 2009 г. суммарные расходы на ведение дела российских страховщиков сократятся на 11% по сравнению с уровнем прошлого года. Многие российские компании, лишившиеся внешней инвестиционной «подпитки», будут вынуждены свернуть дорогостоящие региональные проекты.

Однако в будущем, по мере выхода России из экономического кризиса, поток внешних инвестиций в российское страхование возобновится. У промышленных компаний и банков снова появятся свободные средства, которые будут вкладываться в дочерние или «родственные» страховые компании с целью повышения их рыночной доли и увеличения их капитализации. Так что уже в 2010 году, как нам представляется, территориальная экспансия российских страховщиков возобновится.



## Центр стратегических исследований

Костяк российского страхового рынка составляют 20 компаний

Итоги 1 полугодия на российском страховом рынке показали, что на рынке добровольного страхования и ОСАГО (а это наиболее крупный и самый конкурентный российский страховой рынок) доли более 1% имеют всего 20 страховщиков. И еще 13 компаний имеют рыночную долю от 0,5 до 1% общих сборов.

По итогам 1 полугодия на страховом рынке заметно выросла доля компаний – лидеров. Так, ведущие 10 российских страховщиков увеличили свою долю в сборах по добровольному страхованию и ОСАГО до 52,8% против 48,2% в первом полугодии прошлого года. На рынке в целом (с учетом ОМС и других обязательных видов) доля десятки лидеров выросла с 39,9% до 43,7%. Такой значительный рост доли десятки лидеров является беспрецедентным и рекордным за все последние годы.

В первом полугодии по сравнению с аналогичным периодом прошлого года лидирующие двадцать страховщиков нарастили свою долю на рынке в целом с 54,3% до 58,5%, а на рынке добровольного страхования и ОСАГО – с 63,8% до 67,3%. Этот рост также является рекордным за последние годы. Доля двадцати компаний-лидеров составляет 63,7% от числа действующих договоров на рынке добровольного страхования и ОСАГО.

На первую сотню российских страховщиков сегодня приходится 87,9% общих сборов страховой премии, тогда как в первом полугодии прошлого года их доля составляла 84,5%. В сегменте добровольного страхования и ОСАГО доля сотни крупнейших страховщиков поднялась до 89,7% против 87,6% годом ранее.

Таким образом, сегодня можно утверждать, что костяк российского страхового рынка состоит из 20, максимум – 30 страховых компаний. Прочие компании, как правило, занимают нишевые позиции на изолированных рынках, часто обслуживая финансовые потоки в интересах крупных предприятий и организаций. Сегодня, в связи с кризисом, финансовые потоки в бизнесе обмелели. Соответственно, упали обороты малых и средних страховщиков и выросла концентрация рынка. Данные по структуре активов различных групп страховщиков, опубликованные ФССН, подтверждают этот факт. Так, например, с конца 2008 года по настоящее время активы крупных компаний выросли более чем на 10%, тогда как активы средних и малых страховщиков снизились, соответственно, на 3,5% и 10,7%.

Финансовый кризис позволил наконец более ясно и четко проявить «лицо» российского страхового рынка. Мы надеемся, что в ближайшие год-два в России закрепится более явное разделение страховщиков на две основные группы: с одной стороны, национальные лидеры, соревнующиеся между собой на всех основных сегментах рынка (всего не более 30 компаний) и нишевые страховщики, работающие на узких изолированных рыночных сегментах. Это приблизит структуру российского страхования к рынкам экономически развитых стран, где разделение на узкую группу лидеров и широкую группу нишевых специализированных страховщиков существует уже с начала XX века. Ясное разделение рынка и его специализация будет на пользу и страхователям – оно послужит для них ориентиром в выборе страховщика. Мы считаем, что в будущем продолжится переток клиентов из малых и средних компаний к крупным страховщикам.



## Центр стратегических исследований

### Коллапс российского страхового рынка не состоялся

Известно, что общие сборы страховой премии в России, как и в прочих странах мира, составляют определенный процент от ВВП. Чем выше уровень развития экономики, тем большую долю своих доходов население и предприятия потратит на страхование. Поэтому с ростом ВВП на душу населения доля страхования в ВВП растет. Россия пока относится к числу государств со средним уровнем ВВП на душу населения (примерно 16 тыс. долл. в год в пересчете по паритету покупательной способности), поэтому и доля страхования в ВВП не столь велика, как в странах-лидерах. В России в последние годы на страхование расходовалась сумма, эквивалентная примерно 2,3% ВВП – для сравнения, в Великобритании страховые премии составляют около 18% ВВП. Сборы по добровольному страхованию с ОСАГО составляли в России в последние годы примерно 1,2-1,3% ВВП. Но в данном случае нам важен не размер доли, а ее устойчивость. Благодаря этому оценки перспектив экономического развития страны могут быть использованы и для прогнозирования развития страхового рынка.

В первом полугодии 2009 года, согласно данным ФСН, произошло заметное сокращение сборов на рынке добровольного страхования и ОСАГО – основном, наиболее конкурентном российском страховом рынке. Премии здесь снизились на 7,5%. В то же время ВВП в номинальном исчислении упал более чем на 6%. Но доля добровольного страхования с ОСАГО в ВВП в первом полугодии 2009 года осталась на том же уровне, что и в первом полугодии прошлого года – 1,5%. Это говорит нам о том, что страхование «колеблется вместе с генеральной линией» российской экономики. Соответственно, по мере ее оживления, начнется восстановление страхового рынка.

Согласно прогнозам МЭР, реальное падение ВВП России составит в 2009 году около 10%. Однако в номинальном исчислении ВВП страны, скорее всего, вырастет примерно на 2-3%. Если доля страхования в ВВП сохранится на этом уровне, в 2009 году мы можем увидеть рост сбора премий в сегменте добровольного страхования с ОСАГО на те же 2-3%. Если же оправдаются более оптимистические прогнозы относительно роста ВВП России во втором полугодии, то рост сборов в этом сегменте страхового рынка может превысить 5-7%. В последнее время оптимистический сценарий развития российской экономики становится все более реальным. Поэтому наши ожидания относительно роста сборов премии в 2009 году выглядят все более обоснованными.

Итоги первого полугодия дают основания для оптимистического взгляда в будущее одного из основных сегментов российского страхового рынка – страхования каско автотранспорта. Здесь за это время было собрано 68,3 млрд. рублей. Во втором полугодии 2009 года мы ожидаем заметного оживления рынка новых автомобилей, что приведет к росту страховых премий на этом рынке. Так что по итогам года премии по страхованию каско автотранспорта могут составить около 150 млрд. рублей. Сборы будут здесь немногим меньше, чем в 2008 году – тогда они составили около 165 млрд. рублей.