

ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ НА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ СТРАХОВЩИКОВ

КРИВЦУН И. М.

кандидат экономических наук

Львов

Интеграция национального страхового рынка в международную финансовую среду требует поиска путей повышения конкурентоспособности страховых услуг. Непрозрачность функционирования национального страхового рынка, необходимость проведения отечественными страховыми структурами IPO-займов на международных фондовых площадках заостряют проблему недостаточной конкурентоспособности представителей отечественного страхового бизнеса.

Проблема нестабильности и непрозрачности функционирования отечественных страховщиков исследуется в научных трудах специалистов страхования Шапрана В., Духненка В., Дубровой В., Осадца С и др. Однако недостаточно внимания посвящается анализу факторов, влияющих на конкурентоспособность отечественных страховых компаний.

Целью статьи является анализ факторов влияния и разработка рекомендаций по повышению конкурентоспособности отечественных страховых структур.

Анализ современного состояния страхового рынка Украины [2] позволяет констатировать факт доминирования на нем асимметричной осведомленности контрагентов и, следовательно, методов недобросовестной конкуренции. В частности, конкурентную среду национального страхового рынка, по нашему мнению, определяют следующие факторы:

- ✦ непрозрачность страхового рынка;
- ✦ значительное количество кэптивных страховых структур;
- ✦ наличие «схемного» страхования.

Рассмотрим подробнее каждый из указанных факторов.

Непрозрачность страхового рынка тесно связана с явлением асимметрии информации, сущность которого состоит в том, что субъекты страхового рынка – страховщики и страхователи – владеют неравноценной, или асимметричной, информацией [1]: о субъекте соглашения – контрагенте по страховому договору; о объекте соглашения – качестве или реальной цене на страховую услугу, наличие факта двойного страхования и т. п.; о будущих событиях, которые потенциально могут повлиять на возникновение рисков для тех субъектов, которые не владеют дополнительной информацией. Асимметричная осведомленность страхователя обусловлена, прежде всего, непрозрачностью функционирования отечественных страховщиков, которые неохотно публикуют свою финансовую отчетность. Так, из 446 стра-

ховщиков в рейтинге надежности принимает участие не больше 40 – 50 [2]. За рубежом страхователи, кроме сведений о владельцах страховой компании, ее балансовых показателях, могут также узнать о перестраховании рисков, ожидаемом инвестиционном доходе при заключении долгосрочных договоров страхования. Асимметричная информация, которой владеют страхователи, обусловлена также их неосведомленностью в актуарных расчетах, статистических данных относительно вероятности наступления и уровня риска определенного страхового события. Макроэкономическим следствием влияния асимметрии информации является завышенная стоимость страховой услуги и низкая, по сравнению с зарубежным рынком, норма убыточности работы отечественных страховщиков. Следует отметить, что с целью раскрытия сведений о деятельности страховщиков Лига страховых организаций Украины (АСОУ) предложила с 2008 года программу «Открытого страхования» [7], предусматривающую публикацию на сайте АСОУ сведений о владельцах и их доли в бизнесе, о количестве и качестве урегулированных страховых выплат.

Значительное количество кэптивных страховых компаний. Кэптивной считают дочернюю страховую компанию, созданную коммерческим банком или финансово-промышленной группой [8]. На зарубежном рынке практика кэптивного страхования не создает предпосылок для недобросовестной конкуренции: страховые кэптивы наряду с рисками материнской структуры активно страхуют риски внешних страхователей. Кэптивные страховщики на Украине, как правило, существенно зависят от материнской компании, риски которой составляют основную часть их страхового портфеля. Распространенной в отечественной практике является ситуация, когда безубыточная работа страховщиков обеспечивается выгодным страхованием рисков за кредитным портфелем материнского банка. При этом отказ клиентов страховать риски в определенных страховщиков делает невозможным получение кредита в материнском банке. Взаимодействие банков и страховщиков в кредитном страховании ставит кэптивные и некэптивные компании в неравные конкурентные условия. На этот факт указывают и некоторые финансовые показатели деятельности страховых компаний. Так, до недавнего времени норма убыточности кэптивов, обычно, составляла не более 6%, тогда как независимые страховщики выдерживали этот показатель на уровне 25 – 40%. Для сравнения, показатели нормы убыточности субъектов зарубежного страхового бизнеса составляют 40 – 60% и выше. Сейчас много отечественных кэптивных структур позиционируют себя на рынке как независимые страховщики и выходят на международные фондовые площадки. Эффективное привлечение

иностранных инвестиций в отечественный страховой бизнес невозможно без приведения нормы убыточности и других финансовых показателей компании к нормативным, принятым в международной страховой практике. В связи с этим, норма убыточности многих отечественных страховых структур несколько повысилась. Однако этот факт может указывать не столько на повышение эффективности страховой защиты для страхователей, сколько на искусственное увеличение величины страховых выплат, которые приходятся на договора с материнской компанией или инсайдерами. Следует отметить, что зависимость кэптивов от банков отрицательно повлияла на показатели их деятельности в период финансового кризиса: сокращение кредитного портфеля спровоцировало резкое сокращение собранных страховых платежей, а осуществления страховых выплат осложнилось в связи с низкой ликвидностью банковских депозитов, в форме которых размещались страховые резервы.

Наличие «схемного» страхования на рынке Украины обусловлено несовершенством отечественной законодательной базы и отрицательно влияет на конкурентоспособность страховщиков. К «схемному» страхованию относят операции, не предусматривающие реальной страховой защиты. По оценкам экспертов [5], платежи реального страхования составляют в общем объеме не более трети, а остальная часть рынка представлена различными финансовыми схемами, которые позволяют уклоняться от налогообложения.

Указанные выше факторы не способствуют созданию конкурентной среды на страховом рынке, поскольку ставят страховые компании в неравноценные конкурентные условия. В противовес негативному воздействию этих факторов весомым обстоятельством, стимулирующим отечественных страховщиков улучшать свои конкурентные позиции, является потребность в привлечении иностранных инвестиций и конкуренция со стороны зарубежных страховых компаний. Несмотря на то, что представители зарубежного страхового бизнеса, которые выходят на национальный рынок, медленнее реагируют на его потребности, тем не менее, их деятельность способствует повышению качества, расширению ассортимента и снижению стоимости страховых услуг. Проведение IPO-займов на международных фондовых площадках заставляет отечественных страховщиков публиковать финансовую отчетность, сведения о владельцах, структуре страхового портфеля, что ведет к прозрачности их функционирования и стимулирует поиск новых путей повышения конкурентоспособности.

ВЫВОДЫ

Поскольку основной причиной доминирования на страховом рынке недобросовестной конкуренции является непрозрачность отечественного страхового бизнеса и асимметрическая осведомленность контрагентов, то исследуемая проблема должна, прежде всего, решаться на макроэкономическом и законодательном

уровнях. При этом существенным стимулом повышения конкурентоспособности страховых услуг на микроуровне можно рассматривать применение страхователями обоснованного и взвешенного подхода к заключению договоров страхования. С этой целью потенциальные клиенты страховщиков должны принимать во внимание такие показатели, как уровень урегулирования выплат в прошлом и тенденцию изменения нормы убыточности; величину франшизы; а также сравнивать экономическую эффективность таких альтернативных вариантов защиты от рисков, как самострахование, хеджирование, диверсификация и т. п. Комплексное решение проблемы на макро- и микроуровне будет способствовать повышению эффективности страховой защиты и стимулировать создание конкурентной среды на национальном страховом рынке. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. Кривцун И. М. Управление рисками с использованием превентивных и компенсационных мероприятий / Дис. ... канд. эконом. наук: 08.06.01/ Нац. ун-т «Львовская политехника». – Львов, 2005. – 164 с.
2. Рейтинг устойчивости страховых компаний // Эксперт. – 2008. – № 36. – С. 57; 2009. – № 36. – С. 38.
3. Шапран В., Духненко В. Соревнование рисков // Эксперт. – 2009. – № 36. – С. 38 – 39.
4. Шапран В., Чмерук Т. Можно и перегреться // Эксперт. – 2008. – № 36. – С. 58 – 60.
5. Шапран В., Духненко В., Корнилюк Г. Настоящих прозрачных мало // Эксперт. – 2007. – № 36. – С. 65 – 82.
6. Щеглова Э. Рост от объема // Инвестгазета. – 2008. – № 1-2. – С. 58 – 61.
7. Щеглова Э. «Открытое страхование» – это не декларация // Инвестгазета. – 2008. – № 3. – С. 57.