

Конкуренция на рынке страховых услуг Германии



Лада ШИРИНЯН,

докторант, к.э.н., доцент, Научно-исследовательский финансовый институт Академии финансового управления Министерства финансов Украины

Страхование является одним из главных видов хозяйственной деятельности в Европе и составляет приблизительно 5–10% ВВП в большинстве развитых европейских стран. Эксперты ЕС по страхованию признают, что главная цель интеграции в страховании заключается в улучшении деловой конкурентоспособности стран, дающей возможность страховщикам развивать собственные модели бизнеса повсюду в Европе с максимальной эффективностью.

Страховой рынок Германии является показательным и важным примером для исследования в контексте определения перспектив интеграции страхового рынка Украины в мировой страховой рынок.

Анализ для Германии построен на разработанной автором комплексной методике оценки конкуренции на рынке страховых услуг, которая включает систему количественных оценок и критериев:

- территориальный аспект и масштабы рынка страховых услуг;
- определение плотности и компактности страховщиков на рынке;
- анализ открытости рынка страховых услуг;
- исследование проникновения/вместимости страховых услуг на рынке;
- расчет плотности страховых премий на рынке;
- анализ монопольного положения страховщиков на рынке;
- анализ уровня конкуренции страховщиков на рынке;

- оценка интегральной конкурентоспособности рынка;
- определение границ капитализации страховщиков.

В результате проведенного исследования автором было выявлено следующее.

1. Страховой сектор Германии остался очень устойчивым в последнем десятилетии. Влияние последнего финансового кризиса наблюдалось на уменьшении инвестиционных активов до уровня 5–8%.

2. Самыми крупными страховыми группами являются ALLIANZ Deutschland, ERGO Versicherung, GENERALI Deutschland.

3. На европейском страховом рынке Германия занимает четвертое место и привлекает в среднем около 16% премий.

4. Емкость страхования, определенная как доля страховых премий в ВВП страны, составляет 7% и на международном уровне занимает среднюю позицию. Изменение емкости страхового рынка Германии происходит плавно, что свидетельствует о его стабильности.

5. Плотность компаний внутри страны невысокая (в среднем на одну компанию приходится 125 тысяч человек).

6. Число компаний в ЕС сократилось приблизительно с 5 000 до 4 300 за период с 1990 г. по 2012 г. Такая же тенденция наблюдается и в Германии: 750 компаний в 1990 г., 716 – в 2000 г., 663 – в 2005 г., 647 – в 2006 г., 642 – в 2007 г., 637 – в 2008 г., 618 – в 2010 г. Общее количество немецких страховых компа-

ний (вместе со страховщиками, которые находятся под регулированием отдельных немецких земель) уменьшилось с 2 700 в 1990 году до 1 480 в 2010 г.

7. Степень открытости рынка, определенная как отношение количества иностранных страховщиков к общему количеству страховщиков, которые оказывают услуги на территории Германии, соответствует уровню 10–15%. Это свидетельствует о том, что влияние иностранных страховщиков является низким.

8. Стоимость одного «Life» контракта составляет приблизительно 800 евро, контракта страхования здоровья – 480 евро; договора страхования имущества/от несчастного случая – 200 евро.

9. Большинство «Life» страховщиков имеют премии на уровне 740 млн евро в год, в среднем каждый страховщик здоровья собирает 620 млн евро в год, годовая премия страховщиков имущества/от несчастного случая – 260 млн евро.

10. На протяжении последнего десятилетия пять самых крупных страховых групп охватывают 45% рынка и приблизительно 85% рынка страхования Германии покрывается двадцатью группами (таблица 1 на стр. 29). Распределение премий среди страховых групп оказалось неравномерным: самая крупная страховая группа имеет долю рынка $CR_1 = 16\%$.

11. Страховой рынок Германии является одним из наименее концентрированных страховых рынков в ЕС (таблица 2 на стр. 29).

В «Life» секторе работало 110 страховщиков, концентрации на этом рынке за последние годы увеличиваются и оцениваются как $CR_1 = 18\%$, $CR_4 = 33\%$, $CR_{10} = 53\%$, $CR_{50} = 96\%$.

В секторе страхования имущества/от несчастного случая работало 230 страховщиков с концентрациями $CR_1 = 15\%$, $CR_4 = 30\%$, $CR_{10} = 46\%$, $CR_{50} = 86\%$, причем CR_1 в среднем уменьшается.

На рынке страхования здоровья работал 51 страховщик, концентрации $CR_1 = 15\%$, $CR_4 = 44\%$, $CR_{10} = 72\%$, $CR_{20} = 94\%$.

12. Высокий уровень конкуренции подтверждается индексом Герфиндаля-Гиршмана ННИ. Расчеты на основе данных компаний дают следующие значения: для «Life» страхования ННИ = 524, для страхования здоровья ННИ = 708 и для рынка страхования имущества/от несчастного случая ННИ = 402. Аналогичные расчеты для групп дают величину ННИ = 620.

13. Интегральный показатель конкурентоспособности – интегрированный показатель, учитывающий одновременно поведение двух показателей CR_4 и ННИ, определяется по формуле и критериям, предложенным автором:

$$IC = \sqrt{CR_4 \cdot ННИ} \text{ (см. таблицу 3).}$$

Расчет реальных значений этого индекса для немецкого рынка страховых услуг по состоянию на 2010 год соответствует первому уровню с оценкой «хорошо» по всем страховым секторам: $IC \approx 156,9$ – для групп, $IC \approx 131,6$ – для «Life» сектора, $IC \approx 175,9$ – для страхования здоровья, $IC \approx 109,7$ – для рынка страхования имущества/от несчастного случая.

14. Нижняя граница капитализации установлена во всех национальных законодательствах. Что касается верхней границы, то необходимость ее определения стала понятна в ходе последнего финансового кризиса (так называемый принцип «too big to fail»). С этой точки зрения становится понятной целесообразность предложения автора о введении ограничения на максимальные размеры активов страховщиков, работающих на рынке страхования, на уровне концентрации $CR_1 = 30\%$, рассчитанной на базе активов.

В Германии самая крупная компания Allianz Lebensversicherungs AG имела активы 143 млрд евро в 2010 году, что составляет приблизительно 10% всего страхового рынка в активах. Следовательно, этот страховщик не превысил предлагаемого критерия для верхней границы капитализации, однако может привлекать внимание органов государственного регулирования как потенциально опасный субъект рынка.

Таблица 1. Коэффициенты концентрации (в процентах) по валовым премиям групп на рынке страховых услуг Германии

Год	CR ₁	CR ₂	CR ₃	CR ₄	CR ₅	CR ₁₀	CR ₁₅	CR ₂₀
2005	16,77	25,20	33,18	38,89	43,94	61,42	72,88	80,15
2006	15,97	24,38	32,73	38,82	44,05	63,21	74,82	82,09
2007	15,97	24,43	32,77	38,81	44,78	65,37	76,65	82,51
2008	15,80	24,47	32,67	39,14	45,12	66,17	77,45	83,49
2009	16,19	24,86	32,99	39,72	45,71	66,82	78,18	84,53
2010	16,61	25,03	33,11	39,96	47,52	67,90	79,25	85,32

Таблица 2. Показатели концентрации по валовым премиям компаний на рынке страховых услуг Германии

Год	CR ₁	CR ₂	CR ₃	CR ₄	CR ₅	CR ₁₀	CR ₂₀	CR ₅₀
Сектор страхования жизни								
2006	16,98	21,99	26,90	31,42	35,39	50,24	70,18	92,63
2007	17,05	22,25	27,05	31,84	36,31	52,13	72,54	96,54
2008	17,17	22,63	27,58	32,41	37,16	52,77	72,82	97,05
2009	17,75	23,05	28,25	33,07	37,75	52,99	72,80	95,46
2010	17,92	23,33	28,67	33,32	37,65	53,02	73,07	96,11
Сектор страхования здоровья								
2006	14,20	27,03	37,87	44,84	50,63	69,14	89,03	94,23*
2007	13,97	26,60	37,19	43,95	49,78	68,23	88,75	93,91*
2008	13,98	26,44	36,73	43,63	50,25	71,62	93,45	98,94*
2009	14,71	27,69	36,73	43,70	50,17	72,24	94,06	99,96*
2010	14,99	27,94	37,10	43,99	50,12	72,31	95,12	99,97*
Сектор страхования имущества/от несчастного случая								
2006	16,24	20,78	24,82	28,82	31,61	43,66	60,86	81,06
2007	15,99	20,88	25,53	29,69	33,49	46,21	64,05	86,18
2008	15,76	20,47	24,73	28,97	32,47	45,08	62,96	85,18
2009	15,34	21,29	25,68	29,93	33,36	45,93	63,99	85,59
2010	15,22	21,10	25,55	29,90	32,21	46,11	64,11	85,78

Таблица 3. Количественные критерии состояния конкурентоспособности страхового рынка

Уровни (качественная оценка)	Критерии	Пояснения
Оптимальный (отлично)	$CR_4 \leq 10\%$	Страховой рынок является равномерно распределенным среди участников и не концентрированным
	$ННИ \leq 100$	Конкуренция на рынке – оптимальная и наилучшая
	$0 < IC \leq 30$	Распределение страховых услуг – равномерное. Конкурентоспособность – оптимальная и наилучшая
1 уровень (хорошо)	$10\% \leq CR_4 \leq 30\%$	Страховой рынок является низко концентрированным
	$100 \leq ННИ \leq 1000$	Уровень конкуренции – высокий
	$30 < IC \leq 180$	Страховой рынок является пропорционально распределенным среди участников. Конкурентоспособность – высокая
2 уровень (удовлетворительно)	$30\% \leq CR_4 \leq 60\%$	Страховой рынок умеренно концентрированный
	$1000 \leq ННИ \leq 2000$	Конкуренция – слабая
	$180 < IC \leq 350$	Конкурентоспособность рынка и монополизация – невысокие. Распределение страховых услуг – неравномерное
3 уровень (неудовлетворительно)	$60\% \leq CR_4 \leq 80\%$	Страховой рынок является высококонцентрированным. Государственные регуляторы большинства стран мира рассматривают такой рынок как монопольный
	$2000 \leq ННИ \leq 5000$	Конкуренция не развита
	$350 < IC \leq 650$	Концентрация рынка и монополизация – высокие. Конкурентоспособность – слабая и соответствует условиям монопольной конкуренции. Консолидация может разрушительно влиять на экономику страны
4 уровень (отрицательно)	$80\% \leq CR_4 \leq 100\%$	Страховой рынок характеризуется сверхвысокой концентрацией
	$5000 \leq ННИ \leq 10000$	Конкуренция на страховом рынке отсутствует
	$650 < IC \leq 1000$	Монопольное состояние. Конкурентоспособность рынка отсутствует