

3. Kopf, FCAS, Edwin W. «The Origin and Development of Reinsurance.» Proceedings of the Casualty Actuarial Society (Casualty Actuarial Society) XVI (1929).
 4. Bossert, Fred. «A Brief Look at the History of Reinsurance.» World-Wide News, Dec. 1979.
 5. Schwepcke, Andreas, ed., 2004, Reinsurance: Principles and State of the Art (Karlsruhe, Germany: Verlag Versicherungswirtschaft).
 6. Lloyd's Actuarial Seminar, 8 November 2013 – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.lloyds.com/~media/Files/The%20Market/Operating%20at%20Lloyds/Valuation%20of%20Liabilities/Lloyds%20Actuarial%20Seminar%20Nov%202013.pdf>.

Literatura

1. Insurance statistics & news – CEE, Russia & CIS Market. – [Electron resource]. – Title ekranu s. – <http://www.xprim.com/%D0%A2%D0%BE%D0%BF-10-%D0%BF%D0%B5%D1%80%D0%B5%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%85%D0%BE%D0%B2%D1%89%D0%B8%D0%BA%D0%BE%D0%B2-2013-%D0%B3%D0%BE%D0%B4-ru-artico-119-5547.htm>.
 2. Publications | Swiss Re – Leading Global Reinsurer: [Electro. resource]. – Swiss Re, Sigma. – №3 / 2014. – [E-resource]. – Access mode: http://media.swissre.com/documents/sigma3_2014_en.pdf.
 3. Kopf, FCAS, Edwin W. «The Origin and Development of Reinsurance.» Proceedings of the Casualty Actuarial Society (Casualty Actuarial Society) XVI (1929).
 4. Bossert, Fred. «A Brief Look at the History of Reinsurance.» World-Wide News, Dec. 1979.
 5. Schwepcke, Andreas, ed., 2004, Reinsurance: Principles and State of the Art (Karlsruhe, Germany: Verlag Versicherungswirtschaft).
 6. Lloyd's Actuarial Seminar, 8 November 2013 – [Electron resource]. – Access: <http://www.lloyds.com/~media/Files/The%20Market/Operating%20at%20Lloyds/Valuation%20of%20Liabilities/Lloyds%20Actuarial%20Seminar%20Nov%202013.pdf>.

Литература

1. Страховая статистика и новости – ЦБЕ, России и СНГ Market. – [Електронний ресурс]. – Заголовок с экрана. – <http://www.xprim.com/%D0%A2%D0%BE%D0%BF-10-%D0%BF%D0%B5%D1%80%D0%B5%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%85%D0%BE%D0%B2%D1%89%D0%B8%D0%BA%D0%BE%D0%B2-2013-%D0%B3%D0%BE%D0%B4-ru-artico-119-5547.htm>.
 2. Публикации | Swiss Re – ведущий мировой перестраховщик: [Електр. ресурс]. – Swiss Re, Sigma. – №3 / 2014. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://media.swissre.com/documents/sigma3_2014_en.pdf.
 3. Kopf, FCAS, Эдвин У. «Происхождение и развитие перестрахования.» Труды несчастных Обществ актуариев (Casualty Общество актуариев) XVI (1929).
 4. Боссерт, Фред. «Краткий взгляд на историю перестрахования.» Всемирная Новости, декабрь. 1979.
 5. Schwepcke, Андреас, изд, 2004, перестрахования: Принципы и современное состояние (Карлсруэ, Германия: Verlag Versicherungswirtschaft).
 6. Семинар Ллойда актуарной, 8 ноября 2013 – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.lloyds.com/~media/Files/The%20Market/Operating%20at%20Lloyds/Valuation%20of%20Liabilities/Lloyds%20Actuarial%20Seminar%20Nov%202013.pdf>.

www.lloyds.com/~media/Files/The%20Market/Operating%20at%20Lloyds/Valuation%20of%20Liabilities/Lloyds%20Actuarial%20Seminar%20Nov%202013.pdf.

АВТОРИ

Гаманков Д.В., к.е.н., ст. викладач кафедри фінансів ДВНЗ «Київський національний економічний університет Імені Вадима Гетьмана», м. Київ, Україна, 02000, м. Київ, проспект Перемоги, 54/1, тел.: +380 (44) 456-31-62.

AUTHORS

Gamankov D.V. k.e.n. Art. vkladach CHAIR finansiv DVNZ «Kievskiy natsionalny ekonomichny universitet Imeni Hetman», m. Kyiv, Ukraine, 02000, m. Kyiv, Prospect Peremohy, 54/1, tel.: +380 (44) 456-31-62.

АВТОРЫ

Гаманков Д.В., к.е.н., ст. викладач кафедри фінансів ДВНЗ «Київський національний економічний університет Імені Вадима Гетьмана», м. Київ, Україна, 02000, м. Київ, проспект Перемоги, 54/1, тел.: +380 (44) 456-31-62.

РЕФЕРАТ

УДК 368.029(100)

Гаманков Д.В., Об'єктивні чинники становлення та розвитку світового ринку перестраховання / Д.В. Гаманков // Фінансові послуги №1. – К.: КНЕУ, ВД «Україна Бізнес» – 2015.

Стаття присвячена характеристиці розвитку світового перестрахового ринку з плином часу. Проаналізовано випадки злиттів та поглинань найбільших перестрахових компаній, виникнення світових перестрахових центрів та розмежування сучасних перестрахових компаній на різні типи.

ABSTRACT

UDK 368.029(100)

Gamankov D.V., Objective factors of formation and development of the global reinsurance market / D.V. Gamankov // Financial Services №1. – K.: Kiev, KNEU, VD «Business Ukraine» – 2015.

The article is devoted to the development of the global reinsurance market over time. The analysis was made about mergers and acquisitions of the largest reinsurance companies, about the emergence of global reinsurance centers and about modern division of reinsurance companies onto various types.

РЕФЕРАТ

УДК 368.029(100)

Гаманков Д.В., Объективные факторы становления и развития мирового рынка перестрахования / Д.В. Гаманков // Финансовые услуги №1. – К.: КНЕУ, ВД «Украина Бизнес» – 2015.

Статья посвящена характеристике развития мирового перестраховочного рынка с течением времени. Проанализированы случаи слияний и поглощений крупнейших перестраховочных компаний, возникновения мировых перестраховочных центров и разграничения современных перестраховочных компаний на различные типы.

УДК 368.021
UDK 368.021

СТРАХОВІ РИНКИ РОСІЇ ТА УКРАЇНИ В ГЛОБАЛЬНОМУ СТРАХОВОМУ ПРОСТОРИ

INSURANCE MARKETS OF RUSSIA AND UKRAINE IN THE GLOBAL INSURANCE SPACE

СТРАХОВЫЕ РЫНКИ РОССИИ И УКРАИНЫ В ГЛОБАЛЬНОМ СТРАХОВОМ ПРОСТРАНСТВЕ

Гаманкова О.О. – д.е.н., професор, завідувач кафедри страхування ДВНЗ КНЕУ, м. Київ, Україна
 Домніна О.Л. – к.т.н., доцент, доцент кафедри фінансів і кредиту Волзької ДАВТ, м. Нижний Новгород, Росія
 Комарова Н.В. – к.е.н., доцент, доцент кафедри управління ризиками і страхування, Санкт-Петербурзький державний університет, м. Санкт-Петербург, Росія
 Чернова Г.В. – д.е.н., професор, кафедра управління ризиками і страхування, Санкт-Петербурзький державний університет, м. Санкт-Петербург, Росія

Gamankova O.A. – Doctor of Economics, Professor, head of insurance Insurance Department SHEE KNEU, s. Kyiv, Ukraine
 Domnina O.L. – Ph.D., Associate Professor of Finance and Credit Department of the Volga SAWT, Nizhny Novgorod, Russia
 Komarova N.V. – Ph.D., Associate Professor of Risk-Management and Insurance Department, St. Petersburg State University, St. Petersburg, Russia
 Chernova G.V. – Doctor of Economics, Professor of Risk-Management and Insurance Department, St. Petersburg State University, St. Petersburg, Russia

Гаманкова О.А. – д.э.н., профессор, заведующий кафедрой страхования ГВУЗ КНЭУ, г. Киев, Украина
 Домнина О.Л. – к.т.н., доцент, кафедра финансов и кредита, Волжская ГАВТ, г. Нижний Новгород, Россия
 Комарова Н.В. – к.э.н., доцент, кафедра управления рисками и страхования, Санкт-Петербургский государственный университет, г. Санкт-Петербург, Россия
 Чернова Г.В. – д.э.н., профессор, кафедра управления рисками и страхования, Санкт-Петербургский государственный университет, Санкт-Петербург, Россия

Ключові слова: Страховий ринок Росії; страховий ринок України; проникнення страхування; щільність страхування; іноземний капітал на ринку; концентрація страхового ринку; структура ринку за видами страхування; інвестиційна привабливість страхового ринку.

Keywords: Insurance market of Russia; insurance market of Ukraine; insurance penetration; insurance density; foreign capital in the market; concentration of the insurance market; market structure by type of insurance; investment attractiveness of insurance markets.

Ключевые слова: Страховой рынок России; страховый рынок Украины; проникновение страхования; плотность страхования; иностранный капитал на рынке; концентрация страхового рынка; структура рынка по видам страхования; инвестиционная привлекательность страхового рынка.

Рыночные трансформации в постсоветских государствах определили новую роль страхования в социально-экономической жизни общества. За исторически незначительный отрезок времени (25 лет) в этой сфере произошли радикальные изменения, приведшие к формированию национальных страховых рынков. При этом, будучи институционально, организационно и функционально схожими в начале своего развития, эти рынки, выросшие из недр монополизированного Госстраха СССР, прошли свой собственный путь, накопили свой опыт и теперь характеризуются ощутимыми различиями.

На наш взгляд, особого внимания заслуживают процессы, происходящие на наиболее крупных постсоветских рынках – российском и украинском. Эти рынки представляет собой сложную систему финансовых отношений, отражающих все противоречия и проблемы трансформационных преобразований инверсионного типа в экономике страны: от монополии государственной собственности – к многообразию её форм, от директивно-планового хозяйства – к развитию конкуренции; от планового ценообразования – к свободным рыночным ценам. Рынки начинали своё формирование, имея сходные стартовые условия. Но макроэкономические условия их развития и законодательно-нормативное государственное регулирование было разным. В итоге каждый из рынков получил свой вектор и свою скорость движения. Уровень развития рынка зависит от многих факторов – как внутренних, так и внешних. Среди них можно выделить одинаковые, общие для рынков факторы и индивидуальные, присущие каждому рынку в отдельности. При этом сила влияния даже одних и тех же факторов является разной, что обусловлено спецификой каждого конкретного рынка.

Представление о месте этих двух рынков в глобальном страховом пространстве дает таблица 1.

Таблица 1.

Основные макроэкономические показатели развития страховых рынков России и Украины

№ п/п	Наименование показателя	Россия	Украина
1	Доля премии на душу населения, долл. 2012 г. 2013 г.	184,4 199,0	57,6 79,0
2	Доля премии в ВВП, % 2012 г. 2013 г.	1,3 1,3	1,65 2,0
3	Доля совокупной страховой премии в мировом рейтинге, % 2012 г. 2013 г.	0,56 0,61	0,08 0,07
4	Место по доле совокупной страховой премии в мировом рейтинге 2012 г. 2013 г.	24 24	50 49
5	Доля в мировом рейтинге совокупной страховой премии по страхованию жизни, % 2012 г. 2013 г.	0,07 0,10	0,01 0,01
6	Место в мировом рейтинге по доле совокупной страховой премии по страхованию жизни 2012 г. 2013 г.	44 40	72 69
7	Доля в мировом рейтинге совокупной страховой премии по страхованию иному, чем страхование жизни, % 2012 г. 2013 г.	1,22 1,27	0,14 0,16
8	Место в мировом рейтинге по доле совокупной страховой премии по страхованию иному, чем страхование жизни 2012 г. 2013 г.	15 15	47 45

Источник: [1]; [2].

Данные табл.1 свидетельствуют о том, что в 2012 г. российский и украинский рынки занимали, соответственно, 24-е и 50-е место в мировом рейтинге по сбору страховых премий; в 2013 г. – 24-е и 49-е. Эти показатели зависят от объемов рынков. Российский рынок в 2012 г. составлял 26027 млн. долл. США (число страховых компаний при этом – 458) украинский – 2692 млн. долл. США (число страховых компаний – 414); в 2013 г., соответственно, – 28421 млн. долл. США (число страховых компаний – 430) и 3586 млн. долл. США (число страховых компаний – 407) [3].

Как видим, объемы украинского рынка в 8-10 раз меньше российского, это определяется макроэкономическими причинами. Но показатели проникновения страхования, т.е. его доли в ВВП страны, в Украине выше: они составляли в 2012 г. 1,65%, в 2013 г. – 2,0%. В России проникновение страхования сохраняется на уровне 1,3% в 2012 и 2013 г. (для сравнения: в целом по миру она равна 6,6%, по странам Западной Европы – 7,9%, по странам Центральной и Восточной Европы – 2,6%).

Следует отметить, что ближайшие годы внесут коррективы в эти показатели в сторону снижения. Пока что трудно делать точные прогнозы, но по предварительным оценкам, кризис в отношении двух стран приведет к тому, что в 2014 г. ВВП Украины, по данным Госслужбы статистики

Украины, снизится на 6,5%, а в 2015 г. – еще на 1,5% по сравнению с 2014 г. Некоторый рост ожидается только в 2016 г. Эти процессы не могут не коснуться страхового рынка. Скорее всего, темпы снижения объемов рынка будут соответствовать темпам падения ВВП, а то и опережать их. Позитивным моментом при этом будет то, на рынке сократится доля псевдостраховых операций, рынок очистится от обанкротившихся компаний и приобретет более классические черты.

Что касается России, то по прогнозам экспертов, ВВП в 2014-2015 гг. хоть и не продемонстрирует резкого падения, однако не покажет и существенной динамики (например, Bank of America Merrill Lynch понизили прогноз роста реального ВВП России – с 0,5% до 0,3% в 2014 г. и с 1,3% до 0% в 2015 г. Прогноз учитывает более сильный, чем ожидалось, инфляционный эффект от запрета на импорт, ухудшение инвестиционных и потребительских перспектив и дальнейшее сокращение экспорта).

[2]. На фоне этих ожиданий можно прогнозировать аналогичные неутешительные показатели темпов роста страхового рынка России.

В связи с неблагоприятными тенденциями в экономике и ухудшением жизненного уровня населения в обеих странах снизится показатель размера страховой премии, приходящейся на душу населения («плотность страхования»), хотя эти показатели в России и Украине и сейчас невысоки: в 2012 г. – 184,4 и 57,6 долл. США соответственно; в 2013 г. – 199,0 и 79,0 долл. США соответственно (для сравнения: в США плотность страхования – 661 долл. США, в странах Западной Европы – 2947,1 долл. США).

Если же говорить о рейтингах России и Украины среди стран мира в отдельно в секторах «Non-Life» и «Life», то тут картина несколько иная. В глобальном страховом пространстве в секторе «Non-Life» Россия входит в двадцатку лидеров и занимает стабильное 15-е место с долей в мировом рейтинге совокупной страховой премии по страхованию иному, чем страхование жизни 1,22% в 2012 г. и 1,27% в 2013 г., в то время как Украина в последние годы находится на 47-45 местах с долей в мировом рейтинге совокупной страховой премии по страхованию иному, чем страхование жизни 0,14% в 2012 г. и 0,16% в 2013 г.

В секторе «Life» обе страны демонстрируют низкие показатели. Россия в последние годы занимает 44-40 места с долей в мировом рейтинге совокупной страховой премии по страхованию жизни 0,07% в 2012 г. и 0,10% в 2013 г. Украина занимает 72-69 места со стабильной долей в мировом рейтинге совокупной страховой премии по страхованию жизни 0,01%. Это свидетельствует о слабом развитии экономик стран, достаточно низких уровнях доходов граждан, невысокого уровня страховой культуры.

Как показывает проведенный нами анализ, место российского и украинского рынков на мировом страховом рынке пока нельзя назвать весомым. Такие низкие значения показателей развития страховых рынков не соответствуют экономическим возможностям обоих государств, их положению в мире, площади территории и численности населения. Поэтому можно говорить о серьезном потенциале развития этих рынков. Наши выводы подтверждаются данными исследования Мирового Банка, касающегося инвестиционной привлекательности развивающихся страховых рынков (таблица 2).

Таблица 2.

Индикаторы инвестиционной привлекательности страховых рынков развивающихся стран, 2011 г.

Регион/ страна	Масштаб страхового рынка	Проникновение (доля страховых премий в ВВП)	Концентрация (страховые премии на душу населения)	Экономические перспективы (прогноз Всемирного банка по росту ВВП)	Население (млн. чел.)	Простота ведения бизнеса по рейтингу Всемирного банка
1	2	3	4	5	6	7
Центральная и Восточная Европа						
Россия	1	1	2	1	1	3
Украина	2	1	1	1	1	3
Критерии оценки	Общий объем страховых премий, долл. США	Доля страховых премий в ВВП, %	Премии на душу населения, долл. США	Прирост реального ВВП, % (2011-2021 гг.)	Население млн. чел.	Рейтинг Мирового Банка
1	>10 млрд.	<2,9	<91,5	>3,7	>40	1-61
2	1 млрд. – 10 млрд.	2,9-7,0	92-595	2,5-3,7	20-40	62-122
3	<1 млрд.	>7,0	>595	<2,5	<20	123-183

Источник: [1]; [2]; [4].

Как видно из табл.2, и Россия, и Украина имеют высокий рейтинг привлекательности страхового рынка, исходя из таких показателей как доля страховых премий в ВВП и численность населения (эти показатели во многом отражают потенциал развития рынков). Еще недавно Мировой Банк одинаково позитивно оценивал экономические перспективы развития обеих стран, хотя по простоте ведения бизнеса они по-прежнему позиционировались как недостаточно привлекательные для инвесторов. Но, тем не менее, на страховых рынках России и Украины представлены

почти все транснациональные страховщики-лидеры мирового рынка страхования. В Украине это – АХА Страхование, Uniqa, Vienna Insurance Group, PZU «Украина», «ИНГО Украина», «Альянс Украина» и др. В России это – «Альянс», «Цюрих», «Дженерали ППФ «Страхование жизни», «Дженерали ППФ общее страхование», Страховая компания «Кардиф», «Альянс РОСНО жизнь», «АВИВА», «СИБ ЛАЙф», «ЭРГО Русь» и др.

Структура иностранного капитала, присутствующего на страховом рынке Украины, в разрезе стран его происхождения, в последние годы остается относительно неизменной. Так, на Австрию приходится 15,6% его общего объема, Россию – 9,8%, Казахстан – 5,5%, США – 4,8%, Нидерланды – 3,8%, Францию – 2,9%, Германию – 2,1%. На Кипр и офшорные зоны приходится более 40% (рис. 1).



Рис. 1. Структура иностранного капитала на страховом рынке Украины, 2012 г. [4]; [5].

Структура иностранного капитала на страховом рынке России (рис.2) «идеологически» схожа с аналогичной структурой на страховом рынке Украины, хотя отличия, несомненно, есть.

На российском рынке, как и на украинском, преобладает доля офшорных зон и Кипра (32,8%). Однако доля европейских также является достаточно высокой: на Австрию приходится 23,8%, Нидерланды – 19,6%, Великобританию – 9,1%, Германию – 5,3%, Францию – 4,9%, Бельгию – 3,0%. Примечательно, что на страховом рынке России отсутствуют в качестве инвесторов представители постсоветских государств, в то время как в Украине они есть. Это – Россия и Казахстан, которые по удельному весу в общем объеме иностранных инвестиций занимают на страховом рынке Украины 2-е и 3-е места соответственно. Доля России на страховом рынке Украины (9,8%) сопоставима с долей Великобритании на страховом рынке России (9,1%). Доля Казахстана на страховом рынке Украины (5,5%) сопоставима с долей Германии на страховом рынке России (5,3%).



Рис. 2. Структура иностранного капитала на страховом рынке России, 2012 г. [6]; [7].

Высокая доля Кипра и офшорных зон является косвенным подтверждением недостаточной степени привлекательности рынков России и Украины

для иностранных инвесторов из ведущих развитых стран. К сожалению, есть все основания полагать, что по итогам текущего года степень привлекательности страховых рынков России и Украины для таких инвесторов снизится еще больше в силу причин как экономического, так и политического характера. Это означает, что в ближайшей перспективе рынки будут испытывать инвестиционный голод и находиться в состоянии рецессии.

Взаимные финансовые потоки между рынками России и Украины также пострадают. Это, в частности, касается операций перестрахования. Россия для украинских страховщиков стала в последнее время в этой сфере самым крупным партнером. К примеру, на конец 2013 г. в структуре исходящего из Украины перестрахования на долю России приходилось 38,7% (632,1 млн. грн.), что превышает доли таких стран, как Германия и Великобритания, вместе взятые (Германия – 15,4%; Великобритания – 14,6%). Скорее всего, по итогам 2014 г. структура исходящего перестрахования изменится не в пользу России вследствие ухудшения отношений между странами. Учитывая данный факт, следует ожидать также изменения структуры иностранного капитала, присутствующего на российском и украинском рынках, а, возможно, и явлений бегства капитала.

Можно предположить также, что из-за сокращения объемов бизнеса сохранится тенденция к сокращению числа страховых компаний на рынках обеих стран (рис.3).

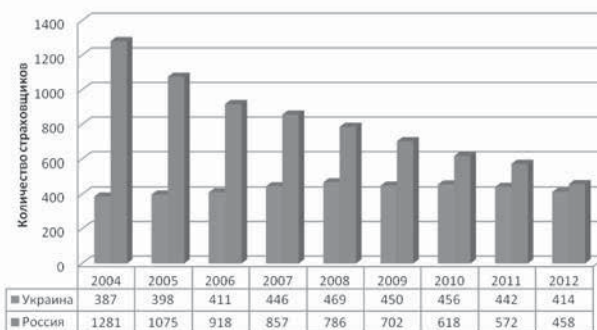


Рис.3. Динамика числа страховых компаний в России и Украине. Источник: составлено авторами на основании: [5]; [7]; [8].

Эта тенденция в течение последнего десятилетия была особенно ярко выражена на российском рынке. Количество страховщиков за этот период сократилось с 1408 в 2004 г. до 458 в 2012 г, а к концу 2013 г их осталось 430. На украинском рынке процесс сокращения, хотя и не такой резкий, происходит, начиная с 2008 г.: с 469 в 2008 г. до 414 в 2012 г. К концу 2013 г. число страховщиков в Украине составило 407. Сокращение числа страховщиков и их укрупнение в России и Украине происходили различными путями: за счет привлечения инвесторов, на базе слияний и поглощений, в результате перехода ряда региональных страховщиков на положение филиалов более крупных компаний, присоединения мелких страховщиков к крупным, создания страховых и финансовых групп. В конечном итоге эти процессы способствовали перераспределению страхового капитала между наиболее сильными игроками рынка.

Сокращение численности страховых компаний объективно сопровождается изменением концентрации страхового рынка в обеих странах, однако тенденции концентрации страхового рынка отличаются (рис.4).



Рис.4 Динамика доли ТОП-10 страховщиков по страховым премиям на страховых рынках России и Украины. Источник: составлено авторами на основании: [5]; [8]; [9].

Так, если в России доля ТОП-10 компаний в течение последних трех лет хоть незначительно, но возрастала 2010 г. – 52,8%; 2011 г. – 55,0%; 2012 г. – 56,0%), то на украинском страховом рынке в 2012 г. произошло резкое ее снижение – с 34,4% в 2011 г. до 28,6%. Кроме того, как видно из рис.4, принадлежащая на ТОП-10 страховщиков доля в России (56%) почти в 2 раза больше, чем в Украине (28,6%).

Аналогичная картина наблюдается и в крупнейшей «страховой двадцатке» обеих стран (рис.5). В Украине на ее долю приходится 46,8% страхового рынка, в России – 75,2%. На наш взгляд, это может свидетельствовать о процессах олигополизации, происходящих на российском рынке. В то же время значения долей ТОП-100 компаний расходятся не так сильно: 84,3% в Украине и 93,9% в России. Таким образом, можно утверждать, что крупнейшие 100 компаний на обоих рынках собирают около 90% всех страховых премий, хотя концентрация страхового рынка России более ярко выражена.

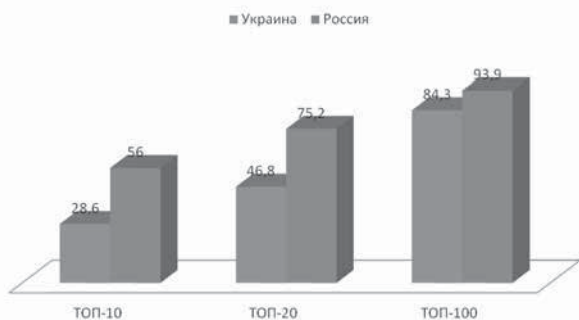


Рис. 5. Показатели концентрации на страховых рынках России и Украины в 2012 г.

Источник: составлено авторами на основании: [5]; [8]; [9].

Процессам концентрации способствует специфическая структура страховых рынков двух стран в разрезе видов страхования (см. рис. 6 и рис.7), где доминируют автотранспортное страхование и страхование имущества. Как видно из диаграмм, представленных на рис.6 и рис.7, наиболее развитым сегментом обоих рынков является автострахование, включающее в себя страхование КАСКО и страхование ответственности автовладельцев. На автострахование приходится 25,0% страхового рынка Украины и 39,07% страхового рынка России (в том числе 24, 12% - КАСКО и добровольное страхование гражданской ответственности автовладельцев; 14,95% - обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев).



Рис. 6. Структура страхового рынка Украины по показателю страховых премий в разрезе видов страхования, 2012 г. [5].

Следующим по значимости на обоих рынках является страхование имущества. В Украине на него приходится 20% рынка (в т.ч. страхование имущества от огневых рисков – 7,0%, иное страхование имущества - 13%), в России – 17,23%. Обращает на себя внимание более развитый сегмент личного страхования на страховом рынке России, составляющий 29,26% (в т.ч. добровольное медицинское страхование – 13,41%; страхование от несчастных случаев – 9,23%; страхование жизни – 6,62%). В Украине личное страхование составляет 22,0% рынка. Оно представлено медицинским страхованием (8,0%, в т.ч. страхование медицинских рас-

ходов – 2,0%); страхованием от несчастных случаев (5,0%, в том числе обязательное страхование от несчастных случаев на транспорте – 1,0%), страхованием жизни (9%).

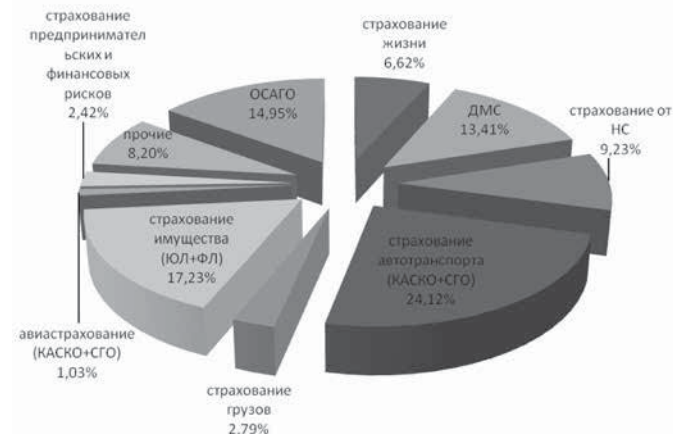


Рис. 7. Структура страхового рынка России по показателю страховых премий в разрезе видов страхования, 2012 г. [9].

Недостаточно развитым на обоих рынках пока что остается страхование ответственности – за исключением страхования ответственности автовладельцев, которое в России и Украине является обязательным видом страхования.

Традиционно высокой в структуре украинского страхового рынка есть доля страхования финансовых рисков. Это в значительной степени объясняется широкими возможностями проводить в этом сегменте рынка псевдостраховые операции, связанные с применением схем обналичивания и «налоговой оптимизации». Очищение рынка от псевдостраховых операций и псевдостраховых компаний является приоритетной задачей государственного регулятора – Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере рынков финансовых услуг.

Отдельно следует сказать о страховании жизни. Если в мире соотношение секторов «Non-Life» и «Life» составляет в последние годы примерно 43% к 57% в объеме глобального страхового рынка, то в России и Украине на долю страхования жизни приходится менее 10%: 6,6% – в России и 9,0% – в Украине. То, что внутренние страховые рынки России и Украины, по своей сути, являются рынками «Non-Life» страхования, можно считать косвенным свидетельством слабого развития экономики обеих стран, достаточно низкого уровня доходов граждан, невысокого уровня страховой культуры, а главное – отсутствия доверия населения к инструментам долгосрочного инвестирования, в числе которых – полисы накопительного страхования жизни. В Украине, например, классических долгосрочных договоров страхования жизни заключается чрезвычайно мало в силу неблагоприятной экономической конъюнктуры, а в общем объеме поступлений от страхования жизни в целом по рынку львиную долю составляют страховые премии по краткосрочным договорам страхования жизни ссудозаемщиков при оформлении потребительских кредитов.

То есть, страхование пока что не стало насущной потребностью граждан России и Украины. Среди факторов, влияющих на популярность страховых услуг, можно назвать оценку потребителями страхования как эффективного способа борьбы с опасностями; степень чувствительности потребителей к рискам; финансовые возможности потребителей (готовность и способность платить за страхование). На потребительскую оценку страхования и, тем самым, на популярность страховых услуг, существенное влияние оказывает также непосредственная деятельность страховщиков - качество обслуживания клиентов, сроки урегулирования убытков, уровень страховых выплат. Данные об уровне страховых выплат на российском и украинском страховых рынках представлены на рис.8. Эти данные показывают, что пик выплат в обеих странах пришелся на первый посткризисный год – 2009. Впоследствии ситуация выровнялась, уровень выплат стабилизировался. При этом следует отметить, что значение показателя уровня выплат на страховом рынке России (в 2012 г. – около 45%) почти в 2 раза выше, чем в Украине (в 2012 г. – около 23%). Это во многом может быть следствием выплат по обязательному медицинскому страхованию (ОМС), которое является достаточно затратным.

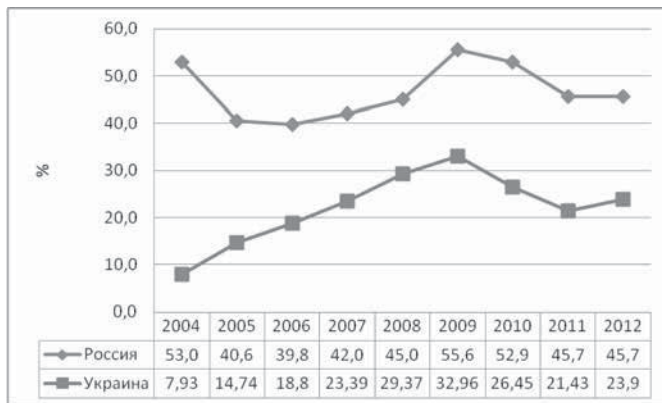


Рис. 8. Динамика уровня страховых выплат в России и Украине
 Источник: составлено авторами на основании: [11], [3].

Поскольку с 1 января 2012 г. в соответствии с Федеральным Законом № 326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» все средства ОМС стали признаваться целевыми средствами, а не страховыми премиями (платежами), то они исключены из общей структуры страхового рынка. Очевидно, что это влечет за собой изменение как абсолютных показателей развития российского страхового рынка, так и относительных, в частности – показателей уровня выплат и показателей структуры рынка в разрезе обязательных и добровольных видов.

За последние несколько лет на российском страховом рынке наблюдается изменение соотношения в пользу обязательного страхования, о чем свидетельствуют данные табл.3. Показатели 2012 г., как видно из табл.3, резко отличаются от показателей предыдущих лет. Они составили 18,5% (обязательное страхование) к 81,5% (добровольное страхование). Такие изменения связаны именно с исключением операций по обязательному медицинскому страхованию из статистики рынка.

Таблица 3.

Соотношение страховых премий по обязательному и добровольному страхованию на страховом рынке России, %

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Добровольное страхование	59,3	55,2	52,5	49,1	43,0	43,9	43,6	81,5
Обязательное страхование	40,7	44,8	47,5	50,9	57,0	56,1	56,4	18,5

Составлено авторами на основании: [9];[12]; [13]; [14].

Аналогичные данные по страховому рынку Украины о доле на нем обязательного и добровольного страхования представлены в табл.4. Как видно из табл.4, соотношение между добровольным и обязательным страхованием за последние 10 лет плавно менялось в пользу последнего (этому способствовало развитие в стране обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев наземных транспортных средств) и оказалось к 2012 г. на уровне 17,9% (обязательное) к 82,1% (добровольное), что соответствует аналогичным российским показателям.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в России и в Украине на обязательное страхование приходится примерно пятая часть объемов страхового рынка. Причем в обеих странах основная доля премий среди обязательных видов страхования приходится на ОСАГО (в 2012 году 14,9% общего количества премий в России и 13,3% – в Украине).

Таблица 4.

Соотношение страховых премий по обязательному и добровольному страхованию на страховом рынке Украины, %

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Добровольное страхование	92,8	93,1	92,1	91,5	88,3	87,8	83,6	82,1
Обязательное страхование	7,2	6,9	7,9	8,5	11,7	12,2	17,4	17,9

Составлено авторами на основании: [5].

Сочетание обязательного и добровольного страхования характерно для всех страховых рынков в мире, однако в развитых странах эти формы страхования органично взаимосвязаны, и добровольное страхование всегда превалирует над обязательным. Однако, на наш взгляд, обязательная форма страхования, при всей ее неоднозначности, имеет неоспоримые преимущества, особенно для новых, развивающихся рынков. Обязательное страхование, в силу своей массовости, во-первых, позволяет удешевить социально значимые страховые услуги, во-вторых, постепенно сформировать у населения привычку к страхованию и уко-

рентить потребность в нем. Это немаловажно, поскольку, например, по результатам опроса украинских страхователей относительно того, чем для них является страхование, 26% респондентов ответили, что оно является способом получения психологической уверенности; для 37% – экономически обоснованным способом борьбы с опасностями; для 4% – стилем жизни. Но при этом 33% респондентов считают страхование пустой тратой денег, что является достаточно высоким негативным показателем. Отношение к страхованию в России аналогичное. Если в Украине 67% населения положительно относится к страхованию, то в России это 69%. В этих условиях обязательное страхование является явным стимулом развития страховых рынков обеих стран, обеспечивая вовлечение в страховые процессы широких слоев населения.

Выводы

Анализ современного состояния наиболее крупных рынков на постсоветском пространстве – российского и украинского – позволяет сделать выводы о том, что эти рынки пребывают в процессе развития. Процесс развития объективно необходим, ведь тот факт, что страхование – это наиболее адекватный механизм минимизации экономических потерь, возникающих в результате наступления неблагоприятных случайных событий, оспорить невозможно. Выступая институтом социальной и финансовой защиты как отдельного человека, так и всего общества в целом, страхование в то же время выступает важнейшим источником инвестиционных ресурсов, необходимых для развития экономики каждой из стран. Уровни развития как российского, так и украинского страхового рынка пока еще значительно ниже уровня развитых стран (специалисты считают, что такое отставание составляет 10-15 лет). Тем не менее, российский и украинский страховые рынки состоялись. За короткий срок страховщикам удалось не только усовершенствовать советские классические виды личного и имущественного страхования, но и предложить бизнесу и населению необходимые в рыночной экономике новые виды: страхование ответственности, предпринимательских и финансовых рисков, кредитов и инвестиций, различные виды медицинского страхования, инновационные программы страхования жизни и пенсий. За этот период оформились необходимые рынку институты: страховые и перестраховочные компании, страховые посредники, профессиональные и общественные объединения страховщиков, ассистирующие компании, сообщества аварийных комиссаров и актуариев. Одновременно со всеми этими процессами сформировалась определенная страховая культура. Несмотря на некоторые особенности, показатели развития российского и украинского страховых рынков очень близки. Рынки прошли фазу становления, создания и развития законодательно-правового обеспечения, динамичного вовлечения в страховой оборот финансовых и человеческих ресурсов. Они заняли свое место в мировом страховом пространстве.

ЛИТЕРАТУРА

1. Публікації [Swiss Re - провідний світовий перестраховальник: [Електр.ресурс]. - Swiss Re, Sigma. - №3 / 2014. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://media.swissre.com/documents/sigma3_2014_en.pdf.
2. Гаманкова О.О., Хлівний В.К. Страховий ринок України в глобальному страховому просторі // *Фінанс України*, 2012. - №5, с.58-67.
3. Світові банки знижують прогноз зростання ВВП Росії / РБК QUOTE [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://quote.rbc.ru/topnews/2014/09/09/34214298.html>.
4. Ліга страхових організацій України - Офіційний сайт [Електронний ресурс]. - Режим доступу: URL: www.uainsur.com.
5. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг - Українські ринки фінансових послуг - Страховий ринок [Електронний ресурс] - Режим доступу: URL <http://dfp.gov.ua/734.html>.
6. Інтерфакс АФІ - [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://rud.exdat.com/docs/index-798456.html>.
7. Страховий ринок 2012 / Аналітичний огляд підготовлений Аналітичним управлінням НРА // www.ra-national.ru.
8. Страхування сьогодні МІГ [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/?unAction=a03&unSes=597F37500b6f2b7e0c8d4f4621af7e76>.
9. Офіційний сайт служби Банку Росії з фінансових ринків http://www.fcsm.ru/contributors/insurance_industry/statistics/.
10. <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/?unAction=a03&unSes=597F37500b6f2b7e0c8d4f4621af7e76>.
11. Страховий ринок 2012 / Аналітичний огляд підготовлений Аналітичним управлінням НРА // www.ra-national.ru.
12. Сайт ФСХ за 2001-2010 pp. URL: <http://www.fsn.ru/>.
13. Статистичні дані за підсумками діяльності страховиків за 2011 рік: URL: [HTTP://www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru).
14. Стратегія розвитку страхової діяльності в Російській Федерації до 2020 року // *Розпорядження уряду РФ від 27.07.2013 № 1293-р*: URL: [HTTP://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150175/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150175/).

REFERENCES:

1. Публікації | Swiss Re – провідний світовий перестраховальник: [Електр. ресурс]. - Swiss Re, Sigma. - №3 /2014. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://media.swissre.com/documents/sigma3_2014_en.pdf.
2. Гаманкова О.О., Хлівний В.К. Страховий ринок України в глобальному страховому просторі // *Фінанси України*, 2012. - №5, с.58-67.
3. Світові банки знижують прогноз зростання ВВП Росії / РБК QUOTE [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://quote.rbc.ru/topnews/2014/09/09/34214298.html>.
4. Ліга страхових організацій України - Офіційний сайт [Електронний ресурс]. - Режим доступу: URL: www.uainsur.com.
5. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг - Українські ринки фінансових послуг - Страховий ринок [Електронний ресурс] - Режим доступу: URL <http://dfr.gov.ua/734.html>.
6. Інтерфакс АФІ - [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://rud.exdat.com/docs/index-798456.html>.
7. Страховий ринок 2012 / Аналітичний огляд підготовлений Аналітичним управлінням НРА. // www.ra-national.ru.
8. Страхування сьогодні МІГ [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics?unAction=a03&unSeq=597f37500b6f2b7e0c8d4f4621af7e76>.
9. Офіційний сайт служби Банку Росії з фінансових ринків http://www.fcsm.ru/ru/contributors/insurance_industry/statistics/.
10. <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics?unAction=a03&unSeq=597f37500b6f2b7e0c8d4f4621af7e76>.
11. Страховий ринок 2012 / Аналітичний огляд підготовлений Аналітичним управлінням НРА. // www.ra-national.ru.
12. Сайт ФССН за 2001-2010 рр. URL: <http://www.fssn.ru/>.
13. Статистичні дані за підсумками діяльності страховиків за 2011 рік: URL: [HTTP://www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru).
14. Стратегія розвитку страхової діяльності в Російській Федерації до 2020 року. // Розпорядження уряду РФ від 27.07.2013 № 1293-р: URL: [HTTP://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150175/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150175/).

ЛИТЕРАТУРА

1. Publications | Swiss Re – Leading Global Reinsurer: [Електр. ресурс]. - Swiss Re, Sigma. - №3/2014. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://media.swissre.com/documents/sigma3_2014_en.pdf.
2. Гаманкова О.О., Хлівний В.К. Страховий ринок України в глобальному страховому просторі // *Фінанси України*, 2012. - №5, с.58-67.
3. Мировые банки снижают прогноз роста ВВП России / РБК QUOTE [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://quote.rbc.ru/topnews/2014/09/09/34214298.html>.
4. Ліга страхових організацій України – Офіційний сайт [Електронний ресурс]. - Режим доступу: URL: www.uainsur.com.
5. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг – Украинские рынки фінансових послуг – Страховий ринок [Електронний ресурс] - Режим доступу: URL <http://dfr.gov.ua/734.html>.
6. Інтерфакс афі - [Електронний ресурс] - Режим доступу : <http://rud.exdat.com/docs/index-798456.html>.
7. Страховий ринок 2012/ Аналітичний огляд підготовлений Аналітичним управлінням НРА.// www.ra-national.ru.
8. Страхование сегодня МІГ [Електронний ресурс]. - Режим доступу:<http://www.insur-info.ru/statistics/analytics?unAction=a03&unSeq=597f37500b6f2b7e0c8d4f4621af7e76>.
9. Офіційний сайт служби Банку Росії по фінансовим рынкам http://www.fcsm.ru/ru/contributors/insurance_industry/statistics/.
10. <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics?unAction=a03&unSeq=597f37500b6f2b7e0c8d4f4621af7e76>.
11. Страховий ринок 2012/ Аналітичний огляд підготовлений Аналітичним управлінням НРА.// www.ra-national.ru.
12. Сайт ФССН за 2001–2010 гг. URL: <http://www.fssn.ru/>.
13. Статистические данные по итогам деятельности страховщиков за 2011 год : URL:<http://www.fcsm.ru>.
14. Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года.// Распоряжение правительства РФ от 27.07.2013 № 1293-р : URL:http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150175/.

АВТОРИ

Гаманкова О.О. – доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри страхування ДВНЗ «Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана», Україна, 02000, м. Київ, проспект Перемоги, 54/1, телефон: +380 (44) 456-31-62, e-mail: gamankova@ukr.net.
 Домніна О.Л. – к.т.н., доцент, кафедра фінансів і кредиту Волзької державної академії водного транспорту, Адрес: 603600, Нижегородская область, г. Нижний Новгород, ул. Нестерова, д. 5А, телефон: +7 831 419-47-56, 419-79-24, e-mail: o-dominina@yandex.ru.

Н.В. Комарова – к.е.н., доцент, кафедра управління ризиками і страхування, Санкт-Петербурзький державний університет, Університетська наб., 7-9, Санкт-Петербург, Росія, 199034 телефон: +7 812 328-97-01, e-mail: natalija.komarova2011@yandex.ru.

Г.В. Чернова – д.е.н., професор, кафедра управління ризиками і страхування, Санкт-Петербурзький державний університет, Університетська наб., 7-9, Санкт-Петербург, Росія, 199034 телефон: +7 812 328-97-01, e-mail: chernovagalina@yandex.ru.

AUTHORS

OO Gamankova - Doctor of Economics, professor, SHEI "Kyiv National Economic University", phone +380 (44) 456-31-62, e-mail: gamankova@ukr.net.

O.L. Dominina - Ph.D., Associate Professor, Department of Finance and Credit, Volga State Academy of Water Transport, Russia, Nizhny Novgorod reg., Nizhny Novgorod, ul. Nesterov, 5A Telephone: +7 831 419-47-56 E-mail: o-dominina@yandex.ru.

NV Komarov - Ph.D., Associate Professor, Department of Risk Management and Insurance, Saint Petersburg State University, Universitetskaya nab., 7-9, St. Petersburg, Russia, 199034 Phone: +7 812 328-97-01

e-mail: natalija.komarova2011@yandex.ru.

GV Chernov - PhD, Professor, Department of Risk Management and Insurance, Saint Petersburg State University, Universitetskaya nab., 7-9, St. Petersburg, Russia, 199034 Phone: +7 812 328-97-01, e-mail: chernovagalina@yandex.ru.

АВТОРЫ

О.О. Гаманкова – д.э.н., профессор, ГБУЗ «Киевский национальный экономический университет имени Вадима Гетьмана», Украина, 02000, г. Киев, проспект Победы, 54/1, телефон: +380 (44) 456-31-62, e-mail: gamankova@ukr.net.

О.Л. Домнина – к.т.н., доцент, доцент кафедры финансов и кредита, Волжская государственная академия водного транспорта, Россия, Нижегородская обл., г. Нижний Новгород, ул. Нестерова, 5А, телефон: +7 831 419-47-56, e-mail: o-dominina@yandex.ru.

Н.В. Комарова – к.э.н., доцент, кафедра управления рисками и страхования, Санкт-Петербургский государственный университет, Университетская наб., 7-9, Санкт-Петербург, Россия, 199034 телефон: +7 812 328-97-01, e-mail: natalija.komarova2011@yandex.ru.

Г.В. Чернова – д.э.н., профессор, кафедра управления рисками и страхования, Санкт-Петербургский государственный университет, Университетская наб., 7-9, Санкт-Петербург, Россия, 199034 телефон: +7 812 328-97-01, e-mail: chernovagalina@yandex.ru.

РЕФЕРАТ

УДК 368.021

Гаманкова О.О., Домніна О.Л., Н.В. Комарова, Г.В. Чернова, Страхові ринки Росії та України в глобальному страховому просторі / О.О. Гаманкова, О.Л. Домніна, Н.В. Комарова, Г.В. Чернова // *Фінансові послуги №1*. – К.: КНЕУ, ВД «Україна Бізнес» – 2015.

Стаття присвячена характеристиці двох найбільш великих страхових ринків на пострадянському просторі – російського і українського. Проаналізовано макроекономічні показники розвитку цих ринків, їх місце в глобальному страховому просторі, ступінь привабливості для іноземних інвесторів.

ABSTRACT

UDK 368.021

Gamankova O.O., Dominina O.L., Komarova N.V., Chernova G.V., Insurance markets of Russia and Ukraine in the global insurance space / O.O. Gamankova, O.L. Dominina, N.V. Komarova, G.V. Chernova // *Financial Services №1*. - K.: Kiev, KNEU VD "Business Ukraine" – 2015.

The article is devoted to the two largest insurance markets in the post-Soviet space - Russian and Ukrainian. Analyzed macroeconomic indicators of the development of these markets and their place in the global insurance area, the degree of attractiveness for foreign investors.

РЕФЕРАТ

УДК 368.021

Гаманкова О.О., Домніна О.Л., Комарова Н.В., Чернова Г.В., Страховые рынки России и Украины в глобальном страховом пространстве / О.О. Гаманкова, О.Л. Домнина, Н.В. Комарова, Г.В. Чернова // *Финансовые услуги №1*. – К.: КНЕУ, ВД «Украина Бизнес» – 2015.

Статья посвящена характеристике двух наиболее крупных страховых рынков на постсоветском пространстве – российского и украинского. Проанализированы макроэкономические показатели развития этих рынков, их место в глобальном страховом пространстве, степень привлекательности для иностранных инвесторов.