

## Страховой рынок Российской Федерации в условиях глобализации и вступления в ВТО: состояние и перспективы развития

© 2015 Жегалова Елена Валерьевна  
кандидат экономических наук, доцент  
Самарский государственный экономический университет  
443090, г. Самара, ул. Советской Армии, д. 141  
E-mail: Zhegalova@rambler.ru

Рассмотрены актуальные вопросы функционирования и перспективы развития российского страхового рынка в условиях глобализации и вступления в ВТО, определены условия открытия отечественного страхового рынка для иностранных страховых компаний.

*Ключевые слова:* глобализация, интеграция, мировой страховой рынок, Всемирная торговая организация, страховая компания.

Глобализация, интеграция, либерализация – процессы, которые связаны с развитием и эффективным функционированием мирового страхового рынка, созданием единых органов финансового надзора, унификацией страховых законодательств различных стран, структурных изменений в мировой экономике. В середине 80-х гг. XX в. доля страхового рынка США составляла 50 % мирового страхового рынка, доля европейских стран – 26 %, стран Азии – менее 20 %. К началу XXI в. эти доли сравнялись и сегодня составляют примерно 32 %, доля других стран в общей структуре мирового страхового рынка остается неизменной и не превышает 5 % общего объема полученной страховой премии. Это свидетельствует о существенных структурных сдвигах на мировом страховом рынке. Динамика развития современного мирового страхового рынка показывает, что доля США будет и впредь снижаться за счет увеличения долей стран Центральной и Восточной Европы и Латинской Америки. Дальнейшая глобализация мирового страхового рынка, предопределенная принятием ГАТС (Генеральное соглашение о торговле услугами) и созданием ВТО, продолжает разрушать границы между национальными страховыми рынками.

Как правило, результатом слияния и приобретения страховых компаний друг другом становится обострение конкуренции между ними и сокращение числа страховщиков. В единой тенденции глобализации мирового страхового хозяйства, в том числе и интереса к приобретению лидерами страхового бизнеса существующих компаний как способу освоения новых рынков, определенное место занимают страны переходного периода. В результате большинство страховых компаний, зарегистрированных в странах пере-

ходного периода, не имеющих законодательных ограничений на участие иностранных страховых и перестраховочных обществ в капитале национальных страховщиков, являются в настоящее время дочерними обществами иностранных страховщиков.

Глобализация характеризуется, в первую очередь, процессами слияния и поглощения национальных страховщиков, как это случилось в Венгрии, Румынии, Польше, Чехии. Так, из 22 акционерных страховых компаний, зарегистрированных в Венгрии, только 2 являются венгерскими по признаку места регистрации учредителей и происхождению капитала: доля иностранного капитала в общем объеме страхового капитала венгерского рынка составляет более 79 %.

В процессе подписания документов о вступлении России в ВТО в 2012 г. наша страна приняла на себя обязательства по разрешению доступа иностранных инвесторов в 117 секторах финансовых услуг, при этом полностью открытыми будут только 15 секторов. В отношении страхового рынка сохраняются пока некоторые ограничения. Иностранные компании по страхованию жизни и страхованию, иному, чем страхование жизни, так же как и перестраховщики, могут оказывать услуги на российском рынке только через свои российские дочерние компании (вместо непосредственного присутствия иностранной страховой компании через свой филиал). Общая квота иностранного участия в секторе услуг российских страховых компаний-перестраховщиков не должна превышать 50 %. Для увеличения уставного капитала российских страховых компаний за счет средств иностранного инвестора или его дочерней компании требуется предварительное разрешение, а также для отчуж-

дения долей и акций в российских страховых компаниях в пользу иностранного инвестора или его дочерней компании.

Для открытия своего филиала в России (по условиям вступления это планируется осуществить к 2020 г.) иностранной страховой компании необходимо соответствовать следующим условиям:

- иметь опыт оказания страховых услуг (8 лет в сфере страхования жизни и 5 лет в сфере иной, чем страхование жизни);
- иметь опыт управления прямыми филиалами на зарубежных рынках (не менее 5 лет);
- располагать совокупными активами в размере не менее 5 млрд долл. в конце календарного года, предшествующего дате подачи заявления на открытие филиала в России.

В отношении страховых компаний с долей иностранного участия более 51 % (для страховщиков) и более 49 % (для перестраховщиков), учрежденных на территории России после ее вступления в ВТО, российские власти сохраняют право вводить ограничения на выдачу лицензий на оказание услуг обязательного страхования пассажиров, страхования и перестрахования жизни и гражданской ответственности в течение срока до 5 лет после вступления России в ВТО. В отношении страховщиков и перестраховщиков с долей иностранного участия более 49 %, учрежденных после вступления России в ВТО, Россия сохраняет за собой право вводить ограничения на выдачу лицензий по страхованию и перестрахованию государственных закупок.

Для иностранных инвесторов, являющихся материнскими компаниями российских дочерних компаний страховщиков и перестраховщиков в России, устанавливается следующее требование: они должны иметь разрешение на предоставление соответствующего вида услуг страхования (перестрахования) в той стране, в которой они были зарегистрированы, не менее чем в течение 5 лет.

Россия не разрешила осуществлять на своей территории страховое посредничество, связанное с заключением и распределением страховых контрактов от имени иностранных страховщиков на территории России (брокерские и агентские услуги на страховом рынке).

В современных условиях функционирования российской экономики в период продолжающегося финансового кризиса Министерство финансов РФ планирует разработать законопроект, регулирующий деятельность иностранных страховщиков и их филиалов на территории России в связи с обязательствами страны в рамках Всемирной торговой организации (ВТО). Проект Федерального закона «О внесении изменений в

Закон РФ «Об организации страхового дела» с данными изменениями планируется внести в Правительство РФ до 30 сентября 2017 г.

В настоящее время, согласно Федеральному закону «Об организации страхового дела в Российской Федерации», размер разрешенной квоты для участия нерезидентов в совокупном уставном капитале российских страховщиков был увеличен вдвое и составляет сейчас 50 %. Это было связано с тем, что законодательно были введены повышенные требования к уставным капиталам страховщиков. Однако в последние годы невыбранная квота нерезидентов в их совокупном капитале неуклонно увеличивается. Эксперты страхового рынка связывают этот факт с потерей интереса иностранных инвесторов к российскому сегменту страхования, а также с отсутствием прибыльности по страховым операциям в целом на страховом рынке на протяжении последних 3 лет.

Размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале страховых организаций Российской Федерации по состоянию на 1 января 2015 г. составил 15,4 %, уменьшившись с 17,4 % на 1 января 2013 г. В настоящее время отечественный страховой рынок демонстрирует снижение темпов развития, он сейчас пока мало привлекателен для иностранных страховых компаний, в 2013 и 2014 гг. на страховой рынок России не пришел ни один иностранный инвестор. Некоторые действующие иностранные компании замораживают свои инвестиционные программы по развитию розничного бизнеса в России.

По данным Центрального банка России, суммарный уставный капитал страховых организаций по состоянию на 1 января 2015 г. составил почти 220 млрд руб. Суммарный капитал, принадлежащий иностранным инвесторам и их дочерним обществам в уставных капиталах российских страховых организаций, по состоянию на 1 января 2015 г. составил 33,9 млрд руб.

В будущем приход филиалов компаний-нерезидентов на страховой российский рынок должен способствовать развитию конкуренции, внедрению новых технологий (в том числе появлению новых страховых продуктов), снижению стоимости страхования для рисков, ранее в значительной мере перестраховывающихся за рубежом. Вместе с тем негативным последствием вступления России в ВТО может стать увеличение системных рисков на российском страховом рынке. Рост проникновения иностранного капитала на отечественный страховой рынок будет делать его более подверженным глобальным кризисам. Так, кризис 2008–2009 гг. на рынках стран Центральной и Восточной Европы показал, что

в случае финансовых затруднений материнские иностранные страховые компании предпочитают выводить капитал из своих филиалов и дочерних компаний, работающих на развивающихся рынках.

В настоящее время российский страховой рынок играет относительно слабую роль в экономике страны. При доле страхования в ВВП 8-10 % для промышленно развитых стран страховой рынок в России едва достиг уровня в 2 %. В то же время в странах Европы этот же показатель приближается к 5-6 %. Именно при таком уровне развития страхового рынка, по мнению аналитиков, наиболее безболезненно открывать российский рынок для иностранных страховых компаний. При существующих темпах развития страховой отрасли уровень 5 % от ВВП в лучшем случае будет достигнут только через 5-7 лет.

До настоящего времени в России пока не удалось сформировать стабильный, динамично развивающийся, финансово-устойчивый, адекватный современным потребностям общества рынок страховых услуг. На развитие страхового отечественного рынка оказывают негативное влияние такие внешние и внутренние факторы, как:

- макроэкономическая нестабильность, прежде всего продолжающийся мировой экономический кризис, «санкционный» режим функционирования российской экономики, высокая инфляция, отрицательные реальные процентные ставки доходности по договорам накопительного страхования жизни;
- несовершенство нормативно-правового регулирования страховой отрасли, в том числе классификации видов страхования;
- существующие системные ограничения, структурный дисбаланс, ограниченная емкость страхового рынка;
- недостаточный уровень платежеспособности и спроса граждан и юридических лиц на страховые услуги;
- отсутствие надежных инструментов для долгосрочного размещения средств страховых резервов страховщиков;
- ограничение конкуренции на рынке страховых услуг, концентрация и централизация страхового капитала;

- отсутствие системы мер по совершенствованию законодательства о налогах и сборах в сфере страховых услуг, недостаточное внимание государства к проблемам страхового рынка и поиску направлений их разрешения;

- низкий уровень капитализации страховых организаций, а также неразвитость национального перестраховочного рынка, приводящие к невозможности страхования крупных рисков без значительного участия иностранных перестраховочных компаний и необоснованному оттоку значительных сумм страховой премии за границу;

- информационная закрытость рынка страховых услуг, создающая проблемы для потенциальных страхователей в выборе устойчивых страховых организаций.

Несомненно, страховой рынок является стратегически важным сектором национальной экономики любого государства. Полное открытие российского страхового рынка для иностранного капитала неприемлемо с точки зрения соблюдения экономических интересов и безопасности страны, но и создание тепличных условий для национальных страховщиков может привести к низкой эффективности страховых компаний, завышенному уровню цен на страховые услуги и отсутствию должной страховой защиты для потребителей. В целях обеспечения эффективного динамичного развития страхового рынка России в условиях глобализации решение вопросов совершенствования механизма государственного регулирования в направлении либерализации российского страхового рынка и защиты экономических интересов субъектов страхового дела становится актуальным и значимым.

1. *Архинов А.П.* Страхование : учебник. Москва, 2012. С. 221-223.

2. Протокол о присоединении Российской Федерации к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации. URL: <http://www.economy.gov.ru/minrec/press/news/doc20111216-24>.

3. Официальный сайт Центрального банка РФ. URL: <http://www.cbr.ru>.

4. URL: <http://www.insur-info.ru>.

*Поступила в редакцию 02.10.2015 г.*