

## Часть II. ОТРАСЛЕВОЙ СЕКТОР КАК ОСНОВА ЭКОНОМИКИ РОССИИ

DOI 10.24182/2073-6258-2020-19-1-111-117

Э. А. Баринов

*Кандидат экономических наук,  
[barinov.138@yandex.ru](mailto:barinov.138@yandex.ru)*

*Российская академия предпринимательства,  
Москва, Российская Федерация*

### Страховой рынок как сегмент финансового рынка ЕС

**Аннотация:** В статье рассматривается состояние страхового рынка, который является крупнейшим инвестиционным инвестором ЕС. Отмечается высокая степень концентрации на рынке, а сама европейская страховая индустрия занимает большую долю на глобальном страховом рынке. Рассматриваются различные виды страховой деятельности. Приводятся данные по объёмам премий. Широко используются новые цифровые технологии, в частности Интернет-система. Подчёркивается важность регулирования и надзора за деятельностью страховых компаний на финансовом рынке ЕС.

**Ключевые слова:** страховые компании, страховой рынок, договор страхования, страховая услуга, страховой продукт, страховая премия.

E. A. Barinov

*Cand. Sci. (Econ.),  
[barinov.138@yandex.ru](mailto:barinov.138@yandex.ru)*

*Russian Academy of Entrepreneurship,  
Moscow, Russian Federation*

### Insurance market as a segment of the EU financial market

**Annotations:** The article examines the state of the insurance market, which is the largest investment investor in the EU. There is a high degree of concentration in the insurance market and the European insurance industry itself has a large share in the global insurance market. Various types of insurance activities are considered. Data on the volume of premiums are provided. New digital technologies, in particular the Internet system, widely used. The importance of regulating and supervising the activities of insurance companies in the EU financial market is emphasized.

**Keywords:** insurance companies, insurance market, insurance contract, insurance service, insurance product, insurance premium.

За последние десятилетия менялась роль и место страховых компаний на финансовых рынках стран ЕС. Растут спрос и предложения страховых услуг (ориентированных на разные категории и интересы потребителей), наблюдается высокий уровень концентрации на этом рынке и улучшается качество активов субъектов, оперирующих на страховом рынке. Наблюдаются высокие темпы прироста взносов. Больше внимания стало уделяться обеспечению его финансовой устойчивости как одному из важнейших сегментов европейского финансового рынка. Страховой сектор является крупнейшим институциональным инвестором. Европейская страховая индустрия вложила более 10 трлн. евро (63% ВВП ЕС) в облигации, акции и другие активы в экономику европейских государств. На долю Франции, Германии Великобритании и Италии приходится 80% от всех инвестиций европейских страховщиков.

На европейском страховом рынке проводят свои операции большое количество мелких и средних страховщиков, с небольшой рыночной долей, и ряд крупных страховых компаний с высокой рыночной долей. Если с 1994 г. по 2009 г. их количество сократилось с 5,2 тыс. до 4,6 тыс., то в дальнейшем их число возросло до 7 тыс. Снижение количества страховых компаний произошло в основном в связи со слияниями, происходящими между страховыми компаниями, а также приобретением крупными страховыми обществами мелких и средних национальных страховщиков. Росли объёмы операций ряда крупных страховых компаний не только на национальных рынках, но и активизировалась их деятельность на международном страховом рынке.

В то же время возрастала конкуренция на рынке страховых услуг. Это позволяло страхователям не только выбирать для себя более выгодного страховщика, но и получать от него такую услугу на наиболее приемлемых условиях. Конкуренция не только приводила к развитию страхового дела, но и способствовала расширению линейки услуг на страховом рынке (создавались и внедрялись новые страховые продукты с учётом потребностей конкретных групп населения и различных предприятий) и повышала их качество. На долю европейской страховой индустрии приходится 30% глобального страхового рынка. По этому показателю страховая индустрия ЕС лишь немного уступает страховому рынку стран Азии (33%) и Северной Америке (31%). В целом страхование оказывает положительное влияние на развитие национальной экономики стран ЕС, на решение ряда их социально-экономических проблем.

Мелкие страховщики с премиальным доходом ниже 10 млн. евро располагаются, в частности, в секторе иного страхования, чем страхование жизни. Премиальный доход крупных страховых структур варьируется от 5 млрд. до 100 млрд. евро. Только на долю небольшого количества крупнейших страховщиков приходится больше половины суммы премиального дохода страхового рынка ЕС.

Существуют различные виды деятельности страховых компаний. По направлениям деятельности рынок страховых услуг подразделяется на рынок страхования жизни (он высококонцентрирован), и рынок иных видов страхования. Уже в 2009 г. объёмы премий были велики особенно в ведущих странах Запада. Так в Великобритании они достигали 203,8 млрд. евро, Франции — 200,1 млрд., Германии — 171,3 млрд. и Италии — 117,9 млрд. евро. При этом одним из важнейших показателей рынка страхования являлась глубина страхования (доля премий в ВВП страны). Так в Румынии эта доля составляла 1,5%, Латвии и Литве по 1,7%, в то время как в Великобритании — 13%, Нидерландах 13,3% и т.д. Это показывает, что объёмы страховых премий в развитых странах ЕС больше, чем в странах Восточной Европы. В 2018 г. объём страховых премий достиг 1311 млрд. евро, в том числе доля страхования жизни — 764 млрд. евро (58%), иные виды страхования — 407 млрд. евро (31%). В последнем случае в основном это касается автострахования (37%) и страхование имущества (27%), а также страхование общей ответственности (11%). Премии по страхованию здоровья составили 140 млрд. евро. По странам премии распределялись следующим образом: Великобритания — 241,6 млрд. евро, Франция — 219,4 млрд., Германия — 202,4 млрд., Италия — 135,1 млрд. и Нидерланды — 72,1 млрд. евро. В то время как, например, Румыния — 2,2 млрд. евро, Латвия — 0,3 млрд. евро. Указанные крупнейшие западноевропейские страны монополизировали рынок страховых премий. Доля рынка страховых премий в странах Восточной Европы была невелика.

В основном объём страховых премий по страхованию жизни — это продукты сберегательного типа. В 2009 г. глубина страхования жизни (доля премий в ВВП страны) в развитых странах Европы достигала 5,5%, а в странах Восточной Европы — 1,5%. С 2010 г. по 2018 г. объём премий по страхованию жизни увеличился с 677 млрд. евро до 764 млрд. евро. При этом в течение данного периода наблюдались значительные колебания в размерах таких премий. Так уже в 2012 г. он возрос до 736,2 млрд.

евро, затем резкое падение в 2016 г. до 694,7 млрд. евро и значительное увеличение до 764 млрд. евро в 2018 г. Следует отметить, что в перспективе рост премий по страхованию жизни будет снижаться, учитывая нестабильную ситуацию в странах ЕС по реализации продуктов накопительного страхования в условиях невысоких процентных ставок в Европе, а также значительного старения населения и снижения государственных пенсий.

На рынке страхования жизни основной объём составляют премии, которые аккумулируются по программам накопительного страхования. Полисы страхования жизни выступают в качестве индивидуальных и групповых контрактов. В 2016 г. эти полисы распределялись следующим образом: индивидуальные — 79% и групповые — 21%.

Важное место занимают общества взаимного страхования (действуют как самостоятельные юридические лица), имущество которых состоит из капитала (на эти цели иногда возможно привлекать заёмные средства) и средств участников в целях взаимного страхования. Решения об акционировании общества принимают его члены. Часто общества делились на коммерческие и некоммерческие. В целях развития продаж страховых услуг широко используются новейшие технологии и Интернет. Предусматривается прозрачность по отношению к своим членам, которые обязаны участвовать в формировании гарантийного фонда. Указанным обществам были запрещены такие виды деятельности, как страхование ответственности и финансовых рисков. В то же время в страховое покрытие такие общества могут включать значительное количество рисков. Общества различаются по географическому принципу, по специализации (занимаются одной или несколькими видами операций) и по масштабам проводимых сделок. Так во Франции и Германии доля обществ взаимного страхования в указанный период составляла 30%, в то время как в Великобритании — 10%.

Если количество страховых компаний с 1994г по 2009 г. в странах Западной Европы сократилось на 15%, то в Восточной Европе оно увеличилось почти на 35%. Изменение по количеству страховых компаний повлияло на уровень их концентрации в различных европейских странах. Так, на страховых рынках стран Восточной Европы, наблюдалась более высокая концентрация страхового дела, чем это было в странах Западной Европы. Но при этом темпы роста концентрации в последних были более высокими по сравнению со странами Восточной Европы.

Крупные страховые компании рассматриваются как национальные страховщики, если свыше 50% премиальных доходов они получают в своей стране: например НВОС и Aviva (Великобритания), BNP Paribas и CNP (Франция), Talanx и Ergo (Германия), Eureko (Нидерланды). Если 50% или менее премиального дохода страховщики получают в своей стране и более или менее 25% в других европейских странах, то они рассматриваются как европейские страховщики (некоторые из них проводят свои операции только в определённых районах ЕС). Это такие компании как Allianz (Германия), AXA (Франция), Fortis (Бельгия), Generali (Италия). Глобальными страховщиками являются, например, ING (Нидерланды), Prudential (Великобритания), каждая с активами в несколько сотен млрд. евро. На иностранные страховые рынки европейские страховые компании обычно выходят, приобретая на этих рынках местных страховщиков.

Рынок страхования жизни более концентрирован, чем рынок иного страхования. Это во многом вызывается особенностью страхового продукта. Компании по страхованию жизни связаны со сберегательными продуктами, зависимыми от уровня жизни. Что касается компаний, действующих в ином виде страхования, чем страхование жизни, то они проводят свои операции в отраслях, связанных с различными бизнес — линиями, и обычно специализируются на одном виде страхования. Такие компании являются конкурентоспособными, если т.н. «комбинированный коэффициент» для всех стран ЕС составляет 97% с маржей в 3%, которая в странах Восточной Европы составляет 6%. В ряде стран ЕС указанный коэффициент варьируется от 90% до 100% (в Великобритании и Италии — свыше 100%), а в других (Германия, Испания. Люксембург и др.) 75% — 90%.

Страховые полисы реализуются через разные каналы распределения. Всё возрастает доля страховых продуктов, продаваемых непосредственно служащими страховых компаний или через Интернет. Интернет — продажи увеличиваются, особенно это происходит со страховыми продуктами компаний, действующими в ином виде страхования, премиальные доходы которых с 2000 г. по 2009 г. увеличились с 224 млрд. евро до 409 млрд. евро. Доля страхования иного, чем страхования жизни по видам деятельности в 2009 г. распределялась следующим образом (в млрд. евро): автострахование — 121, страхование здоровья — 101, страхование имущества — прочие виды — 107. Всего — 409.

В качестве страховых посредников важную роль играют брокеры и агенты. Брокеры полностью независимы и не связаны с какими — либо определёнными страховыми компаниями. Брокеры доминируют в таких странах как Великобритания, Ирландия и Нидерланды на рынке по страхованию жизни. Что касается агентов, то они менее независимы, чем страховые брокеры. Агенты исключительно связаны с одной страховой компанией, но могут предлагать конкурентные страховые продукты широкого круга страховщиков. Компании в ином виде страхования распределяют продукты через агентов в таких странах, как Франция, Италия, Португалия и др.

В своей деятельности страховые компании широко используют технологии Интернет систем, большое внимание уделяется технологии искусственного интеллекта, увеличиваются масштабы интернет — продаж страховых услуг. В то же время в условиях широкого внедрения цифровых технологий обострятся проблема киберугроз, в связи с чем разрабатываются меры по их предотвращению.

Важным каналом распределения продуктов страхования является банкострахование. Банковский сектор весьма привлекателен для инвестиционной деятельности страховых компаний, которые размещают значительную часть своих активов не только в банковские депозиты, но и хранят их на счетах в кредитных институтах. В свою очередь банки стремятся работать только с высоко платежеспособными страховщиками, имеющими широко разветвлённую региональную сеть.

Важную роль на страховом рынке ЕС играет Ensurance Europe — Европейская страховая и перестраховочная федерация, включающая в себя 35 членов, структуры которых предоставляют все виды страхования и перестрахования. Они аккумулируют около 95% страховых премий (на сумму свыше 1,2 трлн. евро) и инвестируют свыше 10 трлн. евро в экономику стран ЕС. Членами Федерации являются: в Великобритании — ABI, IUA, Lloyds, в Италии — IT , во Франции — FFA , в Германии — GDV и в Италии — ANIA.

После финансового кризиса 2008—2009 гг. (в этот период крупные убытки понесли такие страховые гиганты как Allianz, Zurich, Swiss Re, Munich Re и др.) встал вопрос о необходимости быстрого принятия новых требований к оценке рисков на страховом рынке. В этих условиях в ЕС стал усиливаться контроль и надзор за страховой деятельностью, что позволяло оказывать значительное влияние на повышение защиты по-

требителей страховых услуг. Были введены Директивы Solvency 2. Стало более реально оценивать риски страховой деятельности. В целом был усилен контроль над платежеспособностью и финансовой устойчивостью страховых структур, что благоприятно повлияло на развитие страхового рынка как важного сегмента финансового рынка ЕС.

#### Список литературы

1. Мамедов А.А. Рынок страхования в экономически развитых странах // Страховое дело, июль 2018.
2. Небольсина Е.В. Мировой рынок страховых услуг в 2018 г.: результаты, проблемы и возможности // Страховое дело, август 2019.
3. European Insurance – Key Facts // Ensurance Europe, October 2018.
4. European Insurance in Figures // CEA Statistics ([www.cea.eu](http://www.cea.eu)).
5. European insurance market in second place in the world // <https://www.ffa-assurance.fr/en/key-facts-and-figures>.
6. Top Insurance Companies in Europe // <https://www.relbanks.com/top-insuranc-companies/europe>.
7. CEA. European Union challenges for the insurance industry // <https://kipdf.com/european-union-challenges-for-the-insuranc-industry>.
8. Total number of companies on the European insurance market as of 2018 by country // <https://www.statista.com/statistics/438318/insurance-sector>.
9. Баринов Э.А. Роль инвестиционных банков на рынке ценных бумаг США // Путеводитель предпринимателя. 2019. № 43. С. 54–61.
10. Баринов Э.А. Институциональные инвесторы на финансовых рынках стран ЕС // Путеводитель предпринимателя. 2017. № 38. С. 54–64.

#### References

1. Mamedov A.A. Rynok strakhovaniya v ekonomicheski razvitykh stranakh // Strakhovoe delo, iyul' 2018.
2. Nebol'sina E.V. Mirovoi rynek strakhovykh uslug v 2018g: rezul'taty, problemy i vozmozhnosti // Strakhovoe delo, avgust 2019.
3. European Insurance – Key Facts // Ensurance Europe, October 2018.
4. European Insurance in Figures // CEA Statistics ([www.cea.eu](http://www.cea.eu)).
5. European insurance market in second place in the world // <https://www.ffa-assurance.fr/en/key-facts-and-figures>.
6. Top Insurance Companies in Europe // <https://www.relbanks.com/top-insuranc-companies/Europe>.
7. CEA. European Union challenges for the insurance industry // <https://kipdf.com/european-union-challenges-for-the-insuranc-industry>.
8. Total number of companies on the European insurance market as of 2018 by country // <https://www.statista.com/statistics/438318/insurance-sector>.
9. Barinov E.A. Rol' investitsionnykh bankov na rynke tsennykh bumag SShA // Putevoditel' predprinimatel'ya. 2019. № 43. S. 54–61.
10. Barinov E.A. Institutsional'nye investory na finansovykh rynkakh stran ES // Putevoditel' predprinimatel'ya. 2017. № 38. S. 54–64.