Артамонов Александр Петрович. Государственное регулирование перестрахования : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2006 139 с. РГБ ОД, 61:06-8/3996

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Особенности перестраховочной деятельности как объекта государственного регулирования

1.1. Особенности перестраховочной деятельности в системе страхования

1.2. Классификация форм и видов перестрахования в современной страховой экономике

1.3. Новые формы и условия перестрахования

1.4. Основные экономические и финансовые показатели договоров перестрахования и перестраховочной деятельности

Глава 2. Международная практика государственного регулирования перестрахования

2.1. Международный рынок перестраховочных услуг

2.2. Цели и методы регулирования перестраховочной деятельности за рубежом.

2.3. Основные направления государственного страхового надзора в области

перестрахования в соответствии с рекомендациями Международной Ассоциации страхового надзора

Глава 3. Повышение эффективности государственное регулирования перестрахования в целях обеспечения финансовой устойчивости национальной системы страхования РФ

3.1. Анализ современного перестраховочного рынка Российской Федерации и стран СНГ

3.2. Основные направления совершенствования государственного регулирования

перестрахования в России и странах СНГ.

Заключение

Список литературы

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Финансовая устойчивость страховых операций обеспечивается использованием перестрахования для целей вторичного перераспределения рисков на национальном и мировом рынке страхования. Традиционная роль перестрахования, как фактора усиления финансовой емкости прямых страховщиков, претерпевает существенное переосмысление в современных условиях на фоне участившихся банкротств перестраховщиков, как в России, так и на зарубежных рынках. Органы государственных страховых надзоров стран - членов ОЭСР, начиная с середины 1990-х гг., подвергают критическому анализу эффективность методов государственного регулирования перестраховочной деятельности, что имеет значение не только для развитых страховых рынков, но и для стран переходного периода, поскольку перестрахование является одним из признанных сегментов мирового рынка страхования.

Критическому переосмыслению подвергаются и новые концепции перестрахования, их договорное оформление, нахождение баланса между целью перестрахования и используемыми методами обеспечения перестраховочной защиты. Можно отметить, что на рубеже XXI в. традиционные методы государственного регулирования вступили в противоречие с масштабами перестраховочных операций и высокой зависимостью результатов деятельности прямых страховщиков от возможности исполнения обязательств по выплатам по договорам перестрахования.

Российский страховой рынок в 2004-2005 гг. также столкнулся с проблемой финансовой устойчивости перестраховщиков и возможностью исполнения ими перестраховочных обязательств. В частности, при банкротстве страховой компании «АВЕСТ» было установлено, что обязательства по выплатам, перестрахованные в компании «Лидер», исполнены быть не могут, т.к. они ничем не обеспечены. Одновременно, орган страхового надзора России обратил внимание на то, что перестрахование может быть использовано для прикрытия незаконных операций, связанных с выводом значительных денежных средств за рубеж. Ранее аналогичные проблемы стояли перед страховыми надзорами и других стран СНГ и Балтии, которые в значительной мере были решены введением требования о минимальном рейтинге финансовой устойчивости зарубежных перестраховщиков.

Вместе с тем, в силу сложившихся экономических связей российские страховщики и перестраховщики выступают традиционно более дешевой

перестраховочной емкостью для украинских, белорусских, казахстанских страховых компаний. Поскольку страновой рейтинг России существенно ниже, чем требуют международные рекомендации о безопасности перестраховочных операций, это приводит к обострению противоречия между страховыми рынками и регулирующими органами отмеченных стран-членов СНГ.

Нарастание противоречий и проблем в развитии современного перестраховочного рынка стран с переходной экономикой делают *актуальной*задачу исследования основных финансовых особенностей перестрахования, выделения основных элементов перестраховочной деятельности, которые должны составить основу системы государственного страхового надзора за перестрахованием.

**Предмет и объект исследования.**Объектом исследования являются финансовые отношения, обуславливающие перестраховочную деятельность и обеспечивающие финансовую устойчивость страхового рынка. Предметом исследования стали особые методы государственного регулирования перестраховочной деятельности, которые направлены на обеспечение платежеспособности перестраховочных компаний в условиях современного страхового рынка.

**Цели и задачи исследования**обусловлены кругом проблем, определяющих актуальность выбранного направления работы. Цель диссертации - анализ и систематизация основных изменений в методах страхового надзора в развитых странах для их необходимой адаптации в странах переходного периода на фоне нарастания проблем исполнения обязательств по договорам перестрахования. Цель исследования предопределила необходимость решения следующих задач:

дополнить определение общего и особенного перестраховочной деятельности в сравнении со страховой деятельностью;

выделить в перестраховочной деятельности основные аспекты, представляющие угрозу для финансовой устойчивости прямых страховщиков;

систематизировать современные тенденции развития видов перестраховочных услуг с точки зрения обеспечения платежеспособности прямого страховщика;

обобщить причины и основные направления усиления государственного  
регулирования перестрахования в условиях современного международного рынка  
перестрахования;

сформулировать основные элементы современного государственного  
страхового надзора за перестраховочной деятельностью в России и других странах-

членов СНГ, и на основе сравнения со стандартами Международной Ассоциации страховых надзоров определить основные направления его совершенствования.

**Степень разработанности проблемы в научных исследованиях.**Заметный вклад в развитие теории страхования и перестрахования в рыночной экономике, роли страхования в обеспечении непрерывности общественного воспроизводства, эффективного использования инвестиционного потенциала страховщиков сыграли исследования АЛ.Архипова, Г.В.Гришина, С.В.Дедикова, Л.Н.Клоченко, Е.В.Коломина, П.Мюллера, ЛАОрланюк-Малицкой, И.Ю.Постниковой, Л.И.Рейтмана, В.И.Рябикина, ВАСухова, К.Е.Турбиной, ТАФедоровой, В.С.Шутова, Р.Т.Юлдашева и других. Среди зарубежных авторов, необходимо особо выделить работы К.Пфайффера, Р.Л.Картера, К.Гератеволя. Среди недавних исследований в рамках разработки данного научного направления необходимо отметить работы Н.С.Ковалевской, П.В.Вержбицкой, М.А.Мальковской, посвященные отдельным направлениям развития мирового рынка перестрахования в современных условиях и систематизации методов государственного регулирования перестрахования.

Однако, перестраховочная деятельность не рассматривалась специалистами в глубине, достаточной для разработки концептуальных подходов к научно обоснованным методам государственного регулирования перестрахования в условиях стран переходного периода, сосредоточившись в основном на формах и методах перестрахования, и роли перестрахования при вторичном перераспределении риска на мировом страховом рынке.

**Теоретическую и методологическую основу диссертации**составляют труды ведущих отечественных, а также зарубежных ученых и специалистов. Методология исследования основывалась на использовании системного подхода. В процессе работы применялись общенаучные методы и приёмы: статистический и экономический анализ, синтез, сравнения, классификации, научная абстракция, моделирование и т.д.

**Научная новизна исследования**заключается в обосновании методов государственного страхового надзора, позволяющих обеспечить транспарентность и финансовую устойчивость перестраховщиков и перестраховочных операций в условиях страхового рынка России и стран-членов СНГ. Основные элементы научной новизны состоят в следующем:

1) обоснована необходимость изменения форм и методов государственного регулирования перестраховочной деятельности, в частности, введение лицензирования, повышения капитализации перестраховщиков, использования особых методов

формирования страховых резервов на основе анализа причин участившихся в последнее 10-летие XX в. банкротств перестраховщиков, в том числе и лидеров мирового перестраховочного рынка;

1. доказана необходимость развернутого государственного регулирования перестраховочных отношений вопреки широко распространенной ранее точки зрения о «неприкосновенности» перестрахования. Это подтверждают и международные тенденции государственного регулирования, систематизированные в работе на основе принципов Международной Ассоциации органов страхового надзора, которые устанавливают совокупность пруденциальных стандартов государственного страхового надзора в области перестрахования, а также основные требования к договорам перестрахования, определяя минимальные требования к передаче страхового риска;
2. выделены существенные особенности государственного регулирования в европейских странах переходного периода к осуществлению перестраховочных операций, которые в целом отвечают направлениям директив ЕС. Например, в странах Балтии органы страхового надзора помимо общих требований, содержат и специальные: направление в уведомительном порядке основных условий договоров перестрахования с зарубежными перестраховщиками с целью контроля за переводом риска по договорам международного перестрахования;

4) выделены следующие тенденции государственного регулирования  
перестраховочных операций страховщиков России и стран-членов СНГ:

переход к единообразным требованиям к зарубежным перестраховщикам (например, введение требований к наличию у зарубежных перестраховщиков минимальных рейтингов финансовой устойчивости от международных рейтинговых агентств или наличие лицензии на перестраховочную деятельность), что приводит к фактическому запрету осуществления перестраховочных операций с традиционными партнерами - российскими страховщиками и перестраховщиками, предоставляющими более дешевую перестраховочную защиту для ограниченного круга рисков и ограниченной перестраховочной емкости;

все попытки «особых решений» регулирования международных перестраховочных операций, предпринятые в течение последних лет на территории стран СНГ, обречены на неудачу в отсутствие специального интеграционного соглашения о создании единого перестраховочного пространства в ограниченных пределах, которое позволило бы разрешить противоречие с особым торговым режимом по сравнению с ВТО;

6) предложены основные направления корректировки практики страхового надзора за российским перестраховочным рынком, находящимся в кризисном состоянии, т.к. современные методы страхового надзора не обеспечивают транспарентности перестраховочных операций как с национальными, так и международными перестраховщиками, что создает угрозу защите интересов российского потребителя страховых услуг.

**Практическая значимость работы**обуславливается возможностью использования ее результатов в практике государственного страхового надзора Российской Федерации, выработке предложений содержания интеграционных соглашений по перестрахованию между странами СНГ, рациональных подходов к выбору перестраховочной политики российскими страховщиками (перестраховщиками) и их объединениями.

**Апробация результатов исследования.**Основные положения диссертационной работы о пруденциальной оценке перестраховщиков нашли практическое применение в организации перестраховочной деятельности страховых компаний, с которыми работал автор. По материалам диссертации автором опубликованы 2 монографии и статьи объемом 18,3 п.л. Ряд положений апробирован на семинарах Российской Академии предпринимательства и Школы страхового бизнеса МГИМО.

**Структура работы**обусловлена целью исследования и вытекает из его логики. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы.

## Особенности перестраховочной деятельности в системе страхования

Зародившись в конце XIV в., перестрахование оформилось в самостоятельный вид предпринимательской деятельности в страховании в середине прошлого века, когда в 1846 году был учрежден первый профессиональный перестраховщик - Кельнское перестраховочное общество. Первоначально назначение перестрахования было связано исключительно с участием перестраховщика в несении страхового риска по договорам страхования, заключенным прямым страховщиком. Однако, в течение полутора столетий перестрахование превратилось в мощный фактор вторичного перераспределения риска, предлагая широкий перечень форм и видов перестрахования. Специфика услуг по перестрахованию, самостоятельное гражданско- и административно-правовое регулирование отношений в области перестрахования явилось основанием для выделения «перестрахования» в отдельный самостоятельный вид услуг, порядок международной торговли которыми регулируется как региональными соглашениями (Европейский Союз, Северо-Американское Соглашение о свободной торговле и т.д.), так и Генеральным соглашением о торговле услугами Всемирной торговой организации.

Экономическая природа перестрахования состоит в участии перестраховщика на определенных условиях и за определенную плату в риске (рисках), принятом на страхование прямым страховщиком и оплате убытков, которые обязан оплатить прямой страховщик в связи со страховыми случаями, наступившими по принятым на страхование рискам.

Возникновение перестрахования относится к тому времени, когда появилось и стало развиваться страхование, и его назначение неразрывно связано со страхованием. Развитие перестрахования вызвано постоянным увеличением стоимости объектов, находящихся в собственности как юридических, так и физических лиц, что в свою очередь приводит к повышению ценности рисков, принимаемых на страхование. В настоящее время стоимость отдельных объектов (космических аппаратов, морских судов, многоэтажных зданий и т.п.) достигает сотен миллионов американских долларов. Прием на страхование таких дорогостоящих объектов является опасным для финансовой устойчивости отдельно взятого страховщика, так как покрытие убытков при наступлении страхового события может потребовать значительных затрат собственных средств и капитала.

Опасным для финансовой устойчивости страховщика является также, помимо крупных рисков, скопление мелких и средних рисков на ограниченной территории, подверженной страховым рискам. Примером этого может служить страхование строений в сельской и городской местности на случай наводнения. Аккумуляция застрахованных объектов, подверженных последствиям наступления стихийных бедствий, становится все более угрожающим фактором деятельности страховщиков. По имеющимся данным, экономическая стоимость последствий крупнейшего в истории мирового страхования урагана Катрина (штат Луизиана, США, август 2005 года) составляет около 100,0 млрд. долларов США, из которых страховыми и перестраховочными компаниями разных стран мира будет оплачено около 60,0 млрд. долларов страховых выплат.

Не менее опасным для деятельности страховщиков становятся и, так называемые, новые риски. Если в середине 70-ых годов таким новым риском стала ответственность работодателя перед пострадавшими работниками в связи с применением асбеста при строительстве офисных и производственных зданий, то начало XXI века было ознаменовано появление угрозы терроризма. По имеющимся оценкам, совокупные последствия страховых выплат по искам, связанным с причинением вреда жизни и здоровью вследствие работы в зданиях, содержавших асбест, составляет сумму не менее 120-150,0 млрд. долл. США. При этом за последствия только одного террористического акта в Нью-Йорке 11 сентября 2001 г. страховщики и перестраховщики заплатили более 30,0 млрд. долл. США. На перестраховочные компании приходятся от 60 до 80% убытков.

## Международный рынок перестраховочных услуг

В российской экономической науке системный анализ мирового перестраховочного рынка проводится не систематически, а большинство имеющихся его обзоров, строятся исходя из его структуры, основанной на участии тех или иных стран в мировой перестраховочной деятельности. Однако, по мнению автора, в настоящий момент, наибольшую актуальность приобретает анализ корпоративной структуры, поскольку именно индивидуальный перестраховщик становится ключевым фактором, обеспечивающим стабильность страховых операций. Автором проведен как традиционный анализ, основанный на том, что под структурой перестраховочного рынка понимаются в первую очередь доли перестраховочных премий и выплат, приходящихся на отдельные страны-участниц перестраховочных отношений, так и анализ, основанный на том, что преобладающее влияние на структуру современного рынка перестрахования оказывают его участники, т.е. ведущие международные перестраховочные группы.

При рассмотрении традиционной структуры перестраховочного рынка принято во внимание, что любая страна, участвующая в системе мирохозяйственных связей воздействует на общий перестраховочный рынок. Однако, лидерами в мировом объеме собранных премий являются Германия и США, на которые приходится в совокупности 56% всего мирового объема нетто-премий, оставшиеся 46% приходятся на Швейцарию (с 8%), Великобритания с (7%) и Бермуды (6%) мирового объема нетто-премий (см. гистограмма 1). Следует отметить, что «страновая» структура перестраховочного рынка достаточно стабильна на протяжении последнего десятилетия. Лидерами неизменно остаются США, Германия, Франция и Великобритания. Так, в 1989 г., более 2/3 спроса на перестрахование было сосредоточено на трех рынках - США, Германия, Япония.30

Важным фактором в изменении структуры рынка перестрахования стало нарастающее значение Бермудского перестраховочного рынка, который начал формироваться после Урагана Эндрю в 1992 г. Спустя 4 года бермудские компании уже аккумулировали 5% мирового объема перестраховочных премий. Под влиянием тенденций консолидации, лишь четыре перестраховщика, специализирующихся на принятии катастрофических рисков, остались на рынке Бермуд из восьми, которые были первоначальными. Компании бермудского рынка стараются улучшать структуру портфеля рисков при помощи расширения своей деятельности, выходя за пределы рынка рисков США и не ограничиваясь исключительно катастрофическими рисками. Однако, до сих пор лидирующие перестраховщики в секторе перестрахования иного, чем перестрахования жизни находятся в Европе и США.

В 1997 г. сумма собранных мировых перестраховочных брутто-премий достигла размера 124 млрд. долларов, из которых 83% приходилось на страхование иное, чем страхование жизни и 17% на страховщиков жизни и здоровья31, аналогичный нетто показатель за 1999 г составил 86,16 млрд. долл., а в 2000 г. увеличился на 9,2% по сравнению с прошлым годом и составил 94,12 млрд. долл.32 Средний показатель

" Swiss Re, Sigma, The global reinsurance market in the midst of consolidation, No.8, 1998. 12 Standart & Poor s, Reinsurance Highlights, 2001 Edition. передаваемых в перестрахование премий, или отношение премий в перестрахование к сумме премий прямых страховщиков, составило 14% в страховании ином, чем страхование жизни, и 1,5% в страховании жизни.

На индустриально развитые страны приходится 80% премий, передаваемых в перестрахование по видам иным, чем перестрахование жизни. Северная Америка обладает самым большим спросом на перестрахование, который продолжал расти, несмотря на стагнацию на рынке прямого страхования в период с 1997 по 2000 г. Причиной этого являлся возросший спрос на перестрахование на кэптивном рынке на Бермудах. Около 33% совокупной мировой перестраховочной премии, приходилось на регион Северной Америки, в который также включается Бермудский оффшорный рынок33 (табл. 6).

В тоже время в Западной Европе, рост премий на перестраховочном рынке практически равномерен (табл. 7), хотя консолидация и дерегулирование в середине 90-х гг. привели к уменьшению доли премий, передаваемых в перестрахование. Доля Западной Европы в совокупном показателе мировых собранных премий по перестрахованию составляла 56%. Более высокую долю премий, переданных в перестрахование, по сравнению с Северной Америкой, объясняют следующие причины:

В рамках данной работы Бермуды рассматриваются в качестве составляющей региона Северной Америки, в виду того, что большинство застрахованных рисков исходят из США и Канады. - сильная фрагментация в страховой отрасли Западной Европы, куда входит 18 национальных рынков, а также большое количество перестраховочных компаний;

- значительное превалирование пропорционального перестрахования, где денежный оборот больше по сравнению с непропорциональным, характерным для рынка США. В Германии, например, на долю пропорционального перестрахование приходится более 80%34 всего сектора; высоким показателем передаваемой премии в перестрахование с лондонского рынка (около 30%). Однако, значительный спрос на перестрахование, определяется структурой рынка, где перестрахование морских и авиационных рисков, наряду с промышленным имуществом и рисками ответственности, обычно страхуются и большим числом страховщиков, чья капитализация относительно невелика.

Необходимо отметить, что странами- лидерами по сбору нетто-премий в перестрахование в Западной Европе являются Германия, на которую приходится 29%, Великобритания (7%) и Франция (5%) (диагр.1).

На японский рынок приходится лишь 5,28% мирового сбора премий по перестрахованию, несмотря на высокую подверженность катастрофическим рискам вследствие природных явлений. Toa Re остается основным перестраховщиком, специализирующимся на перестраховании ином, чем перестрахование жизни, но в связи с тенденцией консолидации отрасли и увеличивающейся емкости компаний после слияний и поглощений, Toa Re расширила свою деятельность и на перестрахование жизни начиная с 1997 г. Среди зарубежных перестраховщиков, присутствующих на перестраховочном рынке Японии можно отметить Swiss Re, Munich Re, RGA, General & Cologne Re, Hannover Re. Одним из препятствий развития перестраховочного рынка Японии является его закрытость. Почти все перестрахование осуществляется внутри страны.

## Анализ современного перестраховочного рынка Российской Федерации и стран СНГ

Переходя к перестраховочному рынку России и стран СНГ необходимо отметить, что имеющиеся данные не позволяют провести страновой анализ в той глубине, в которой проведен анализ мирового перестраховочного рынка в главе 2 настоящего исследования. Также затруднен анализ в разрезе основных перестраховщиков. Главной причиной является отсутствие необходимой транспарентности перестраховочных операций в собираемой и публикуемой национальной статистике, что без сомнения является одним из основных недостатков, как национальных статистических систем, так и национальных страховых надзоров, поскольку не позволяет оценить эффективность перестрахования, а также не может служить основной для выработки эффективных методов страхового надзора за перестрахованием.

Разрозненные статистические данные дают скудное представление, как о размерах перестраховочного рынка, так и о соотношении национального и международного перестрахования при обеспечении перестраховочным покрытием принятых на страхование рисков. Даже анализируемые ниже данные могут быть представлены только за 2002-2004 гг., поскольку ранее статистика по перестраховочным операциям не публиковалась.

В России по договорам, принятым в перестрахование в 2004 г., перестраховочные премии достигли 93,8 млрд. руб. (т.е. около 3,3 млрд. долл. США), что соответствует 20% от общей суммы страховых премий (без учета ОМС46). Из этого показателя премии, полученные по договорам перестрахования, заключенным со страховщиками Российской Федерации составили 94,1%, с нерезидентами Российской Федерации - 5,9% (см. табл. И). За период 2000-2004 гг. показатель премии, переданной в перестрахование, увеличился более чем в 2,5 раза, существенно опередив темпы роста страховой премии.

Сумма оплаченных перестраховщиками убытков составляет 13,5 млрд. руб., или 6,3% от общей суммы оплаченных убытков по договорам страхования (кроме ОМС). Из этой суммы на территории Российской Федерации было выплачено 90,3%, перестраховщикам за пределами Российской Федерации - 9,7%.47

В 2004 г. по сравнению с предыдущим годом существенно выросли выплаты по договорам, принятым в перестрахование, в том числе выплаченные на территории РФ. Общий рост выплат составил 29,5%, при этом выплаты на территории РФ выросли на 34%. Одновременно автором проанализирован и размер перестраховочных премий, переданных в перестрахование. Этот показатель в 2004 г. составил - 104,4 млрд. руб., или около 3,5 млрд. долл. США. Сравнение показателей премии, полученной в перестрахование и переданной в перестрахование, позволяет сделать следующую оценку: среди российских перестраховщиков по-прежнему огромное значение имеет «взаимность» и дробление рисков «по спирали». Вместе с тем собственное удержание перестраховщиков48 крайне невелико, поскольку разница между премией полученной в перестрахование и переданной в дальнейшее перестрахование составляет лишь 0,6%.