

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ КОМИТЕТ СНГ

РОЛЬ ПЕРЕСТРАХОВОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СФЕРЕ СТРАХОВАНИЯ (ОПЫТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ)

Москва, 2017 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ОСНОВЫ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ	4
МИРОВОЙ ОПЫТ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ	6
ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ В СНГ	10
ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	13
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	21

ВВЕДЕНИЕ

Перестрахование является неотъемлемым условием обеспечения финансовой устойчивости деятельности любой страховой компании. Особые методы и практика этого вида финансовой деятельности позволяют компаниям обеспечивать страхование все больших сумм и принимать на себя неизвестные ранее риски, не опасаясь при этом банкротства. Ни одна страховая компания не может создать идеально сбалансированный портфель в силу либо недостаточного количества объектов страхования, либо из-за наличия особо крупных и опасных рисков, которые создают в портфеле элементы диспропорции.

Задачами перестрахования являются создание сбалансированного портфеля страховщика, обеспечение его финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций. При этом перестрахование защищает не только страховщиков, но и работников и акционеров компаний от финансовых потерь, а государству гарантируется поступление налогов от страховой деятельности.

Основной функцией перестрахования является вторичное распределение риска. В результате достигаются дробление рисков, распределение ответственности среди большого количества страховых обществ как на внутреннем, так и на внешнем страховых рынках.

В рамках данной работы, подготовленной департаментом экономического сотрудничества Исполнительного комитета СНГ, рассмотрены общие аспекты перестрахования, мировые достижения в этой сфере, проанализировано состояние российского перестраховочного рынка и исходный опыт других государств – участников СНГ в вопросах перестрахования, сформулированы некоторые выводы о роли перестрахования в страховой деятельности СНГ.

В документе обобщены материалы, предоставленные страховыми органами государств – участников СНГ, а также данные Российской национальной перестраховочной компании (РНПК), Всероссийского союза страховщиков и другие материалы Исполнительного комитета СНГ.

Информационный материал может быть использован заинтересованными организациями и ведомствами государств – участников СНГ, а также при выработке согласованных подходов к развитию страхового и перестраховочного рынка в СНГ.

ОСНОВЫ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Перестрахование (reinsurance) – система экономических страховых отношений между страховыми организациями (страховщиками) касательно заключенных со страхователями договоров страхования. В соответствии с договором перестрахования страховщик, принимая на страхование риски, определенную часть ответственности и премии по ним оставляет в собственном распоряжении, а оставшуюся часть передает на согласованных условиях другим страховщикам (перестраховщикам) в целях создания по возможности сбалансированного страхового портфеля, обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций. Самое краткое определение перестрахования дано в Немецком торговом уставе: «перестрахование – это страхование риска, взятого на себя страховщиком».

История возникновения. Перестрахование как особый вид деятельности в страховании появилось в XIX веке. Первое договорное перестрахование возникло в Германии в 1820 году. К середине XIX века возникли первые специализированные перестраховочные компании: Кёльнское перестраховочное общество (1846 год), Швейцарское перестраховочное общество (1863 год), Мюнхенское перестраховочное общество (1880 год), а в 1895 году – Русское общество перестрахования.

Термины. Перестрахование является специфической областью страхования и выработало свою терминологию. Наиболее распространенными терминами, применяемыми в перестраховании, являются следующие:

перестрахователь – страховщик, принявший на страхование риски и передавший часть этих рисков вместе с частью страховой премии по данным рискам другому страховщику. Взамен он получил обязательство возмещения части расходов, вызванных наступившими по этим рискам страховым случаям. Перестрахователя называют также *передающей компанией* или *цедентом*. *Перестраховщиком* называют страховщика, принявшего в перестрахование риски. Перестраховщика называют также *цессионарием* или *цессионером*, а процесс передачи рисков в перестрахование – *цессией* (cession). Приняв в перестрахование риск, перестраховщик может частично передать его другому страховщику (перестраховщику), который, в свою очередь, может передать его следующему страховщику (перестраховщику). Эта операция третичного и последующих размещений рисков получила название *ретроцессия* (retrocession), а перестраховщик, принявший риски в порядке последующих за цессией размещения рисков, получил название *ретроцессионария* или *ретроцессионера*. Перестраховщик, передающий риски в ретроцессию, называется *ретроцедентом*.

Формы и методы перестрахования. По обязательности передачи риска от перестрахователя перестраховщику различают факультативное и обязательное перестрахование (другие названия – договорное или автоматическое перестрахование).

При факультативном перестраховании перестрахователь отдает перестраховщику только те риски и только в той доле, которые считает для себя необходимыми, факультативный перестраховочный договор заключается в отношении данного единичного договора страхования. При факультативном перестраховании цедент каждый раз решает, передавать какую-то часть риска в перестрахование или оставлять его целиком на собственном удержании, а перестраховщик – принимать ли на себя эту долю риска и по какой цене. Как правило, при факультативном перестраховании риск предлагается перестраховщиком (или выступающим от его лица перестраховочным брокером) определенному кругу перестраховщиков для подбора оптимальных условий перестрахования (главным образом – по стоимости). Этот процесс называется котировкой.

При облигаторном перестраховании по условиям договора перестрахованию подлежит весь портфель договоров страхования (все и каждый), отвечающих определенным критериям (вид страхования, территория и т.п.). Цедент должен передавать в перестрахование обязательно все риски. Селекция рисков, формально подходящих под зафиксированные в договоре критерии, считается очень серьезным нарушением. Как правило, облигаторные перестраховочные договоры заключаются на календарный год.

По способу определения передаваемой доли страховой суммы и страховой премии, а также доли участия перестраховщика в убытке перестрахование делится на пропорциональное (proportional reinsurance) (страховщик и перестраховщик распределяют между собой страховую ответственность, страховую премию и страховое возмещение в определенной пропорции в соответствии с принятыми ими на свою ответственность долями) и непропорциональное (non-proportional reinsurance) (как правило, и то и другое имеет место при облигаторной форме перестрахования). Пропорциональное перестрахование бывает квотное (quota share reinsurance) и эксцедентное (surplus reinsurance). Непропорциональное перестрахование включает две основные разновидности: перестрахование на базе эксцедента убытка (excess of loss) и на базе эксцедента убыточности (stop loss).



Схема процесса перестрахования.

Перестрахование является наиболее эффективным методом перераспределения риска и повышения финансовой устойчивости страховщика. С помощью перестрахования решаются следующие задачи:

- обеспечение дополнительной раскладки ущерба;
- расширение финансовых возможностей крупных рисков, имеющих высокую вероятность реализации;

- предоставление дополнительной защиты на случай изменения величины риска и возможного убытка в течение срока действия договора страхования;

- обеспечение защиты страховщика от неблагоприятных колебаний страховых выплат в результате крупных или чрезвычайных убытков, их кумуляции, а также защиты от риска снижения надежности страховых операций в результате недостаточно верных актуарных расчетов.

Недостаток финансовых ресурсов страховых компаний объективно обуславливает ограниченность их возможностей по страхованию крупных рисков. Перестрахование позволяет страховым компаниям путем привлечения денежных средств других страховщиков обеспечить добросовестное исполнение обязательств по осуществлению страховой выплаты при наступлении страхового случая, сохраняя при этом стабильность своего финансового положения. Необходимость перестрахования обусловлена, среди прочего, нормативными требованиями к капиталу и активам и обеспечивает инструментарий для быстрого развития страхового портфеля. Учитывая небольшую по сравнению с зарубежными компаниями капитализацию российских страховых компаний, система перестрахования приобретает для отечественного страхового рынка большее значение, предоставляя российским страховщикам возможность заключать договоры страхования рисков, стоимость которых превосходит их собственные средства, что позволяет развиваться страховому рынку.

МИРОВОЙ ОПЫТ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Современный мировой рынок перестрахования еще в большей мере, чем рынок прямого страхования, подвержен процессам глобализации и сращивания страхового, банковского и фондового капиталов. Эти процессы являются следствием необходимости увеличения капитализации перестраховщиков с целью предоставления необходимых финансовых ресурсов для перестрахования природных катастроф, убытки от наступления которых оцениваются миллиардами долларов.

Мировой рынок перестрахования основывается на глобальном перераспределении рисков, поэтому катастрофические убытки, где бы они ни происходили, вызывают колебание цен на перестраховочную защиту по всему миру. Например, на территории США в течение последних лет происходило намного больше природных и антропогенных катастроф, чем на территории Европы. При этом большая часть американских рисков по страхованию как

имущества, так и ответственности полностью или частично перестрахованы в европейских компаниях. Следовательно, европейский перестраховочный рынок несет на себе нагрузку американских убытков. Поскольку перестраховочный бизнес предполагает перераспределение рисков во времени и по территории, европейские и интегрированные в мировой рынок российские компании вынуждены нести, таким образом, бремя чужих потерь.

Некоторые риски требуют государственной поддержки при перестраховании в силу большого социального или экономического значения, но низкой привлекательности с точки зрения бизнес-результатов, которые могут быть достигнуты отдельной страховой или перестраховочной компанией.

В ряде стран успешно действовали или действуют государственные перестраховщики, созданные на своих национальных страховых рынках в середине или в конце XX века. Они выполняют функции обеспечения более высокой финансовой устойчивости местных страховщиков; предоставления перестраховочной емкости при страховании организаций и объектов, попавших под внешнеэкономические санкции; предоставляют перестраховочную защиту при страховании госзаказов, а также непривлекательных с коммерческой точки зрения рисков, имеющих важное социальное, общеэкономическое, отраслевое или государственное значение; осуществляют контроль за передачей рисков местными cedентами в перестрахование за рубеж, ведут борьбу с нелегальным вывозом капиталов под видом перестраховочных операций и др.

Так, государственная монополия на операции перестрахования просуществовала в Бразилии с 1939 по 2007 год. В этот период все операции перестрахования в Бразилии осуществляло Бразильское общество перестрахования. Эта компания принадлежала в равных долях государству и страховым компаниям Бразилии и помимо операций перестрахования регулировала также сострахование и ретроцессию.

С 1972 года в Индии существовала государственная монополия на все виды страхования, все страховые и перестраховочные операции проводила Генеральная страховая корпорация Индии (General Insurance Corporation of India или GIC of India). В конце 1990-х годов началась либерализация страхового рынка Индии, в 2000 году у GIC сохранились только функции перестрахования и она была переименована в GIC Re. Все страховые компании Индии были обязаны перестраховывать в GIC Re 20 % рисков по имущественному страхованию и по страхованию жизни, компания фактически выступала перестраховочным посредником, поскольку через нее реализовывалось все внутренне и зарубежное перестрахование.

В 1996 году на страховом рынке Китая появилась Государственная перестраховочная компания (China Re), выделившаяся из созданной в 1949 году Государственной страховой компании Китая. До 2002 года компания являлась перестраховочной монополией, причем китайские страховые компании были обязаны перестраховывать в ней определенную долю по каждому принятому в страхование риску. В 2003 году на перестраховочный рынок Китая вышли также иностранные перестраховщики, а в 2007 году China Re была реорганизована в

общество с ограниченной ответственностью, и государственное участие в ней стало косвенным – контрольный пакет этой компании был передан пяти национальным компаниям с госучастием. В настоящее время это крупнейшая перестраховочная компания в Азии и восьмая перестраховочная компания мира по объемам перестраховочной премии.

Одной из распространенных функций государственного перестрахования, помимо удержания перестраховочных премий в национальной экономике, является обеспечение перестраховочной емкости либо для всех застрахованных рисков в стране, либо для определенной их части, которую национальные страховщики по тем или иным причинам не в состоянии самостоятельно застраховать без господдержки. Характерным примером такого рода является создание в разных странах государственных перестраховщиков для обеспечения перестраховочной защиты при страховании катастрофических рисков по договорам страхования от огня или иного имущественного страхования.

Современные мировой страховой и перестраховочный рынки находятся под влиянием глобальных процессов. Специалисты выделяют следующие особенности современной перестраховочной отрасли:

1. Отсутствие крупных катастрофических убытков. Для компаний, специализирующихся на страховании катастрофических рисков, операционные условия остаются негативными.

2. Активизация сделок типа M&A (сделки по слиянию и поглощению), консолидация и укрупнение рынка. Все больше компаний принимают решение об увеличении объема деятельности и повышении уровня диверсификации путем слияния или поглощения. Объединение активов дает компаниям возможность для синергии расходов, диверсификации структуры услуг и принимаемых на себя рисков, а также для увеличения перестраховочной емкости.

Укрупнение страхового бизнеса повышает степень соответствия современным требованиям регулирования деятельности страховщиков и страховых групп.

3. Высокая капитализация страховых и перестраховочных групп, повышение собственного удержания.

4. Активизация компаний, представляющих «новые рынки» – БРИКС и т.п.

5. Приток на рынок перестрахования альтернативного капитала (капитал третьих лиц – сторонних инвесторов). Для этих целей большинство перестраховочных компаний образуют финансовые организации в целях обеспечения перестраховщиков необходимой перестраховочной емкостью (sidecars), выпускают облигации, связанные со страхованием катастрофических рисков, формируют фонды страховой секьюритизации для управления активами в интересах третьих лиц или образуют партнерства с участием хедж-фондов с целью привлечения их капитала для финансирования страховой деятельности.

По оценке экспертов, перестраховщики, которые осуществляют деятельность на мировом рынке и обладают значительным опытом

андеррайтинга и возможностями для того, чтобы обслуживать все более требовательных клиентов, лучше всего смогут противостоять негативным рыночным условиям.

Анализ структуры услуг перестраховочных компаний показывает, что многие из них отдают предпочтение заключению договоров прямого страхования и договоров перестрахования на пропорциональной основе. Как правило, эти виды страхования характеризуются не только более устойчивыми тарифами, но и меньшей капиталоемкостью, что способствует улучшению показателей достаточности капитала (внутренних, регулятивных и рассчитываемых рейтинговыми агентствами).

Как отмечают специалисты, брокеры зарубежных компаний демонстрируют растущий интерес к неклассическим линиям страхования и к российским рискам.

В последнее время специалистами отмечено появление на рынке генеральных агентств специализированного типа с андеррайтинговыми полномочиями. В Российской Федерации наибольшее влияние на развитие перестрахования оказало продление санкций и создание национального перестраховщика – Российской национальной перестраховочной компании (РНПК).

В числе заметных тенденций следующих лет эксперты указывают следующие новации:

- появление точечных специфических для местных рынков перестраховочных решений;

- риски терроризма и политических волнений стали востребованы как часть полного пакета рисков;

- страхование непилотируемых летательных аппаратов и ответственности перед третьими лицами при их использовании (последнее является обязательным в некоторых странах);

- повреждение имущества и перерыв в производстве в результате злоумышленных действий с использованием ядерных, химических, биологических и радиационных материалов;

- угроза террористического акта, ведущая к убыткам из-за остановки производства, отмены мероприятий и потери прибыли;

- покрытие убытков, возникших в результате нападений или попытки нападений одного или группы лиц;

- покрытие на случай событий, ведущих к падению прибыли из-за «потери привлекательности» для клиентов в туристическом, гостиничном и других видах бизнеса по причине теракта, стихийного бедствия;

- продукты, защищающие финансовые показатели: прибыль, уровень дивидендов, снижающие волатильность, – такие продукты структурируются посредством объединения нескольких линий бизнеса и достижения диверсификации во времени (multi-line/multi-year solutions);

- продукты, основанные на индексах (parametric solutions);

перевод риска на рынок ценных бумаг – секьюритизация (insurance linked securities);

участие перестраховщика в разработке продукта прямого страхования с изначально заложенным в него перестраховочным решением;

перестраховочные решения по линии страхования торговых кредитов и предпринимательских рисков;

увеличение диверсификации посредством обмена портфелями с разных территорий посредством квотного перестрахования.

ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ В СНГ

По данным, имеющимся в Исполнительном комитете СНГ, в государствах – участниках СНГ в сфере перестрахования сложилась следующая ситуация.

В *Республике Армения* согласно Закону от 22 мая 2007 года № ЗР-177 «О страховании и страховой деятельности» перестрахование определено как страхование одним страховщиком у другого страховщика на определенных договором условиях риска, связанного с выполнением в отношении страхователей всех обязательств или части данных обязательств.

Согласно законодательству Республики Армения различаются два вида страхования: 1) пропорциональное, предусматривающее распределение между страховщиком и перестраховщиком страховых возмещений и страховых премий в процентном соотношении, установленном договором перестрахования; 2) непропорциональное, не являющееся процентным перестрахованием.

В Республике Армения в 2016 году сумма страховых взносов составила 4,2 млрд рублей, из них в перестрахование передано 608 млн рублей (14,5 %). За 2016 год перестраховочными организациями выплачено компенсаций на сумму 155,4 млн рублей, или 25,6 % переданных перестраховочных премий (в 2015 году – 135 млн рублей, или 22,8 %).

В целях диверсификации перестраховочного портфеля значительное внимание уделяется развитию сотрудничества в области международного перестрахования.

В *Республике Беларусь* страховые организации вправе осуществлять перестрахование при наличии специального разрешения (лицензии) на осуществление страховой деятельности, включающей перестрахование. В настоящее время из 15 страховых организаций Республики Беларусь, осуществляющих страхование, не относящееся к страхованию жизни, все страховые организации имеют в лицензии такую услугу, как перестрахование.

Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 4 ноября 2006 года № 1463 «О создании Белорусской национальной перестраховочной организации» создано республиканское унитарное предприятие «Белорусская национальная перестраховочная организация» (далее – государственный перестраховщик), основными задачами которого являются страховая деятельность исключительно по перестрахованию и контроль за

заключением страховыми организациями республики договоров перестрахования с иными страховыми и перестраховочными организациями.

За 2016 год в Республике Беларусь по формам перестрахования 75,4 % приходится на факультативное и 24,6 % на облигаторное перестрахование. По результатам деятельности за 2016 год РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» заключено 12 675 договоров перестрахования по 49 видам страхования, что на 2 903 договора больше, чем в 2015 году. Наибольшее их количество заключено по страхованию экспортных контрактов – 4 422, средств наземного транспорта предприятий – 3 135, страхованию грузов – 2 519, имущества предприятий – 1 042, гражданской ответственности перевозчика и экспедитора – 855.

За 2016 год выплачено 17,9 млн рублей страхового возмещения, уровень убыточности составляет 28,41 %, ретроцессионерами выплачено – 8,9 млн рублей. Комбинированный коэффициент за 2016 год составил 39,2 %.

В целом по договорам входящего перестрахования подписано 63 млн рублей перестраховочной премии, что на 14,2 млн рублей, или на 29,1 %, больше по сравнению с 2015 годом.

Законодательством Республики Беларусь предусмотрена обязательная передача страховыми организациями обязательств, принятых сверхнормативно, государственному перестраховщику. Перестрахование возможно как у страховщиков (перестраховщиков) Республики Беларусь, так и иностранных. При этом передача страховой организацией страховых рисков иностранным страховщикам (перестраховщикам) допускается только при отказе от принятия этих рисков государственным перестраховщиком.

В 2016 году страховщику предоставлено право самостоятельно размещать в перестрахование обязательства, принятые им по договорам страхования экспортных рисков с поддержкой государства, в том числе за пределами Республики Беларусь, без учета требования первоочередной передачи данных обязательств государственному перестраховщику.

В *Республике Казахстан* деятельность по осуществлению перестрахования на ее территории подлежит лицензированию в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан от 18 декабря 2000 года № 126-ІІ «О страховой деятельности».

Страховая организация, имеющая лицензию по отрасли «общее страхование», вправе получить лицензию и осуществлять деятельность по перестрахованию по всем классам страхования исключительно в отрасли «общее страхование». Страховая организация, имеющая лицензию по отрасли «страхование жизни», вправе получить лицензию и осуществлять деятельность по перестрахованию по всем классам страхования в отрасли «страхование жизни» с учетом совмещения классов, предусмотренных пунктом 3 статьи 8 Закона Республики Казахстан от 18 декабря 2000 года № 126-ІІ «О страховой деятельности». Перестраховочная организация, осуществляющая перестрахование как исключительный вид деятельности на основании лицензии

по перестрахованию, вправе осуществлять перестрахование по всем классам страхования в отраслях «страхование жизни» и «общее страхование».

Постановлением правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 19 января 2004 года № 6 «Об утверждении Инструкции об условиях деятельности страхового брокера» определены виды и условия договора перестрахования.

В Республике Казахстан передача рисков в перестрахование нерезидентам осуществляется с учетом требований к порядку расчета пруденциальных нормативов. В частности, при передаче рисков перестраховщикам нерезидентам, имеющим низкие рейтинги (либо не имеющим рейтинга), страховщики должны обеспечить дополнительный размер собственного капитала.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование в 2016 году, составил 25 800 млн рублей, или 36,9 % совокупного объема страховых премий. При этом на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 86,1 % страховых премий, переданных на перестрахование.

Общая сумма страховых премий, принятых страховыми (перестраховочными) организациями по договорам перестрахования, составляет 6 613 млн рублей. При этом сумма страховых премий, принятых в перестрахование от нерезидентов Республики Казахстан, составляет 3 073 млн рублей.

Основная доля премий, переданных в перестрахование в 2016 году, приходится на следующие страны: Великобритания – 26 %; Германия – 16 %; Казахстан – 14 %; Соединенные Штаты – 7 %; Швейцария – 6%, Россия – 5 %.

В *Кыргызской Республике* деятельность по перестрахованию регулируется статьей 932 «Перестрахование» Гражданского кодекса Кыргызской Республики, Законом Кыргызской Республики от 23 июля 1998 года № 96 «Об организации страхования в Кыргызской Республике», а также утвержденным постановлением Правительства Кыргызской Республики от 12 декабря 2016 года № 661 Временным положением о лицензировании отдельных видов деятельности в области небанковского финансового сектора.

В соответствии с п. 2 ст. 18 Закона Кыргызской Республики от 23 июля 1998 года № 96 «Об организации страхования в Кыргызской Республике» страховщики, принявшие обязательства в объемах, превышающих возможности их исполнения за счет собственных средств и страховых резервов, обязаны застраховать у перестраховщиков риск исполнения соответствующих обязательств.

Согласно постановлению Правительства Кыргызской Республики от 25 ноября 2010 года № 299 «Об установлении максимального объема ответственности по отдельному риску в договоре страхования» максимальный объем ответственности по отдельному риску в договоре страхования не может превышать 20 % суммы собственных средств.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в Кыргызской Республике действуют две перестраховочные организации – «Фаворит» и «Страховой

резерв». Эти организации зарегистрированы в свободной экономической зоне «СЭЗ Бишкек» и в соответствии с законодательством о свободных экономических зонах не осуществляют деятельность на территории Кыргызской Республики.

В *Республике Молдова* цессия рисков в перестрахование страховщиком (перестраховщиком) – резидентом Республики Молдова за пределы ее территории может быть осуществлена непосредственно перестраховщику – нерезиденту Республики Молдова, который имеет лицензию и деятельность которого подлежит надзору в стране местонахождения. Цессия рисков в перестрахование страховщиком (перестраховщиком) – резидентом Республики Молдова может быть осуществлена вышеуказанному перестраховщику – нерезиденту Республики Молдова через перестраховочного брокера – резидента или нерезидента Республики Молдова.

Перестрахование как инструмент передачи рисков от одного страхового общества к другому перестраховочному обществу приводит к улучшению финансового положения cedenta путем уменьшения технических рисков, делает страховой портфель более разнообразным, однородным и создает дополнительные возможности по страхованию.

Общий объем премий в республике, переданных в перестрахование в 2016 году, составил 894,8 млн рублей, из которых 884,1 млн рублей – премии, связанные с общим страхованием, и 10,7 млн рублей – премии по страхованию жизни. Номинальное снижение премии, переданных в перестрахование, по сравнению с 2015 годом составляет 548,5 млн рублей, а объем премий, переданных в перестрахование, в общем объеме валовых премий в 2016 году составил 22,4 %.

ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Становление современного российского рынка перестрахования происходило в сложных экономических условиях, в процессе формирования и развития рыночных механизмов на территории Российской Федерации в целом. В настоящее время страховой сегмент российского финансового рынка является наиболее быстро развивающимся, современный российский рынок перестрахования образовался благодаря использованию накопленного зарубежного опыта перестраховочного дела, постоянно развивающимся механизму и технике проведения перестраховочных операций.

Перестрахование – по определению глобальный бизнес, в основе которого лежит диверсификация рисков по видам и территориям. При этом Российская Федерация традиционно больше передает свои риски на международный рынок, чем принимает от иностранных страховщиков.

По официальным данным Центрального банка Российской Федерации (далее – Банк России), в 2016 году премии по страховым договорам, переданным российскими страховщиками в перестрахование, составили 132,1 млрд

рублей, из них 112,5 млрд рублей уплачены иностранным страховым и перестраховочным компаниям и всего 19,56 млрд рублей – российским.

Объем страховых премий по договорам, принятым в перестрахование, в России составил 35,89 млрд рублей, в том числе 16 млрд рублей по договорам, принятым из-за пределов территории страны. Выплаты по ним составили 16,5 млрд рублей, 8,7 млрд рублей из них были выплачены по договорам перестрахования, принятым из-за пределов территории Российской Федерации.

Российский рынок перестрахования, с одной стороны, подвержен влиянию общемировых трендов, с другой, – обладает собственной спецификой. Так, например, объемы российского рынка перестрахования имеют тенденцию к снижению, как и в мире из-за укрупнения компаний и увеличения собственного удержания. Однако причина не только в слияниях и поглощениях, но и в уходе компаний с рынка по собственной инициативе или по инициативе регулятора.

В числе сугубо российских тенденций эксперты отмечают:

более аккуратный подход в принятии риска на собственное удержание ввиду ухода ряда страховщиков и укрупнения рынка; снижение емкости российского рынка, в том числе за счет собственных удержаний компаний; снижение тарифов, причем в большей степени, чем в среднем в мире; уменьшение числа факультативных рисков как следствие расширения и увеличения облигаторных емкостей страховщиков; продолжение тенденции переориентации цедентов с российских перестраховщиков на иностранных и, как следствие, сокращение числа специализированных перестраховочных компаний в связи с сокращением базы их существования; увеличение количества облигаторных программ и facilities; более селективный подход при принятии в перестрахование классических рисков; растущий интерес к неклассическим страховым продуктам, смягчение систем принятия решений; развитие сострахования по конкретным рискам среди российских компаний; возвращение некоторых цедентов к пропорциональному перестрахованию.

В Российской Федерации, в настоящее время уместно говорить о более серьезном подходе к оценке риска и тарификации, хотя во многом российские компании действуют с оглядкой на практику западного рынка.

Низкая собственная емкость российского перестраховочного рынка давно беспокоила специалистов по перестрахованию и руководителей страхового надзора. Перестрахование – бизнес глобальный и трансграничный, однако в перестрахование за границу уходила слишком большая доля рисков и перестраховочных премий, которые можно было бы оставлять в Российской Федерации для инвестирования в национальную экономику.

Передача тех или иных рисков в перестрахование за рубеж становится невозможной при введении против страны-цедента экономических санкций. Введение санкций США и Евросоюзом резко ухудшает возможности по зарубежному размещению рисков даже в странах, формально эти санкции не поддерживающих.

Часть рисков – особенно по различным видам вменяемого страхования – по своей природе в Российской Федерации имеют такую своеобразную

нормативную базу, что становятся непригодными для передачи иностранным компаниям (например, в страховании ответственности застройщиков при долевом строительстве и в ряде аналогичных). Также это касается рисков, по которым события характеризуются очень низкой частотностью, но очень высокой опустошительностью (т.е. такие, по которым страховые события происходят крайне редко, но приводят к огромным убыткам). Их очень трудно страховать и перестраховывать в связи с отсутствием статистики и данных для определения размера страхового тарифа. Примерами таких рисков для России могут быть разрушение плотин крупных ГЭС, аварии с дорогостоящими космическими или инфраструктурными объектами, лесные и техногенные пожары в населенной местности, разрушительные наводнения и пр.

Для решения перечисленных проблем в июле 2016 года решением Банка России во исполнение Федерального закона от 3 июля 2016 года № 363-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» была учреждена Национальная перестраховочная компания (в январе 2017 переименована в Российскую национальную перестраховочную компанию (РНПК)) с уставным капиталом 71 млрд рублей, одной из ключевых задач которой стало перестрахование крупных промышленных и иных объектов, для которых зарубежное перестрахование стало недоступным ввиду экономических санкций против Российской Федерации.

РНПК – крупнейшая по размеру оплаченного уставного капитала российская перестраховочная компания. Оплаченный уставный капитал размером в 21,3 млрд рублей обеспечивает РНПК второе место по этому показателю среди всех российских страховых организаций (не только перестраховочных, но и страховых компаний), а по размеру объявленного уставного капитала (71 млрд рублей) компания является лидером на страховом рынке Российской Федерации. К 2021 году планирует быть в топ-50 страховых организаций на международном рынке.

Единственный владелец РНПК – государство в лице Банка России. Компания учреждена решением Банка России от 29 июля 2016 года как АО «Перестраховочная компания НПК», зарегистрирована 3 августа 2016 года, лицензия на перестраховочную деятельность ПС № 4351 выдана 12 октября 2016 года, внесена в единый государственный реестр субъектов страхового дела с номером 4351.

Функцию совета директоров выполняет Наблюдательный совет, действующий на основе Положения о Наблюдательном совете.

Совет по перестрахованию в составе 14 человек, в который вошли руководители крупнейших российских страховых компаний, руководители российских представительств крупных зарубежных перестраховщиков, известные ученые и теоретики страхования, является коллегиальным совещательным органом и действует на основе Положения о Совете по перестрахованию.

Руководящим органом компании является Правление, действующее на основе Положения о Правлении.

РНПК обладает лицензией только на перестрахование и не конкурирует с прямыми страховщиками.

Федеральный закон от 3 июля 2016 года № 363-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», согласно которому все российские страховые компании обязаны передавать в РНПК обязательства по страховой выплате в размере 10 % передаваемых в перестрахование обязательств по договорам страхования, вступил в силу с 1 января 2017 года. Теперь все российские страховые компании обязаны предложить РНПК долю не менее 10 % в любом передаваемом в перестрахование риске. РНПК обязана принять не менее 10 % передаваемого в перестрахование риска по санкционному бизнесу, вправе принять любую долю не связанного с международными санкциями риска, передаваемого в факультативное или облигаторное перестрахование

С 27 января 2017 года РНПК является членом СРО «Всероссийский союз страховщиков». 28 апреля 2017 года решением рейтингового комитета Аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА) РНПК присвоен рейтинг на уровне AAA (RU) со стабильным прогнозом. 12 мая 2017 года Наблюдательный совет АО РНПК утвердил Стратегию развития компании на 2017–2021 годы. 6 июня 2017 года Международное агентство Fitch Ratings присвоило РНПК рейтинг финансовой устойчивости страховщика на уровне «BBB-», прогноз стабильный.

Задача РНПК заключается в защите имущественных интересов российского государства, бизнеса и граждан, обеспечении финансовой устойчивости и эффективности развития страхового рынка Российской Федерации, его интеграции в мировое страховое пространство.

По данным РНПК, в 2016 году российский рынок перестрахования стабилизировался и показал положительную динамику. Объем переданных российскими компаниями в перестрахование премий вырос на 9,5 % и достиг 132,1 млрд рублей, из них 85 % переданы на международный рынок, а 15 % – перестраховщикам Российской Федерации.

С учетом 16 млрд рублей премий по входящему перестрахованию с международного рынка совокупный объем премий по входящему перестрахованию в России вырос почти на 2 % и составил 35,9 млрд рублей, что существенно меньше, чем в 2012–2014 годах, когда рынок не опускался ниже 42 млрд рублей.

Снижение объемов входящего перестрахования произошло в 2015 году за счет резкого сокращения рынка внутреннего перестрахования. Этот процесс был следствием ухода с рынка значительного количества игроков в результате отзыва лицензий регулятором. Также с рынка уходят перестраховочные компании, которым трудно конкурировать с крупными российскими универсальными компаниями, не говоря уже о западных перестраховщиках. Низкий уровень доверия к национальным компаниям, невысокие кредитные

рейтинги, а также конкуренция по прямому страхованию пока мешают российским страховщикам участвовать в размещении самых интересных и прибыльных рисков на территории Российской Федерации.

Снижение рейтинга Российской Федерации и автоматическое снижение всех корпоративных рейтингов ограничило возможности российских страховщиков по привлечению входящего бизнеса на международном рынке. В итоге число игроков на рынке входящего перестрахования сократилось со 104 до 76 в 2015 году. В 2016 году этот процесс продолжился. По итогам года операции входящего перестрахования в своей отчетности отразили только 64 компании.

Рост объемов исходящего перестрахования связан отчасти с «подготовкой» некоторых компаний к началу работы РНПК. Кроме этого фактора кардинальных изменений в структуре исходящего перестрахования не произошло.

Доля перестраховочных премий, передаваемых за рубеж, постоянно растет. С 2012 по 2016 год премии, передаваемые на международный рынок, увеличились с 79,4 до 112,5 млрд рублей.

На росте передаваемых за рубеж премий сказались как очищение внутреннего рынка в 2015 году, так и рост переданной премии в рублевом эквиваленте по мере роста курсов иностранных валют. В 2014 году средний курс евро вырос на 20 %, тогда как премия, переданная за рубеж, – на 22 %. Тогда же заметно выросла доля исходящего перестрахования, особенно в корпоративном имущественном страховании – с 44 до 50 %. Однако продолжающийся рост курса в 2015 году и частично в 2016 году уже не сказался на росте объемов исходящего перестрахования.

Разнонаправленное движение показателей объема премий по исходящему перестрахованию и доли исходящего перестрахования в общем объеме страховых премий свидетельствует о влиянии структурных факторов, в частности существенного роста рынка страхования жизни.

Доля международного исходящего перестрахования постоянно растет, несмотря на международные санкции. Особенно она выросла в 2015 году на фоне резкого сокращения внутреннего рынка входящего перестрахования. В целом этот показатель вырос с 69 % в 2012 году до 85 % в 2016 году.

Учитывая операции по переносу премий с 2017 на 2016 год, которые были связаны с передачей премий на международные рынки, доля международного рынка исходящего перестрахования составила 84 %. В «провальном» для исходящего перестрахования 2015 году основное падение пришлось на внутренний рынок.

Отметим, что внутрироссийский рынок исходящего перестрахования сократился, тогда как рынок входящего перестрахования внутри Российской Федерации вырос. В результате долго существовавший разрыв между показателями премии по исходящему и входящему перестрахованию на территории Российской Федерации практически исчез. Чем было вызвано его многолетнее существование на рынке, судить сложно. Возможно, его

исчезновение связано с повышением качества данных в новых формах отчетности страховщиков.

Ключевые игроки рынка исходящего перестрахования существенно не меняются в силу сложившейся тенденции к консолидации рынка. Вслед за ростом концентрации страхового рынка в целом растет и концентрация рынка исходящего перестрахования.

Российский страховой рынок демонстрирует большое разнообразие бизнес-моделей, что напрямую отражается на показателях доли исходящего перестрахования в их портфелях.

Новые формы отчетности позволяют провести анализ структуры рынка исходящего перестрахования. Прослеживается некоторая закономерность – чем больше компания платит за перестрахование, тем выше доля факультативного перестрахования в ее портфеле. Облигаторное перестрахование не может обеспечить перестрахование крупных и/или уникальных рисков, с которыми и связана основная потребность в перестраховании.

Необходимо отметить высокую долю облигаторного перестрахования дочек западных компаний. В значительной степени это может быть связано с более гибкими условиями внутригрупповых облигаторов. Разумеется, влияет и специфика ведения бизнеса в составе международных групп, где самые крупные риски по возможности подписываются не дочерней, а головной компанией. В этом случае риски, подписанные на территории Российской Федерации, являются более однородными и ограниченными сверху с точки зрения сумм ответственности, что повышает эффективность облигаторных форм перестрахования.

В среднем рынок является сбалансированным в этом отношении – доля факультативного перестрахования лишь немного превышает 50 %.

Объем полученных российскими компаниями с международного рынка выплат в 2015 году существенно возрос, в 2016 году наметилась тенденция к снижению. Крупные риски размещаются большей частью на международном рынке.

По прогнозам РНПК, динамика рынка входящего перестрахования в 2017 году определяется влиянием РНПК; как прямым, так и косвенным.

В 2017 году плановая премия РНПК составляет около 7,5 млрд рублей, а весь национальный рынок входящего перестрахования в 2017 году может вырасти до 41–43 млрд рублей, или на 14–20 %.

Без учета деятельности РНПК роста рынка не ожидается: небольшая позитивная динамика внутреннего рынка будет компенсирована отрицательной динамикой принятого международного бизнеса (в предположении стабильного бизнеса и укрепления рубля).

Эффект РНПК учтен в предположении уровня перераспределения перестраховочных премий по входящему перестрахованию в размере от 1/5 до 1/3 величины плановой премии РНПК.

Кроме того, на объемы рынка может оказать влияние дополнительный эффект, связанный с увеличением объемов страхования и перестрахования,

ранее не дострахованных из-за отсутствия перестраховочных емкостей для санкционных рисков на сумму до 1 млрд рублей.

По оценке РНПК, предполагается, что начало работы РНПК приведет к снижению объема рынка исходящего перестрахования за счет снижения доли исходящего на международный рынок перестрахования в силу следующих факторов:

- уход с рынка схемного перестрахования, так как требование обязательной 10 %-ной цессии слишком удорожает подобного рода операции;

- перенос ряда операций с 2017 на 2016 год и, как следствие, отсутствие соответствующих объемов в 2017 году (общий эффект может достигать от 10 до 15 млрд рублей);

- укрепление рубля может снизить курсы начисления премий по контрактам с зарубежными контрагентами;

- общемировая тенденция снижения ставок перестрахования;

- продолжающаяся оптимизация схем перестрахования, которую проводят брокеры в интересах страхователей.

Таким образом, возможный диапазон объема переданной премии в 2017 году может сократиться до 110–125 млрд рублей.

Появление на российском перестраховочном рынке национального перестраховщика специалисты в целом оценивают как положительный фактор, приводя следующие доводы: появляется новая емкость; рынок становится более правильным с точки зрения расчета технического результата по рискам; происходит перераспределение всех облигаторных программ на рынке, высвобождаются дополнительные емкости для факультативных размещений; увеличивается ресурс для санкционных рисков; улучшается качество портфелей рисков страховщиков, и, как следствие, имеет место более профессиональный и здоровый подход к бизнесу (если РНПК будет иметь достаточную емкость и проводить жесткую андерратинговую политику); увеличивается объем внутреннего перестрахования.

На международном перестраховочном рынке российские страховщики размещают прежде всего облигаторы и крупные факультативные риски, для которых недостаточно емкости российского рынка либо требуется рейтинговая емкость. Также за рубежом остаются риски, выходящие за пределы облигаторных договоров, размещенных за рубежом.

К числу основных драйверов развития внутреннего российского рынка перестрахования специалисты единогласно относят: увеличение с созданием РНПК емкости рынка; уменьшение из-за санкций объема передаваемого за рубеж перестрахования; возможность получать более конкурентные условия, нежели за рубежом, как в части цены, так и в части объема покрытия; возможность перестрахования рисков, где емкость облигаторных договоров отсутствует или ограничена; невозможность размещения за рубежом специфических российских рисков; необходимость выстраивания эксцедента убытка с размещением приоритета в России.

Не отрицая наличия факторов, способствующих росту внутреннего рынка перестрахования в Российской Федерации, эксперты отмечают большое число факторов, мешающих росту сектора. Это: конкуренция на уровне прямого страхования; отсутствие рейтингов у российских перестраховщиков; отсутствие инвестиционной привлекательности рынка; недостаточная емкость для крупных проектов и рисков; отсутствие единой IT платформы для перестрахования; ограничение доступной перестраховочной емкости у страховых компаний (оговорки о входящем перестраховании); снижение объемов прямого страхования, а, следовательно, и перестрахования; подчиненная роль перестрахования по отношению к прямому страхованию при стагнации последнего; негативная репутация страховщиков у населения и бизнеса, низкий уровень страховой культуры среди потребителей; сомнительная финансовая устойчивость, недостаточная капитализация ряда компаний; секьюрити листы перестрахователей; рост концентрации страхового бизнеса; укрупнение облигаторных договоров с зарубежными партнерами; недостаточная привлекательность российских перестраховщиков в качестве емкости для зарубежного бизнеса; отсутствие некоторых необходимых «know-how», которые есть у западных перестраховщиков; дальнейшая консолидация рынка (крупные страховщики оставляют на собственном удержании большие объемы и «закрывают» все свои основные потребности в перестраховании облигаторными программами, которые большей частью размещены на международных рынках у перестраховщиков с высокими международными рейтингами, высокой капитализацией и большими емкостями).

По входящему перестрахованию эксперты утверждают, что объем полученных российскими страховщиками перестраховочных премий из-за рубежа ничтожно мал. По данным Guy Carpenter, Российская Федерация получает около 0,16 % мирового объема премий.

В результате, по данным брокеров, в Российскую Федерацию попадают риски в основном из стран третьего мира. Как правило, это риски, которые оказались неинтересны A-rated страховщикам, в том числе и из-за низких тарифов.

Исключение составляет входящее перестрахование в Российскую Федерацию от дочерних или аффилированных компаний некоторых российских страховщиков, которые страхуют российские (или бывшие российские) интересы за рубежом (например, имущество «иностранных дочек» ряда российских компаний или имущество торговых представительств или предприятий, ранее принадлежавших СССР).

Среди драйверов роста рынка входящего перестрахования эксперты называют: наращивание емкости; повышение качества андеррайтинга и менеджмента; предоставление квалифицированным брокерам андеррайтерских полномочий; укрепление и развитие уже существующих партнерских отношений с компаниями государств – участников СНГ, в том числе с привлечением фронтирующих компаний в тех случаях, когда получать бизнес напрямую не позволяют требования контрагента к рейтингу перестраховщика;

активная и планомерная работа по продвижению в мире имиджа российских перестраховщиков; улучшение процедур урегулирования убытков; сотрудничество с Китаем.

Зарубежные партнеры уже давно и успешно сотрудничают с российскими страховщиками, в связи с чем исключений в сотрудничестве с РНПК не должно быть, считают профессионалы. Особенно актуальным будет сотрудничество с РНПК для рисков: требующих большой емкости (ядерные риски, катастрофические риски); для рисков территории Восточной Европы и СНГ; для рисков, не нашедших возможности размещения на международном рынке.

Эксперты также отмечают, что при условии получения международного рейтинга на уровне «А-» РНПК сможет претендовать и на качественные международные риски.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Перестрахование позволяет страховым компаниям увеличивать емкость своего страхового портфеля посредством заключения договоров прямого страхования по рискам, превышающим по своей полной стоимости собственные финансовые ресурсы. Таким образом, страховая компания способна поддерживать необходимое равновесие в своей деятельности, независимо от многих внешних факторов, к которым можно отнести как случайные колебания в развитии убыточности, так и вероятность катастроф, способных причинить колоссальный убыток, особенно случаях кумуляции убытка, когда страховщик несет ответственность по многочисленным страховым полисам из-за одного события.

Страховые компании за счет перестрахования получают возможность покрывать потери по крупным единичным рискам, в результате наступления катастрофических случаев либо по рискам в случае наступления более высокого, чем в среднем, количества страховых случаев. Практически они принимают на страхование риски частично за счет средств своих перестраховщиков. Таким образом, перестраховщик оказывает финансовую поддержку страховой компании, чтобы она могла расширить свою деятельность, обеспечить проникновение на рынок или нарастить потенциал без угрозы для своей финансовой устойчивости.

Опыт современного мирового рынка перестрахования в большей мере, чем рынок прямого страхования, подвержен процессам глобализации и сращивания страхового, банковского и фондового капиталов. Эти процессы вызваны необходимостью увеличения капитализации перестраховщиков для предоставления необходимых финансовых емкостей в целях перестрахования природных катастроф, убытки от наступления которых могут оцениваться десятками миллиардов долларов. Мировой рынок перестрахования основывается на глобальном перераспределении рисков. При этом, как отмечают эксперты, у перестраховщиков наблюдается высокий «аппетит» к риску,

особенно в отношении целевых сегментов и качественных рисков.

Современный российский рынок перестрахования основан на использовании накопленного передового зарубежного опыта перестраховочного дела, для него характерно постоянное развитие механизмов перестрахования и техники проведения перестраховочных операций.

В этих целях в июле 2016 года в России учреждена и в январе 2017 года переименована в РНПК национальная перестраховочная компания, одной из ключевых задач которой стало перестрахование крупных промышленных и иных объектов, для которых зарубежное перестрахование стало недоступным в сложившейся экономической обстановке.

Главной задачей РНПК является защита имущественных интересов российского государства, бизнеса и граждан, обеспечение финансовой стабильности и эффективности развития страхового рынка Российской Федерации, его интеграции в мировое страховое пространство.

К числу драйверов развития внутреннего российского рынка перестрахования специалисты единогласно относят: увеличение с созданием РНПК емкости рынка; уменьшение в современных условиях объема передаваемого за рубеж перестрахования; возможность получать более конкурентные условия, нежели за рубежом, как в части цены, так и в части объема покрытия; возможность перестрахования рисков, где емкость облигаторных договоров отсутствует или ограничена; трудности в размещении за рубежом специфических российских рисков; необходимость выстраивания эксцедента убытка с размещением приоритета в России.

Ряд зарубежных партнеров успешно сотрудничают с российскими страховщиками, в особенности взаимодействие с РНПК перспективно в отношении рисков, требующих большой емкости (ядерные риски, катастрофические риски); а также для рисков, вероятных на территории государств – участников СНГ и не нашедших возможности размещения на международном рынке.

Сложившаяся в государствах – участниках СНГ система перестрахования востребована. Находясь на стартовом этапе своего развития, она представляет неотъемлемый элемент страхового рынка, обеспечивая необходимую финансовую устойчивость страховых операций и повышая потенциал национальной экономики.

Представленные данные подтверждают, что перестрахование на пространстве СНГ сегодня является необходимым условием обеспечения нормальной деятельности любого страховщика вне зависимости от размера его собственного капитала и страховых резервов.

Активный обмен информацией по вопросам перестрахования и опытом развития этой сферы страховой деятельности осуществляется в рамках Межгосударственного координационного совета руководителей органов страхового надзора государств – участников СНГ.

