

ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

Виктория СЫРБУ,
доктор экономических наук, конференциар университетар,
Молдавская Экономическая Академия

This work is dedicated to economic premises and structure elements of insurance market mentioning theoretic concept of insurance in the market relations. At the same time the real offering and demand of the insurance on the market of Republic of Moldova is steadied.

A special attention is paid to the analyses of the insurance market, evolution of the market relation in insurance.

At the same time the tendencies of the companies activities on the insurance market of Republic of Moldova are evaluated the risk effect within insurance market is characterized.

The necessary attentions paid to the adaptation of insurance of insurance business to the market economic relations through the perfections of low system of insurance market of Republic of Moldova.

Всеобщность страхования определяет непосредственную связь страхового рынка с финансами предприятий, финансами населения, банковской системой, государственным бюджетом и другими финансовыми институтами, в рамках которых реализуются страховые отношения. В таких отношениях соответствующие финансовые институты выступают как страхователи и потребители страховых продуктов. Устойчивые финансовые отношения имеет страховой рынок с рынком ценных бумаг, банковской системой, валютным рынком, государственными и региональными финансами, где страховые организации размещают страховые резервы и другие инвестиционные ресурсы.

Функционирование страхового рынка происходит в рамках финансовой системы, как на партнерской основе, так и в условиях конкуренции. Это касается конкурентной борьбы между различными финансовыми институтами за свободные денежные средства населения и хозяйствующих субъектов. Если страховой рынок, например, предлагает страховые продукты по страхованию жизни, то банки — депозиты, фондовый рынок — ценные бумаги и т.д.

Страховой рынок Республики Молдова стремительно меняется в месте с национальной экономикой.

Анализ тенденций развития организации страхового рынка свидетельствует, что общий объем страховых премий в 2010 году составил около 914,71 млн. леев, что на 10,5% выше, по сравнению с результатами 2009 года. Этот прирост не только компенсировал кризисную стагнацию рынка, выразившуюся в позапрошлом падении на 2,5%, но и показал превышение докризисных показателей 2008 года по сбору премий. Уверенный рост страховых премий говорит о постоянном увеличении объемов и количества проводимых страховых операций, а также о постоянном расширении страховой деятельности — появления новых страховых услуг, улучшения сервиса, развития филиальной и агентской сети.

Выплаченные суммы по ущербам и страховым случаям наоборот несколько снизились - на 11% и составили около 322,69 млн. леев, тогда как в предыдущем периоде они имели тенденцию к росту.

С рынка исчезают мелкие страховщики, активизируется процесс слияния и поглощений так количество страховых компаний 2003-2010г в целом по страховому рынку Республики Молдова уменьшилось с 43 до 24, по оценкам аналитиков только достаточно крупные компании способны гарантировать качественную страховую защиту своим клиентам и удовлетворить потребности народного хозяйства в финансировании опасных рисков.



Фигура 2. Суммы страховых премий и страховых возмещений за 2003-2010 г.

Окончательные выводы о рентабельности активов можно будет сделать только после анализа резерва убытков. Если сформированные резервы убытков по прошлому году остались на прежнем уровне, можно считать, что прошлый год оказался для страховщиков достаточно спокойным. Если же есть заявленные, но не выплаченные суммы ущерба, которые увеличили резерв убытков для представления благополучных финансовых результатов года, то можно говорить об отложенных рисках и обязательствах компаний, которые отразятся на финансовом положении страховщиков уже в нынешнем году. Пока таким анализом НКФР не владеет. Но уже сейчас можно утверждать, что лидируют с большим отрывом по-прежнему страховые компании Moldasig и Asito – соответственно 255 млн. леев и 191 млн. леев собранных премий по итогам года. Им же принадлежит лидерство по выплаченным суммам ущерба – 103 млн. леев и 64 млн. леев выплат. За ними следуют Grawe-Carat Asigurari (105 млн. леев премий), Donaris Group (70 млн. леев) и Moldcargo (48 млн. леев), Accord-group (34 млн. леев).

Таблица 1. Динамика экономико-финансовых показателей организации страхового рынка Республики Молдова (леев) *

| год | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Уставный капитал | 176 702 861 | 207 663 560 | 323 173 074 | 388 505 488 | 420 055 716 |
| Страховые резервы | 362 046 146 | 442 474 846 | 437 154 902 | 487 471 689 | 515 642 779 |
| Чистые активы | 296 501 209 | 364 878 504 | 656 478 490 | 812 703 531 | 1 081 748 647 |
| Активы всего | 841 461 157 | 1 014 557 250 | 1 333 927 093 | 1 535 297 172 | 1 886 397 950 |
| Премии | 559 648 932 | 724 198 102 | 837 227 974 | 816 551 022 | 914 715 778 |
| Выплаты | 191 308 292 | 235 338 976 | 273 815 481 | 361 247 793 | 322 694 155 |

Источник: данные финансовой отчетности НКФР, обработанные автором.

Анализ информации о финансовых результатах страхового рынка показывает, что основным фактором роста рынка как всегда выступило автострахование. По ОСАГО рынок вырос с 170 млн. леев страховых премий в 2009 году до 215 млн. леев страховых премий в 2010 году. Ударный рост на 26% рынка внутреннего страхования автогражданской ответственности обусловлен, возможно, возросшим охватом автовладельцев, поскольку изменения тарифной политики в прошлом году не наблюдалось. Несколько меньшими темпами роста может похвастаться рынок международного страхования ответственности «Зелена карта» - прирост премий составил 20%. Здесь собранные премии составили 170 млн. леев по сравнению с 143 млн. леев в 2009 году. И по ОСАГО, и по Зеленой карте существенно выросли выплаты ущерба – с 77 млн. леев в 2009 г. до 80 млн. леев в 2010 по ОСАГО и с 28 млн. леев до 40 млн. леев по Зеленой карте, что лишний раз доказывает необходимость диверсификации страхового портфеля».

Внимание государства к этому сектору экономики усиливается, в том числе вводятся новые правила регулирования деятельности страховых компаний. Так, в феврале в министерстве экономики в рамках урегулирования тарифной политики была создана рабочая группа. В задачи рабочей группы входит изучение существующей методологии установления страховых тарифов по обязательному страхованию и международному страхованию автогражданской ответственности. Ежегодно НКФР делает актуарные расчеты для определения базового тарифа и корректирующих коэффициентов для внутреннего и международного страхования автогражданской ответственности по всем видам транспорта. Но этой методологии уже три года, и специалисты должны будут представить правительству предложения по изменению нормативной базы, чтобы приблизить тарифную политику к европейской практике. Кроме того, на подходе единая информационная система автогражданского страхования, безопасность которой обеспечит специализированное предприятие Центр специальных коммуникаций. К ней будут подключены вовлеченные госструктуры и профучастники. По действующему законодательству, с сентября 2012 года тарифная политика будет либерализована, и компании получают право самостоятельно устанавливать цены на автогражданку на основе собственных расчетов. Первым шагом может стать либерализация маржи прибыли и маржи расходов страховых компаний. При этом базовая часть тарифа останется фиксированной величиной. Но рынок ОСАГО к этому еще не готов». Проблема в одном – дефицит профессиональных актуариев. Но в крупных компаниях эта работа уже ведется. И возможно 2012 год станет в этом смысле переломным для качественного скачка страхового рынка, когда правила игры на рынке автострахования будут определять игроки, сумевшие максимально оптимизировать аспект цены-качества предоставляемых услуг, тем самым определив новую расстановку сил. Новый поворот в составе игроков и повышении финансовой надежности страхового рынка могут внести и новые регулирующие положения НКФР. Принятое правительством Положение о страховых технических резервах и готовящиеся положения о страховых резервах и о марже платежеспособности станут крайне важными мерами по очищению рынка, которые повлекут за собой сокращение числа страховщиков. Появятся очень серьезные инструменты, которые заставят страховщиков соблюдать финансовую дисциплину и в корне повлияют на рынок. До сих пор регулятором капитализации рынка служило требование пошагового увеличения уставного капитала до 15 млн. леев. Наступил предпоследний этап капитализации – 6 апреля, а из 24 действующих компаний 12 страховщиков еще не имеют требуемых в этом году 12 млн. леев. Это половина рынка! Только СК «Galas» справилась с нынешним этапом капитализации успешно. Другие страховщики не

торопятся в срок выполнять требования закона. Это должно навести потребителей на соответствующие выводы. В новых регуляторах рынка будут содержаться условия, еще более ужесточающие требования к качеству активов. Технические резервы – резерв премий и резерв убытков – будут регламентированы по новым методам формирования, основанным на актуарных расчетах. Резервы – это деньги клиентов, которые должны отражаться в полном объеме и своевременно распорядителями этих средств – страховыми компаниями. Простыми арифметическими действиями здесь не обойтись. Помимо этого, компаниям придется разрабатывать внутренний регламент по расчету резервов и представлять его НКФР за подписью штатного актуария. Такие же серьезные требования появятся к марже платежеспособности, которая обяжет компании соблюдать повышенные нормативы ликвидности. Практика увода средств в неликвидные активы будет пресечена требованием соблюдать фактическую маржу платежеспособности на 25% выше минимальной маржи, размер которой не должен быть меньше 15 млн. леев.

Таким образом, динамика основных показателей страхового рынка на фоне быстрого роста экономики страны представляется явно недостаточной.

Страховой рынок Республики Молдова по-прежнему отстает в развитии от других секторов финансового рынка, большинство из которых развивается темпами, значительно опережающими рост экономики. Недостаточная развитость рынка страховых услуг обуславливается рядом нерешенных проблем объективного и субъективного характера, на что, по оценке уполномоченного органа, потребуется более значительный период времени.

К числу основных причин относит низкую заинтересованность в страховании вследствие недостаточной платежеспособности населения, отсутствие необходимого контроля со стороны государства за исполнением обязательных видов страхования, неразвитость долгосрочного страхования жизни и здоровья, пенсионных аннуитетов и других видов накопительного страхования. В числе других причин называется недостаточная капитализация отечественных страховых организаций, высокий объем страховых премий, передаваемых за рубеж по каналам перестрахования по причине ограниченных возможностей внутреннего страхового и перестраховочного рынков.

Все эти факторы, разумеется, сказываются на динамике роста показателей страхового рынка. Кардинальные изменения возможны скорее по мере роста объемов страхования жизни, для чего нет пока объективных предпосылок. Население, прожиточный минимум которого оценивается чуть более чем 1,5 доллара в день, а доходы в среднем остаются на уровне черты бедности в 2 доллара, больше озабочено насущными проблемами, нежели заботами о страховании.

Несмотря на устойчивую тенденцию роста основных показателей страхового рынка в последние 3-5 лет, пока еще нельзя говорить о кардинальных изменениях в этом секторе финансовых услуг.

В этой связи Национальная комиссия по финансовому рынку предпринимает все необходимые усилия по формированию в Молдове цивилизованного страхового рынка. Вслед за капитализацией будет продолжена серия изменений, касающихся качественного состояния страховых активов. По идее, изменение качества активов должно повлечь за собой очищение и укрепление страхового бизнеса.

Библиография:

1. Закон РМ «О страховании» от 21.12.2006, " Мониторул Официал РМ " № 47-49
2. от 6.04. 2007.
3. Кадагидзе Д. Страхование законодательство стран Европейского Союза. Страхование право, №2, 2000, стр. 44-57.

International Scientific and Practical Conference

4. Сырбу В.И. «Страхование в сфере внешнеэкономических отношений с учётом процессов глобализации», Melil-Grafica, Кишинёв, 2006
5. Турбина К.Е. Тенденции развития мирового рынка страхования. М., АНКЦИЛ, 2000, с.320.