

ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ ДИНАМИКА СОХРАНЯЕТСЯ

ДМИТРИЙ ОЛЬХОВИК,

заместитель начальника
Главного управления страхового надзора Минфина

Результаты работы, которые продемонстрировали страховые компании Беларуси в 2012 году, позволяют говорить о достаточно устойчивом положении страхового рынка и его низкой подверженности различного рода рискам. Этому способствовали опережающий рост страховых взносов над выплатами и стабильная ситуация с резервами.

На 1 января 2013 года страховой сектор Беларуси включал в себя 25 страховых организаций (среди которых – одна перестраховочная) и 8 страховых брокеров. По формам собственности на рынке представлено 8 государственных компаний и с долей государства в их имуществе, 11 – с участием иностранного капитала (в том числе две со 100-процентным иностранным капиталом). При этом доля зарубежного капитала в совокупном уставном фонде страхового сектора на 1 октября 2012 года составила 3,6%.

Ведущие государственные страховые компании Беларуси имеют в целом высокую оценку от международных рейтинговых агентств. Так, рейтинг финансовой устойчивости и кредитный рейтинг на уровне «В-», прогноз по рейтингу «Стабильный» по состоянию на 01.01.2013 присвоен Белгосстраху и Белэксимгаранту (от Fitch Rating), а также Белорусской национальной перестраховочной организации (от Standard & Poor's).

ВЗНОСЫ РАСТУТ

За 2012 год страховые организации страны получили взносов на сумму 4,3 трлн. Br, что в текущих ценах на 83,4% больше по сравне-

нию с предыдущим периодом (в 2011 году был рост на 76,3%). На долю государственных страховых компаний приходится 83% привлеченных взносов. В структуре страхового портфеля по итогам 2012 года соотношение между обязательными и добровольными видами страхования составило 51% и 49% соответственно.

По добровольным видам страхования в минувшем году поступило 2,1 трлн. Br (+85,8%), обязательным – 2,2 трлн. Br (+81,1%). В сегменте добровольного страхования наибольший рост взносов произошел в страховании, относящемся к страхованию жизни (+95,8%). В частности, поступления по добровольному страхованию жизни выросли в 2,2 раза, дополнительной пенсии – на 89,1%. В то же время удельный вес взносов по данным видам страхования за минувший год вырос незначительно (на 0,3 процентных пункта) и составил 4,9% от общего объема поступлений.

Удельный вес страховых взносов по отношению к ВВП на 01.01.2013 составил 0,82% (на 01.01.2012 – 0,79%). На текущий год планируется рост данного показателя до 0,9–0,94% к ВВП. Активы страховых организаций к ВВП за 2012 год увеличились с

1,3% до 1,89% (прогноз на 2013 год – 1,75–2%). Кроме того, сумма страховых взносов на душу населения в 2012 году увеличилась в 1,8 раза и составила 458,4 тыс. Br. На нынешний год запланирован прирост данного показателя на 30–37%.

ВЫПЛАТЫ СНИЖАЮТСЯ

Повышению эффективности деятельности страховых организаций способствовали опережающие темпы роста (на 29,2 процентных пункта) страховых взносов над выплатами, а также снижение темпов роста выплат. Объем выплат в минувшем году составил 2,1 трлн. Br, а их доля в сумме собранных страховых взносов – 47,6%, что на 9 процентных пункта ниже уровня 2011 года.

Также снизился **коэффициент комбинированной убыточности** (отношение суммы страховых выплат, изменения резервов убытков и расходов на ведение дела к сумме полученных страховых взносов) по сегменту страхования жизни. По итогам 2012 года данный показатель составил 76,4% (в 2011 году – 82,7%).

Все это позволяет говорить о том, что страховой сектор Бела-

ТАБЛИЦА 1. ТОП-10 СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ ПО ОБЪЕМУ СОБРАННЫХ СТРАХОВЫХ ВЗНОСОВ ПО ДОГОВОРАМ ПРЯМОГО СТРАХОВАНИЯ И СОСТРАХОВАНИЯ, МЛН. ВР

		2012	2011
1	Белгосстрах	2 142 599,0	1 166 541,7
2	ТАСК	370 241,8	214 128,6
3	Промтрансинвест	309 326,4	164 101,6
4	Белэксимгарант	237 311,4	126 963,9
5	Би энд Би иншуренс Ко	237 213,0	124 792,6
6	Белнефтестрах	232 902,2	144 087,8
7	Стравита	153 929,3	75 189,9
8	Белкоопстрах	152 677,5	91 984,6
9	Белросстрах	125 813,7	64 700,9
10	Купала	84 643,8	33 186,8

руси подвержен невысокой степени **риска андеррайтинга**, который представляет собой вероятность получения убытков (фактических результатов ниже запланированных), а также неспособности своевременно и в полном объеме выполнить обязательства перед страхователями вследствие неверной оценки рисков, принимаемых на страхование.

РЕЗЕРВЫ И РИСКИ

На 01.01.2013 объем страховых резервов, сформированных страховщиками Беларуси, составил 2,7 трлн. Вр, что на 54,2% больше уровня 2011 года. Из них на виды страхования, относящиеся к страхованию жизни, приходится 555,3 млрд. Вр, не относящиеся к ним – 2,1 трлн. Вр (рост на 51,6% и 50% соответственно). Отношение страховых резервов к среднему объему страховых выплат за три предшествующих года составило 190,7%, на 01.01.2012 – 187,6%, на 01.01.2011 – 164,7%. Рост этого показателя свидетельствует о **достаточном размере средств, зарезервированных страховщиками для осуществления выплат по обязательствам перед страхователями.**

По состоянию на 1 января 2013 года 63,5% страховых резервов страховых организаций были

размещены на счетах в банках, 22,4% вложены в государственные ценные бумаги.

Риск снижения размера страховых резервов в связи с крупными выплатами можно оценить как невысокий. Общая сумма крупных страховых выплат, произведенных страховщиками в 2012 году, составила 26,5 млрд. Вр, или 1,2% среднегодового размера сформированных страховых резервов (в 2011 году – 30,5 млрд. Вр и 2,3% соответственно).

Коэффициент текущей ликвидности в целом по страховому сектору Беларуси за 2012 год вырос в два раза и на 01.01.2013 составил 435,0%. Это обусловлено значительным увеличением долгосрочных финансовых вложений (в 6,1 раза), значительно превысивших темпы роста страховых резервов (154,2%) и краткосрочных обязательств (147,8%). Сложившийся уровень текущей ликвидности позволяет в целом утверждать о достаточно высоком качестве активов страхового рынка.

На начало текущего года **коэффициент достаточности собственного капитала** (отношение собственного капитала страховой организации к размеру сформированных страховых резер-

вов) по сравнению с 01.01.2011 вырос в 2,6 раза и составил 405,8%. Значительный рост указанного показателя обусловлен ростом собственного капитала государственных страховых организаций. Это свидетельствует о наличии дополнительных источников выполнения страховыми организациями обязательств перед страхователями в случае недостаточности средств страховых резервов.

Остается невысокой подверженность страхового рынка Беларуси **рискам, связанным с возможными колебаниями курсов иностранных валют.** Страховые компании имеют преимущественно длинную валютную позицию, а их активы превышают соответствующие обязательства. На 01.01.2013 чистая открытая валютная позиция страхового сектора составляла плюс 10% совокупного размера собственного капитала (на 01.01.2012 – плюс 32,4%). Превышение открытой валютной позиции над размером собственного капитала способствует защите активов страховщиков от обесценения и позволяет снизить риск возникновения убытков, вызванных ростом обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Совокупный **размер расходов на ведение дела страховых организаций** за 2012 год в сравнении с 2011 годом возрос на 81,6% и составил 1,1 трлн. Вр. Отношение расходов на ведение дела к поступлениям страховых взносов в целом по страховому сектору Беларуси на протяжении последних лет остается постоянным: 25,6% по итогам 2012 года, 25,9% – в 2011-м. Это свидетельствует о стабильности страхового рынка в части операционного риска (вероятности получения убытков вследствие неэф-

фективного управления бизнес-процессами страховщика).

ФИНАНСОВЫЙ СРЕЗ

На начало 2013 года **совокупный объем собственного капитала** страховых организаций Беларуси достиг 10,86 трлн. Br, увеличившись за минувший год в 4 раза. Около 80% от этой суммы приходится на две компании – Белгосстрах и Белэксимгарант. Рост капитализации страховщиков обусловлен увеличением уставных фондов государственных организаций с целью повышения их финансовой устойчивости и возможности по страхованию крупных рисков.

Совокупный **размер уставного**

фонда страховщиков за 2012 год вырос в 5,2 раза – до 9,4 трлн. Br. Его доля в собственном капитале компаний за минувший год выросла с 66,3% до 86,5% и почти вернулась на уровень 2010 года. В эквиваленте в евро размер совокупного собственного капитала страховых компаний Беларуси по итогам 2012 года составил 957,3 млн. EUR, уставный фонд – 827,9 млн. EUR, что выше аналогичных показателей 2011 года в 3,8 и 5 раз соответственно (при расчете использован официальный курс белорусского рубля к евро на конец года). Заметим, что в 2011 году из-за девальвации национальной валюты размеры совокупного собственного капитала и уставного страховщиков сократились в эк-

виваленте в евро на 22% и 40% соответственно.

В отличие от 2011 года, когда под влиянием девальвации и переоценки валютных активов у страховщиков наблюдался бурный рост номинальных показателей рублевой прибыли, итоги минувшего года оказались гораздо скромнее. **Совокупный объем прибыли** за год вырос на 55,7% и составил 694,2 млрд. Br (в 2011 году – рост в 4,8 раза). **Чистая прибыль** в целом по страховому сектору выросла на 74,4% – до 553,1 млрд. Br (в 2011 году – рост в 6,2 раза). При этом 23,5% всего объема чистой прибыли приходится на Белгосстрах, еще 21,4% – на ее дочернюю компанию Стравита. Эти организации увеличили чистую прибыль за 2012 год в 3,3 и 2,3 раза соответственно (таблица 2).

Основным источником прибыли для страховых компаний были доходы от инвестиционной деятельности. От инвестирования страховых резервов в минувшем году получено 432,7 млрд. Br, что в 2,1 раза больше по сравнению с 2011 годом. Также за 2012 год выросла доходность инвестирования (размещения) средств страховых резервов в целом по стране с 11,8% до 16,2%.

ТАБЛИЦА 2. ТОП-10 СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ ПО ОБЪЕМУ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ, МЛН. BR

		2012	2011
1	Белгосстрах	130 366,4	38 844,1
2	Стравита	118 620,4	52 106,1
3	Белорусская национальная перестраховочная организация	77 239,2	20 551,9
4	Белэксимгарант	61 460,6	120 107,4
5	ТАСК	35 845,6	20 578,9
6	Белкоопстрах	25 762,3	4 822,6
7	Генерали	20 924,8	11 385,3
8	Белнефтестрах	16 599,4	22 217,3
9	Белросстрах	10 498,1	2 037,0
10	Би энд Би иншуренс Ко	9 164,6	947,7

В январе – феврале 2013 года страховые организации Беларуси получили страховых взносов по прямому страхованию и сострахованию на сумму 1,24 трлн. Br, что 20,3% больше (в текущих ценах) по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. В том числе по добровольным видам страхования привлечено 826,2 млрд. Br (+544,2 млрд. Br), обязательным – 414,9 млрд. Br (+133,5 млрд. Br). В результате удельный вес добровольных видов страхования в общей сумме страховых взносов достиг 66,6% (за январь – февраль 2012 года – 50,1%). Выплаты страхового возмещения и страхового обеспечения в целом по стране составили 379,6 млрд. Br, что на 80,3 млрд. Br больше по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. Уровень страховых выплат в общей сумме страховых взносов за январь – февраль 2013 года снизился до 30,6% (за аналогичный период 2012 года – до 53,1%).

За первые два месяца текущего года страховые компании перечислили в бюджет и внебюджетные фонды Беларуси 84,7 млрд. Br (за январь – февраль 2012 года – 81,4 млрд. Br), из них 39,7 млрд. Br – налоги и неналоговые платежи, 45 млрд. Br – платежи во внебюджетные фонды (за январь – февраль 2012 года – 53,8 млрд. Br и 27,6 млрд. Br соответственно).