

Более половины российских страховых компаний по итогам 2013 года понесли убытки от основной деятельности. К этому привели возросшие выплаты и судебные издержки по автострахованию. Ответным шагом со стороны страховщиков может стать подорожание страхования каско.

Показатель, который позволяет оценить успешность основной деятельности страховых компаний, называется «комбинированный коэффициент убыточности-нетто». Он рассчитывается как сумма выплат клиентам за год, резервов под будущие выплаты и административных расходов, деленная на собранные за этот же период взносы. Если коэффициент больше 100%, страховая деятельность приносит компании убытки.

По расчетам Института страхования при Всероссийском союзе страховщиков (ВСС), в 2013 году средний по отрасли коэффициент достиг 99,9%. Такие данные обнародовал во вторник на встрече с журналистами президент ВСС Игорь Юргенс. По его словам, профильная деятельность более половины страховых компаний была убыточной в 2013 году. Годом ранее убытки показывали 43% страховщиков.

Почти 100% убыточности

Юргенс объясняет растущие убытки замедлением рынка страхования, который в 2013 году вырос на 12% против 22% годом ранее. Кроме того, на ухудшение результатов повлиял кризис на рынке ОСАГО. Именно у страховщиков, в портфелях которых высокая доля автострахования, дела обстоят хуже всего. Причина кроется в увеличении судебных издержек и средней выплаты по ОСАГО в 2013 году. Выплаты и судебные издержки страховых компаний возросли после того, как Верховный суд в середине 2012 года распространил на их отрасль действие закона «О защите прав потребителей». До этого времени граждане предпочитали не судиться со страховщиками, поскольку не имели оснований для обжалования их действий.

В результате решения Верховного суда судебные издержки компаний в прошлом году, по данным Российского союза автостраховщиков, превысили 15 млрд руб. А средний коэффициент убыточности для компаний, в портфеле которых доля ОСАГО и каско превышает 50%, составил 110,5%. В 2012 году он составлял 105%.

Число аутсайдеров растет

ВСС и Институт страхования пока не раскрывают показатели убыточности отдельных компаний. По словам Юргенса, среди 20 крупнейших по сборам компаний половина имеет коэффициент убыточности выше 100% (в 2012 году таких компаний было шесть). Число же страховщиков с экстремально высоким значением коэффициента убыточности (более 110%) в сравнении с предыдущим годом осталось прежним (16 компаний). По данным «Эксперта РА», в 2012 году среди них были СГ «Югория» (135,3%), СК «Оранта» (128,7%), МСК (116,4%), «ГУТА-Страхование» (114,2%) и «Цюрих» (115,1%). Две последние в начале этого года приняли решение свернуть бизнес – «ГУТА-Страхование» saniрует свой портфель, «Цюрих», как писали ранее СМИ, ищет покупателя.

Достиг экстремального значения в 110% по итогам 2013 года «Ингосстрах» (годом ранее, по данным «Эксперта РА», было 92,7%). Вчера международное рейтинговое агентство Standard & Poor's поместило долгосрочный рейтинг компании на пересмотр с негативным прогнозом. В S&P пояснили, что отчетность компании за минувший год не оправдала ожидания аналитиков.

«Комбинированный коэффициент убыточности-нетто «РЕСО-Гарантии» – около 95%, ОАО «Росгосстрах» – 98%, СОГАЗа – 86%, «ВТБ Страхования» – 65%. На две последние компании практически не влияет проблемное состояние сферы ОСАГО и каско», – говорит аналитик Standard & Poor's Виктор Никольский.

Пострадают клиенты

«Если в ближайшее время ситуация с тарифами и правоприменительной практикой по ОСАГО не изменится, последствия для рынка нужно ожидать самые худшие: дальнейший рост убыточности, банкротство или вынужденный уход страховщиков из розничного сегмента», – говорит исполнительный директор СК «МАКС» Андрей Мартьянов.

Кризис в сфере автострахования заставил отдельных игроков пересмотреть политику по развитию, указывает замгендиректора «АльфаСтрахования» Татьяна Пучкова: «В этом году мы наблюдаем сокращение продаж в розничном сегменте или вовсе уход с рынка некоторых игроков. Эта тенденция, вероятнее всего, будет продолжаться. Вслед за «ГУТА-Страхованием» страховой рынок может покинуть ряд компаний, большая доля портфеля которых была сосредоточена в ОСАГО».

В этом году, по мнению директора Центра стратегического анализа рынка СК «Согласие» Андрея Бондаренко, на страховом рынке будет наблюдаться стагнация бизнеса и снижение платежеспособного спроса у некоторых клиентских групп. «Все предпосылки к дальнейшему росту комбинированного коэффициента убыточности сохранятся: скорее всего, в среднем по рынку он будет выше 102%, а у страховщиков, специализирующихся на автостраховании, – около 115% в среднем», – говорит Игорь Юргенс.

По расчетам Fitch, сектор получил убыток от страхования по МСФО в размере 1,7 млрд руб. уже в 2012 году. «Еще не все компании опубликовали данные по МСФО за 2013 год, но уже сейчас можно уверенно говорить о том, что комбинированный коэффициент убыточности сектора по МСФО в 2013 году будет хуже 2012 года и превысит 100% (Институт страхования основывался на данных РСБУ. – РБК)», – говорит директор аналитической группы по страховому сектору Fitch Ratings Анастасия Литвинова. По ее словам, увеличение коэффициента происходит именно за счет убыточности. «Логичной реакцией страховщиков является корректировка тарифов. Однако в условиях жесткой ценовой конкуренции оздоровить ценообразование и восстановить прибыльность – очень сложная задача», – говорит Литвинова.

Убыточность отрасли неизбежно скажется на стоимости страховых услуг, признают страховщики. И если тарифы по ОСАГО зафиксированы государством, то цена автокаско уже растет. Андрей Мартыанов говорит, что возросшие судебные издержки привели к значительному увеличению тарифов практически у всех крупных страховщиков. Замгендиректора ОСАО «РЕСО-Гарантия» Игорь Иванов отмечает, что повышение тарифа каско продолжается и сейчас: «Мы проводим регулярный мониторинг и видим, что еженедельно какая-то компания увеличивает тариф». По его словам, в других видах добровольного страхования такой динамики нет, так как именно в автостраховании сегодня сконцентрированы все проблемы компаний.

Прибыль не от страхования

Однако говорить о вымирании страховой отрасли в России рано. По словам заместителя генерального директора «Эксперта РА» Павла Самиева, коэффициент убыточности – это показатель именно профильной страховой деятельности, но компания может получить прибыль от другого – инвестиций, переоценки активов и прочего – и закрыть убыток.

«Бизнес страховщиков интересен не только собственной рентабельностью, но и возможностью работы в других отраслях экономики с помощью денежных потоков, которые создает страховая компания. Расхожим примером стал холдинг Уоррена Баффета, основа благосостояния которого была заложена с помощью денежных потоков страховщика Berkshire Hathaway, далеко не всегда демонстрировавшего блестящие результаты как самостоятельная бизнес-единица», – говорит Бондаренко.

Источник: [РБК daily](#) , 14.05.14

Автор: Метелица Е.