

ПРОБЛЕМЫ ИНТЕГРАЦИИ РЫНКА ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ УКРАИНЫ В МИРОВОЕ ГЛОБАЛЬНОЕ ПРОСТРАНСТВО

Кнейслер О.В.,
докторант кафедры международных финансов
Тернопольского национального
экономического университета

Постановка проблемы. Интеграционные процессы в обществе, как одна из весомых составляющих современных международных экономических отношений, трансформировались в мощный вектор развития мировых хозяйственных связей, определяющий направление общественного экономического и политического развития. Дальнейший процесс расширения и углубления интеграционных взаимосвязей между государствами, стремительное развитие глобализационных процессов требует исследования экономических и организационных основ и предпосылок участия Украины в процессах интеграции в мировое сообщество. Способствуя вхождению страны в мировое сообщество, интеграция непосредственно влияет на развитие ее внутренней рыночной среды, в том числе и на обеспечение условий глобального развития отечественного рынка перестрахования. Основной предпосылкой интеграции перестраховочного рынка в мировое экономическое пространство является гармонизация страхового законодательства в Украине и его соответствие международным стандартам, степень открытости рынка для иностранных перестраховщиков и повышение качества экспортно-импортных перестраховочных операций.

Анализ последних исследований и публикаций. Весомый вклад в разработку теоретических и практических основ функционирования национального рынка перестрахования в условиях усиления интеграционных и глобализационных процессов в мире внесли отечественные и зарубежные ученые-экономисты: О.О. Гаманкова, О.В. Козьменко, Е.В. Коломин, Л.В. Нечипорук, И.Ю. Постникова, К.Е. Турбина. В то же время проблемы, препятствующие интеграции перестраховочного рынка Украины в мировую страховую среду, недостаточно рассмотрены, а потому требуют углубленного исследования.

Целью статьи является выявление влияния интеграционных процессов на функционирование украинского рынка перестрахования, анализ их положительных и отрицательных последствий, определение направлений его интеграции в мировое глобальное пространство.

Результаты исследования. В мировом страховом пространстве невозможно выделить сугубо национальные рынки перестрахования, поскольку через систему перестрахования рисков на зарубежных перестраховочных рынках, экспансию иностранного капитала, создание совместных перестраховочных компаний усилились взаимосвязи и взаимозависимости между ними, сформировался единый страховой альянс. В то же время произошли существенные изменения и обострились проблемы в новой экономической среде функционирования отечественного рынка перестрахования, решение которых требует углубленного изучения позитивных и негативных последствий выхода иностранных перестраховщиков на внутренний рынок и исследования факторов повышения его эффективности в условиях глобализации мирового перестраховочного рынка.

Современные реалии интеграционных отношений предусматривают ликвидацию законодательных и экономических барьеров между национальными рынками страхования и перестрахования, формирование глобального страхового пространства для свободного перемещения перестраховочных услуг и капиталов через национальные границы. Справедливо отмечает В.В. Козюк, что глобализация является качественным феноменом, который отражает наложения и взаимодействие нескольких модусов: интеграция рынков; взаимозависимость и взаимопроникновение; тенденция к конвергенции; образование целостной экономической системы [1, с.7]. Среди признаков глобализации автор приводит тенденцию к формированию целостности мира в результате интеграции рынков.

Соответственно одним из факторов развития глобализационных процессов в страховой среде является интеграция перестраховочных рынков, которая обеспечивает возникновение

взаимозависимостей и взаимосвязей между национальными рынками страхования и перестрахования и формирование единой страховой среды.

Для интеграции в сфере перестрахования характерны специфические признаки:

Во-первых, интеграция в перестраховании – это процесс расширения и углубления взаимосвязей и взаимозависимостей между страховыми и перестраховочными рынками. То есть, интеграционные процессы направлены на объединение и взаимное сближение участников обоих рынков через переплетение их экономических интересов с целью обеспечения надежной перестраховочной защиты. При этом определяются экспортные перестраховочные услуги, приносящие наибольшую выгоду для страны, и импортные услуги, которые выгоднее покупать у иностранного производителя. Для экономически развитых стран приоритетным среди экспорта услуг является финансовое перестрахование, поскольку этот сегмент рынка является как конкурентоспособным, так и прибыльным. Известно, как утверждает И.Ю. Постникова, “что национальный экспорт успешный в том случае, если на продажу выставляется услуга или уникальная, или выгодно отличающаяся от иностранных аналогов. Это требует значительных вложений в интеллектуальную составляющую финансовых компаний” [2, с.87]. Соответственно, экспортируется преимущественно услуга, которая на мировом рынке оценивается выше, чем у себя в стране, поскольку там она является дефицитной. Поэтому доход от экспорта услуг больше по сравнению с их продажей на внутреннем рынке.

При отсутствии передовых высокотехнологичных перестраховочных услуг и услуг с высоким уровнем капитализации в Украине возникает необходимость приобретения их в иностранных перестраховочных компаниях, обеспечивающих гарантии и своевременность выполнения обязательств по перестраховочным договорам.

Во-вторых, интеграционный перестраховочный процесс является гомогенным, поскольку отражает объединение однородных субъектов страховой индустрии – страховщиков (перестрахователей) и перестраховщиков по экономическим интересам, функциональным назначениям, направлениям стратегии развития. Для того, чтобы занять наиболее выгодные позиции на мировом перестраховочном рынке, национальным перестраховщикам целесообразно детально изучить интересы его участников, оценить их стратегию развития и тактические действия. В частности, особое место в обеспечении стабилизации мирового рынка и регулировании единых правил и порядка международной экономической деятельности, в том числе и перестраховочной, принадлежит международным организациям.

Государство как субъект международного рынка защищает интересы национального рынка перестрахования в мировом пространстве, осуществляя внешнеэкономическую деятельность. Непосредственными участниками являются страховщики (перестрахователи), национальные и глобальные перестраховщики, интересы которых реализуются на мировой арене рынка перестрахования с использованием международных стратегий развития. Указанные выше рыночные институты, обслуживающие внутренний рынок, при реализации своих экономических интересов путем заключения международных перестраховочных договоров с участниками других стран трансформируются в субъекты мирового рынка перестрахования.

В-третьих, этот процесс обеспечивает получение синергетического эффекта участниками страхового и перестраховочного рынков в контексте единства усилий, сочетания деятельности страховщиков, перестраховщиков и перестраховых посредников для реализации их общих задач и достижения целей. При этом, важную роль в повышении результативности взаимодействия субъектов рынков играет институт перестраховочных брокеров, формирующий инфраструктуру рынка перестрахования, от уровня развития которого зависит стабильность отрасли в глобальной системе.

В-четвертых, интеграционные процессы на рынке перестрахования сопровождаются не только перемещением перестраховочных услуг, но и движением, оборотом перестраховочного капитала. То есть перестрахование как международный финансовый институт, кроме функции защиты от глобальных рисков, выполняет функцию накопления капитала с целью его оптимального перераспределения на рынке международного перестрахования и международной сферы инвестиционных отношений.

В-пятых, интеграция на рынке перестрахования имеет международный характер, согласно которому углубляется взаимодействие между участниками национальных рынков

страхования и перестрахования в рамках мирового масштаба путем внедрения единой модели сотрудничества и формирования совместных продуктов и каналов. При этом характерной чертой современного развития мирового рынка перестрахования является либерализация внутренних рынков, которая предусматривает предоставление больших свобод и возможностей в осуществлении перестраховочной деятельности зарубежными перестраховщиками на национальном рынке, а значит обеспечение открытия отечественного рынка для прямой конкуренции со стороны иностранных партнеров.

Либерализация рынка перестрахования, как и любой процесс, имеет свои преимущества и недостатки для всех его участников (государства, отечественных перестраховщиков и перестрахователей, иностранных перестраховщиков).

Обобщая положительные и отрицательные последствия выхода иностранных перестраховщиков на отечественный рынок перестрахования, отметим, что их приход и участие в перестраховочных процессах сопровождается предоставлением качественной перестраховочной защиты, развитием принципиально новых современных перестраховочных услуг, которые способны мобилизовать интересы не только перестраховочного рынка, но и всей мировой страховой индустрии.

Прогресс в развитии рынка перестрахования заключается в том, что в экономику страны интегрируются как перестраховочные компании, так и новые страховые и перестраховочные продукты, формируются инновационные перестраховочные услуги, которые обеспечивают внедрение информационных и финансовых технологий, основанных на высоком квалификационном уровне кадрового обеспечения по использованию международного опыта риск-менеджмента в сфере перестрахования и контроля за перестраховочной деятельностью.

При этом, чрезмерная либерализация рынка перестрахования обеспечивает доминирование на внутреннем рынке иностранных перестраховщиков, способствует снижению капитализации отрасли за счет перелива значительного объема финансовых ресурсов рынка перестрахования в международное перестрахование, а следовательно, сокращению уровня инвестиционных ресурсов в национальной экономике, в частности сложившихся путем страхования жизни.

Следовательно, либерализация рынка перестрахования имеет как определенные выгоды, так и собственные недостатки. В этом контексте справедливо отмечает Е.В. Коломин, что любой теоретически безупречный расчет будущих результатов на практике может не соответствовать действительности, если не будет создан механизм оптимизации ожидаемых положительных итогов и минимизации возможных негативных последствий [3, с.50].

Рассмотрев основные тенденции мирового рынка перестрахования, отметим, что в Украине постепенно развивается входящее перестрахование с перестраховщиками-нерезидентами. Несмотря на низкую капитализацию и емкость отечественного рынка перестрахования, отдельные компании уже смогли завоевать доверие и соответствующий уровень репутации, приобрести профессиональный опыт на международных перестраховочных рынках. При этом украинские перестраховщики сталкиваются с целым рядом препятствий, мешающих их успешному развитию. В частности, отсутствие государственной поддержки экспорта перестраховочных услуг, что объясняется непониманием эффективности перестрахования как весомого инструмента привлечения иностранных инвестиций в страну. Как следствие - несовершенное государственное регулирование перестраховочных процессов, отсутствие прозрачного информационного обеспечения деятельности перестраховщиков и его несоответствие международным стандартам учета и отчетности.

Существенным препятствием на пути поступательного развития перестраховочных отношений украинских перестраховщиков с иностранными перестрахователями стал принятый в 2011 году Нацкомфинпослуг "Порядок регистрации договоров перестрахования", предусматривающий введение международных стандартов предоставления перестраховочных услуг и повышения их качества. Однако, новый порядок перестраховочных правоотношений на рынке перестрахования привел к усложнению процедуры заключения договоров, несвоевременной уплаты перестраховочной премии и выполнения обязательств по ним, а соответственно – к потере доверия и репутации украинских перестраховщиков на международных рынках перестрахования, сокращению объемов операций по входному перестрахованию рисков нерезидентов.

Другим препятствием полноценного функционирования отечественного рынка перестрахования является введение новым Налоговым кодексом порядка налогообложения выплат по договорам перестрахования. Согласно его нормам страховщики или другие резиденты, осуществляющие страховые платежи (страховые взносы, страховые премии) и страховые выплаты (страховые возмещения) в рамках договоров перестрахования рисков в пользу нерезидентов обязаны облагать налогом суммы, перечисляемые, следующим образом [4]:

- при заключении договоров перестрахования риска непосредственно со страховщиками и перестраховщиками-нерезидентами, рейтинг финансовой надежности (устойчивости) которых соответствует требованиям, установленным специально уполномоченным органом исполнительной власти в сфере регулирования рынков финансовых услуг (в том числе через или при посредничестве перестраховочных брокеров, которые в порядке, определенном таким уполномоченным органом, подтверждают, что перестрахование осуществлено у перестраховщика, рейтинг финансовой надежности (устойчивости) которого соответствует требованиям, установленным указанным уполномоченным органом), а также при заключении договоров перестрахования по обязательному страхованию гражданской ответственности оператора ядерной установки за вред, который может быть причинен вследствие ядерного инцидента, - по ставке 0 процентов;

- в других случаях - по ставке 12% суммы таких выплат за собственный счет в момент осуществления перечисления таких выплат.

Согласно указанной выше нормы украинского перестраховщика обязаны за свой счет платить 12% налога от суммы перестраховочных выплат в пользу нерезидента, у которого нет соответствующего уровня рейтинга. С одной стороны, такие нововведения заставляют перестраховщиков-резидентов принимать риски в перестрахование от рейтингуемых иностранных перестрахователей, что обеспечивает им лучшие условия перестрахования и защиту от "схемного страхования", а затем уменьшение оттока средств в виде выплат за границу. С другой стороны, 12-процентный налог на выплаты по договорам перестрахования в пользу нерезидентов создает ограничения для привлечения валюты в страну, создает препятствия для деятельности украинских перестраховщиков на международных рынках перестрахования и приводит к снижению их конкурентоспособности. Заметим, что налогообложение выплат по договорам входящего внешнего перестрахования является практически двойным налогообложением, поскольку убытки компенсируются из резерва премий перестраховщика, облагаемых им отдельно. А установление налога на перестраховочные выплаты является фактически налогообложением расходов страховщика. Соответственно, указанная норма препятствует полноценному функционированию украинских перестраховщиков на международных рынках и приведет к прекращению сотрудничества многих резидентов и зарубежных перестраховщиков, способствуя сокращению объемов внешнего перестрахования, поступлений иностранных инвестиций в экономику Украины.

Отсутствие прозрачной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами (МСФО), понятной для нерезидентов с позиции определения платежеспособности перестраховщика, оценки его перестраховочных рисков и капитала замедляет процесс интеграции отечественного рынка перестрахования в мировое страховое пространство. Отметим, что в Украине лишь незначительное количество игроков на перестраховочном рынке формируют консолидированную отчетность, применяя международные стандарты. Большинство из них составляют свою отчетность в соответствии с требованиями действующего законодательства. Расчеты по отдельным показателям существенно отличаются от их расчетов согласно МСФО, что способствует недостоверности информационного обеспечения отечественного рынка перестрахования для мирового сообщества.

Ситуация значительно усложнится с введением в 2013 году в Европе нового законодательного режима с учетом риска – стандарта платежеспособности Solvency II. Согласно ему будут введены новые принципы отчетности и оценки баланса, применяться требования к подсчету имеющегося и необходимого регулятивного капитала на основе актуарной оценки рисков в контексте с наличием адекватной системы риск-менеджмента. «Важным положительным аспектом режима Solvency II является стремление привить страховщикам культуру риск-менеджмента, поощрить их к стратегиям, ориентированных на

высокий доход с учетом риска и большую диверсификацию портфеля. Чтобы понять преимущества, которые предлагает режим, необходимо максимально приблизить требования к капиталу к экономическим реалиям, что поможет продемонстрировать топ-менеджерам индустрии, насколько ценной инициативой является Solvency II” [5].

Определенные положительные сдвиги относительно внедрения в действующей практике функционирования страхового и перестраховочного рынков международных стандартов к составлению отчетности и новых требований к платежеспособности их участников прослеживаются в новом Проекте Закона “О внесении изменений в Закон Украины “О страховании” № 9614 [6]. Соответственно, введено понятие регулятивного капитала, порядок расчета его минимального размера. Однако, в основу его расчета положена линейную формулу. При этом отмечено, что коэффициенты линейной формулы в разрезе классов страхования и перестрахования, минимальные коэффициенты нагрузки для страхования жизни и коэффициенты для суммы под риском, резерва бонусов и математических резервов устанавливаются Уполномоченным органом. Предложенная в законопроекте формула существенно отличается от стандартной формулы Solvency II, что порождает противоречия между показателями отечественной и международной форм отчетности. Основной причиной такой ситуации является то, что небольшие страховщики (перестраховщики), кэптивные или узкоспециализированные компании находятся в невыгодном положении перед стандартом Solvency II, поскольку стандартная формула исключает компании, имеющие недиверсифицированные портфели в региональном разрезе, и в плане классов бизнеса. Применение этой формулы в отечественной практике приведет к росту сделок слияния и поглощения, поскольку недостаточно капитализированы пере(страховщики) будут бороться за привлечение дополнительного капитала и за внимание крупных достаточно капитализированных страховщиков с диверсифицированными портфелями. По нашему мнению, внедрение в украинскую страховую и перестраховочную практику внутренней модели для формирования капитала – это первый шаг на пути к унификации отечественного законодательства и международных норм ведения перестраховочного бизнеса.

Весомым фактором, препятствующим активизации и развитию интеграционных и глобализационных процессов на украинском рынке перестрахования, являются последствия экономического кризиса, развернувшегося в мировом масштабе в 2008 году, который обнаружил новые и углубил целый ряд уже существующих проблем, связанных с низким уровнем государственного надзора и регулирования страхового сектора экономики Украины. Соответственно, особенно актуализировались проблемы несовершенного государственного регулирования перестраховочного рынка в Украине в условиях его интегрированности в глобальную страховую систему.

Выводы. Подводя итоги, отметим, что интеграционные процессы на рынке перестрахования должны базироваться на оптимальном сочетании международного опыта и специфических условий функционирования украинского рынка, а отечественные особенности – вписываться в контекст понимания экономических интересов всех участников. То есть, предпосылкой интеграционных процессов в перестраховании является создание таких условий, при которых иностранные перестраховщики смогут реально и полноценно работать на отечественном перестраховочном рынке (стабильность страхового законодательства, достоверность и полнота информационного обеспечения), украинский перестрахователь – получать надежную перестраховочную защиту, украинский перестраховщик – положительный опыт и профессиональные знания, возможность использования современных информационных технологий.

Список литературы

1. Козюк В. Монетарна політика в глобальних умовах: моногр. / В. Козюк. – Тернопіль: Підручники і посібники, 2007. - 192 с.
2. Постникова И.Ю. Теория перестрахования: моногр. / И.Ю. Постникова. – М.: ОАО “Московская типография “Транспечать”, 2009. – 144 с.
3. Коломин Е.В. Развитие страхования в системе европейских интеграционных отношений / Е.В. Коломин // Финансы. – 2010. – №8. – С.48-53.
4. Податковий кодекс України № 2755-VI від 02.12.2010 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2755-17> (дата останньої модифікації 17.08.2012р.).
5. Solvency II: тенденції та вплив на перестраховання // Страхова справа. – 2011. – №2 (42). – С.25.
6. Проект Закону “Про внесення змін до Закону України “Про страхування” № 9614 від 19.12.2011р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb_n/webproc4_1?pf3511=42141.

РЕЗЮМЕ

В статье рассмотрены основные тенденции развития интеграционных процессов на рынке перестрахования, проведен анализ их положительных и отрицательных последствий, определены проблемы и направления его интеграции в мировое глобальное пространство.

Ключевые слова: перестрахование, перестраховщики-нерезиденты, рынок перестрахования, интеграция, мировое глобальное пространство.

РЕЗЮМЕ

В статті розглянуті основні тенденції розвитку інтеграційних процесів на ринку перестраховання, проведено аналіз їх позитивних і негативних наслідків, визначено проблеми і напрями його інтеграції до світового глобального простору.

Ключові слова: перестраховання, перестраховики-нерезиденти, ринок перестраховання, світовий глобальний простір.

SUMMARY

The article considered main trends of integration processes development in the reinsurance market, analyzed its positive and negative effects, identified problems and directions of its integration into the global world space.

Keywords: reinsurance, reinsurers non-resident, reinsurance market, global world space.