

КРЕАТИВНАЯ ЭКОНОМИКА
Том 12 ● Номер 9 ● сентябрь 2018
ISSN 1994-6929
Journal of Creative Economy

издательство
Креативная экономика

Современное состояние глобального рынка взаимного страхования: часть 1

Хорин А.Н. [1]**, *Бровкин А.В.*** [2]

[1] Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, Москва, Россия

[2] Московский государственный институт международных отношений (университет), Москва, Россия

АННОТАЦИЯ:

Данная публикация представляет собой изложение результатов первой части исследований зарубежной практики страхового надзора, разнообразия организационно-правовых форм, современного состояния и тенденций развития глобального рынка взаимного страхования. В данной части работы рассмотрены особенности законодательного регулирования деятельности обществ взаимного страхования в странах Евросоюза. Кроме того, представлен материал, описывающий различные способы организации взаимного страхового дела в реальной современной практике стран Европы и США. Материал снабжен необходимыми данными, комментариями и выводами к ним. В ходе исследования использованы методы анализа и синтеза информации из различных источников, включая источники на английском и французском языках. Научная ценность данной публикации заключается в том, что в ней в сжатом и виде представлен широкий пласт важной информации о деятельности обществ взаимного страхования в современной международной практике на базе источников, мало известных в России. Кроме того, данная статья является необходимым базисом для второй части исследования, которое будет посвящено изучению и анализу различных показателей и современных тенденций развития мирового рынка взаимного страхования.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: взаимное страхование, глобальный рынок, Европа, законодательство, зарубежная практика, нормативно-правовые акты, общество взаимного страхования, организационно-правовые формы, страховой надзор, США.

Current state of the global mutual insurance market: part 1

Khorin A.N. [1]**, *Brovkin A.V.*** [2]

[1] Lomonosov Moscow State University, Russia

[2] MGIMO-University (Moscow State Institute of International Relations), Russia

Введение

Водной из предыдущих работ, посвященных взаимному страхованию, автором было замечено, что в страховом деле существует тенденция к развитию некоммерческого подхода к страхованию путем создания соответствующих взаимных страховых обществ. Большинство (если не все) современных отечественных исследователей проблем и возможностей применения тех или иных видов взаимного страхования в России так или иначе ссылаются на зарубежный опыт. Поэтому зако-

номерно и целесообразно посвятить отдельную публикацию освещению и анализу современных мировых тенденций развития взаимного страхования. Интерес при этом представляют не только обобщенные глобальные тенденции, но и особенности развития взаимного страхования в различных макрорегионах мира, разнообразие форм и направлений применения взаимного страхования. Важно также привести и некоторые сведения о примерах современного законодательного регулирования деятельности обществ взаимного страхования (далее – ОВС). Отметим, что, в силу значительного объема имеющихся данных, работу решено разделить на две части, вторая из которых будет прямым продолжением данной первой.

Структура данной работы такова, что в первой части (данная публикация) будет вначале представлена информация о зарубежной практике страхового надзора, а затем будут кратко описаны возможные организационно-правовые формы взаимных страховых обществ. Во второй части работы (следующая публикация) будут рассмотрены и проанализированы показатели и тенденции развития современного глобального рынка взаимного страхования, а по итогам будут приведены общие выводы по двум частям работы.

ABSTRACT:

This publication is a presentation of the results of the first part of the research of foreign insurance supervision practices, the diversity of organizational and legal forms, the current state and trends of the global mutual insurance market. In this part of the work considers the peculiarities of legal regulation of activity of mutual insurance societies in the countries of the European Union. Besides the material presented describes the different ways the organization of mutual insurance businesses in the real contemporary practice of European countries and the USA. The material is provided with the necessary data, comments and conclusions to them. The study used methods of analysis and synthesis of information from various sources, including sources in English and French. The scientific value of this publication lies in the fact that it presents a wide layer of important information about the activities of mutual insurance companies in modern international practice on the basis of sources little known in Russia. In addition, this article is a necessary basis for the second part of the study, which will be devoted to the study and analysis of various indicators and current trends in the development of the global mutual insurance market.

KEYWORDS: mutual insurance, global market, Europe, legislation, foreign practice, regulations, mutual insurance company, organizational and legal forms, insurance supervision, USA

JEL Classification: F39, F61, G22 **Received: 20.08.2018 / Published: 30.09.2018**

© Author(s) / Publication: CREATIVE ECONOMY Publishers
For correspondence: Khorin A.N. (anhorin@mail.ru)

CITATION:

Khorin A.N., Brovkin A.V. (2018) Sovremennoe sostoyanie globalnogo rynka vzaimnogo strakhovaniya: chast 1 [Current state of the global mutual insurance market: part 1]. Kreativnaya ekonomika. 12. (9). – 1501-1510. doi: 10.18334/ce.12.9.39357

Зарубежная практика страхового надзора

Современная ситуация такова, что деятельность любых организаций так или иначе регламентируется: международные соглашения, законодательные акты отдельных стран и местные законы диктуют правила игры. Общества взаимного страхования не являются исключением. Они зависят от законодательной среды, от оказываемой им поддержки и накладываемых на них ограничений.

В.Н. Дадьков и К.Е. Турбина отмечают, что «нормативно-правовые акты, регламентирующие ключевые положения деятельности обществ» являются тем фундаментом, на котором «базируется вся деятельность ОВС» за рубежом [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*. Основными элементами страхового надзора во всем мире являются лицензирование взаимных обществ и контроль за их платежеспособностью. Тон в законодательстве, касающемся деятельности ОВС, задают европейцы (в лице Евросоюза), что обусловлено историей зарождения у них взаимного страхования в современном виде (см. подробнее – [2] *(Brovkin, 2017)*).

Европейское право предусматривает различные требования к ОВС жизни и здоровья и к ОВС, действующим в иных сферах. Анализ ряда Директив ЕС [3], регламентирующих координацию законодательства стран-участниц о страховании (в том числе взаимном), подтверждает информацию о том, что они регулируют общие вопросы лицензирования («условия допуска к деятельности»), а также «принципы и методы финансового надзора» [4].

В целом нельзя не согласиться с мнением В.Н. Дадькова и К.Е. Турбиной о том, что «страны ЕС рассматривают взаимное страхование как эффективную форму страховой защиты для малого и среднего бизнеса» [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*.

Важную практическую роль играет собственное законодательство различных стран ЕС, которое везде имеет свои особенности, а взаимные общества часто пользуются определенными привилегиями.

И.Л. Логвинова приводит в пример Великобританию. Там «страховые компании и физические лица могут заниматься страховым бизнесом, только имея лицензию Департамента торговли и промышленности (DTI), в то время как для «дружеских обществ» сделано исключение и «они действуют на основании специального Закона о дружеских обществах (Friendly Societies Act 1974)» [5] *(Logvinova, 2010)*. По данным

ОБ АВТОРАХ:

Хорин Александр Николаевич, профессор кафедры учета, анализа и аудита, доктор экономических наук (anhorin@mail.ru)

Бровкин Александр Владимирович, доцент кафедры учета, статистики и аудита, кандидат экономических наук (brovkin_av@mail.ru)

ЦИТИРОВАТЬ СТАТЬЮ:

Хорин А.Н., Бровкин А.В. Современное состояние глобального рынка взаимного страхования: часть 1 // Креативная экономика. – 2018. – Том 12. – № 9. – С. 1501-1510. doi: 10.18334/ce.12.9.39357

на 2014 год, в Великобритании существует около 200 «дружеских обществ» [6], а их деятельность регулируется Управлением по Финансовому регулированию и надзору (FSA) и Казначейством [5] *(Logvinova, 2010)*.

В работе В.Н. Дадькова и К.Е. Турбиной дано описание современного немецкого законодательства, которое регулирует деятельность ОВС специальным одноименным («Общества взаимного страхования») разделом «Закона о страховом надзоре» [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*. В Германии в отдельную категорию выделяются «малые Общества», которые «имеют ограниченную по предмету, территории или кругу лиц сферу деятельности» (ст. 53 Закона) и к которым закон предъявляет меньше требований, чем к прочим ОВС [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*.

Особый интерес представляет законодательство Франции, где существует специальный «Кодекс взаимного страхования» (Code de la mutualité), который отличен от «Страхового кодекса» (Code des assurances) для коммерческих страховщиков. Кодекс взаимного страхования начинается с того, что определяет взаимное общество как «юридическое лицо, являющееся частной некоммерческой организацией» [7]. Далее Кодекс подробно описывает все этапы создания, существования и ликвидации взаимного общества, соответствующую нормативно-правовую базу, специальные правила, порядки и условия, касающиеся ОВС. Результатом широкого практического применения взаимного страхования на протяжении столетий стало то, что во Франции оно имеет разнообразные устоявшиеся формы.

Исследуя данный вопрос, В.Н. Дадьков и К.Е. Турбина пишут о том, что во Франции кроме обычных ОВС распространены следующие виды взаимных организаций: страховые общества взаимной формы (не могут заниматься страхованием жизни, есть ряд других ограничений), сельскохозяйственные кассы взаимного страхования (действуют только в сфере сельскохозяйственных рисков и имеют трехуровневую структуру) и организации страховой взаимопомощи (страхование медицинских расходов сверх государственного обязательного медицинского страхования) [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*.

Таковы общие краткие примеры законодательства основных стран ЕС, относящегося к взаимному страхованию. И в Европе, и в США, и в развитых странах Азии уделяется большое внимание вопросам регулирования и оптимизации страхового надзора так, чтобы он не подавлял возникновение и развитие тех или иных ОВС (с учетом местной специфики).

Организационно-правовые формы обществ взаимного страхования

Благодаря проработанной юридической базе ОВС успешно существуют во многих странах. Можно найти работы, где описываются, например, такие специфические формы, как «конфессиональное» взаимное страхование, что в отношении взаимного страхования в целом «наглядно иллюстрирует многообразие форм и возможностей его применения» [8] *(Mazhukhovskiy, 2015)*.

Более того, ОВС в юридической практике развитых стран мира могут существовать в различных организационно-правовых формах, таких как:

- взаимная холдинговая компания;
- ОВС с дочерней акционерной компанией;
- международные альянсы ОВС;
- взаимные общества, предоставляющие право членства лицам другим, нежели страхователям;
- акционерные ОВС [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*.

Рассмотрим кратко каждую из таких организационно-правовых форм.

Взаимная холдинговая компания (Mutual Holding Company) – данная организационно-правовая форма популярна в США, где даже существует ассоциация взаимных холдинговых компаний (далее – ВХК) – America's Mutual Holding Companies (далее – AMHS). Согласно данным AMHS, в настоящее время в США функционирует 57 ВХК, которые присутствуют в 20 штатах; на конец 2010 года общий объем активов этих компаний составлял $51,4 млрд при среднем размере активов около $292 млн [9]. Там же дается пояснение о сути МНС: они «формируются путем реорганизации взаимного общества, в результате чего формируется дочернее акционерное общество, которое получает все активы и обязательства взаимного общества, а материнская холдинговая компания сохраняет все атрибуты взаимности, владея, по крайней мере, большинством акций новой дочерней акционерной компании» [9]. Иными словами, создается две организации: материнская холдинговая управляющая компания (остается взаимным обществом) и дочерняя акционерная компания, которая становится страховщиком, оставаясь под контролем материнской компании. ВХК создаются не только для привлечения дополнительного капитала, но и в целях повышения финансовой устойчивости.

ОВС с дочерней акционерной компанией отличаются от рассмотренных выше ВХК тем, что ОВС не преобразуется в холдинг, а дочерняя акционерная компания создается для приобретения других компаний, процедур слияний и поглощений, инвестиционной деятельности. Кроме того, как отмечают В.Н. Дадьков и К.Е. Турбина, дочерние компании позволяют ОВС расширять список предоставляемых услуг, повышать эффективность каналов продаж и «сохранять требуемое разделение между страхованием жизни и здоровья и страхованием иным, чем страхование жизни» [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*.

Международные альянсы ОВС существуют для обеспечения транснациональной деятельности взаимных обществ. И.Л. Логвинова уточняет, что создание добровольных объединений «с целью обмена информацией, защиты общих интересов на международном уровне и другой подобной деятельности» является следствием общности интересов ОВС [5] *(Logvinova, 2010)*. Так, в январе 2008 года произошло слияние Международной ассоциации взаимных страховых компаний (AISAM) и Ассоциации европейских кооперативов и взаимных страховых компаний (ACME) в единую

Ассоциацию взаимных страховых компаний и страховых кооперативов в Европе (AMICE) [10].

Создание альянсов (и вступление в уже действующие) выгодно ОВС, так как позволяет координировать усилия на различных рынках, осуществлять обмен информацией, предоставлять взаимную поддержку и др. Негативной стороной альянсов является неизбежный конфликт интересов внутри альянса по поводу раздела сфер влияния и конкуренции на рынках.

Взаимные общества, предоставляющие право членства лицам другим, нежели страхователям – «общества с временным капиталом, который привлекается в первые годы его существования и должен быть постепенно погашен» [1] *(Turbina, Dadkov, 2007)*. До тех пор, пока временный заемный капитал и проценты по долгу не возвращены кредиторам, последние могут участвовать в управлении взаимным обществом наряду со страхователями.

Акционирование ОВС – это относительно недавнее явление, ставшее логичным результатом тенденций на мировых финансовых рынках. Либерализация финансового законодательства в США привела к резкому росту финансового сектора в 1990-х гг. XX века, который затем продолжался вплоть до кризисных явлений 2007–2008 гг.

Рост фондовых рынков позволял акционерным компаниям извлекать из этого существенную прибыль: за счет увеличения стоимости акций и благодаря возможности привлечения дополнительного финансирования, под залог стоимости растущих акций. Это дало акционерным компаниям существенное конкурентное преимущество по сравнению с взаимными обществами. По этой причине многие взаимные общества изменили свою организационную форму, исходя из следующих основных возможных преимуществ трансформации:

- получение доступа к финансированию за счет акционерного капитала;
- получение доступа к дополнительному финансированию под залог растущей капитализации;
- возможность слияний с другими акционерными компаниями для увеличения доли рынка;
- возможность использования всех инструментов для инвестирования и спекуляций на международных финансовых рынках.

В результате в США и в Европе в 1990-е гг. XX века и до начала финансового кризиса активно шел процесс сокращения числа ОВС за счет перехода многих из них в коммерческую форму.

Однако, проведя акционирование, бывшие ОВС столкнулись с тем, что им сложно составить конкуренцию тем акционерным страховщикам, которые уже многие годы и даже десятилетия действовали на страховом рынке. В результате эффективность многих новых коммерческих страховщиков оказалась ниже, чем если бы они оставались взаимными обществами. А проблемы фондового рынка (корпоративные скандалы, падения котировок, кризисы и неопределенность) приводят к снижению устойчиво-

сти коммерческих страховщиков и росту недоверия со стороны рядовых страхователей. В свете же событий относительно недавних лет (финансовый кризис 2007–2008 гг. и продолжающиеся его последствия) традиционные ОВС, не втянутые в сомнительные игры и спекуляции на рынках, вновь становятся все более и более привлекательными.

Подтверждением может служить, например, статистика Великобритании. Согласно имеющимся данным, в 1994 г. на взаимные общества приходилось около 50% страхового рынка Соединенного Королевства, затем эта доля постоянно падала, пока не достигла минимума в 2008 г. – всего 5% доли страхового рынка, однако с тех пор доля ОВС стабильно растет, и по итогам 2013 г. составила около 7,5% рынка страховых услуг Великобритании (рост доли рынка на 50% за 5 лет) [11]. Таким образом, взаимные общества вновь обретают популярность, доказывая свою конкурентоспособность.

Завершая краткое рассмотрение организационно-правовых форм ОВС, необходимо отметить, что в странах и регионах мира, на основании традиций и особенностей их законодательства, применяются довольно разнообразные юридические формы и наименования ОВС. Так, в различных странах существуют: ассоциации, больничные кассы, клубы, компании с ограниченной ответственностью (Ltd), кооперативы и др. Все они могут являться взаимными обществами, но не всегда использовать термины «общество», «взаимность» или «страхование» в своих официальных названиях. Разнообразие организационно-правовых форм является одним из показателей высокого уровня развития взаимного страхования в мировой экономике.

Кроме того, ряд исследователей справедливо обращает внимание на то, что кризисные явления в современной экономике заставляют «правительства, компании и граждан скорректировать решения, принимаемые в сферах экономики и финансов», что в страховой сфере проявляется «в значительном увеличении доли взаимного страхования (на мировом страховом рынке)» [12] *(Mazhukhovskiy, 2015)* после кризисных явлений 2007–2008 гг.

Заключение

По результатам данной (первой) части исследования можно сделать следующие выводы.

Во-первых, можно утверждать, что во всех прогрессивных государствах различных регионов мира существует проработанная и функциональная законодательная база, поддерживающая и стимулирующая развитие взаимного страхования. Из этого следует, что развитие страны, ее технологический уровень и, что еще важнее, ее потенциал напрямую связаны с возможностями и широтой применения взаимного страхования, которое, в свою очередь, является отражением социально-экономического развития общества. А возможности взаимного страхования напрямую зависят от государственной законодательной политики в этой сфере. Именно поэтому законодательству о взаимном страховании в развитых странах уделяется не меньше внимания, чем, например, законодательству банковскому или законам о частной собственности.

Во-вторых, было показано, что взаимное страхование может существовать в различных организационно-правовых формах, иметь различные юридические наименования – это является отражением как традиций, так и уровня социально-экономического развития того или иного региона в целом и его страхового рынка в частности.

Информация, представленная в данной публикации, служит необходимым базисом для рассмотрения финансовых и иных показателей развития современного глобального рынка взаимного страхования, анализа тенденций его развития. Изложению результатов этих исследований будет посвящена вторая часть данной работы.

ИСТОЧНИКИ:

1. Турбина К.Е., Дадьков В.Н, Взаимное страхование. - М.: Анкил, 2007. – 344 с.
2. Бровкин А.В. Взаимное страхование – история зарождения и мирового развития, как актуальный научно-практический опыт для развития некоммерческих финансовых отношений в России // Российское предпринимательство. – 2017. – № 2. – с. 3019-3030. – doi: 10.18334/rp.18.20.38434.
3. Директивы ЕС по страхованию. Знай страхование!. [Электронный ресурс]. URL: http://www.znay.ru/law/eec.
4. Директива 2002/83/ЕС Европейского Парламента и Совета от 5 ноября 2002 относительно страхования жизни. Znay.ru. [Электронный ресурс]. URL: http://www.znay.ru/law/eec/eec2002-83.shtml.
5. Логвинова И.Л. Взаимное страхование как метод создания страховых продуктов в российской экономике. - М.: Анкил, 2010. – 248 с.
6. Friendly Societies. [Электронный ресурс]. URL: http://www.friendlysocieties.co.uk/history.htm.
7. Version consolidée du code au 24 août 2014. Code de la mutualité. [Электронный ресурс]. URL: http://codes.droit.org/cod/mutualite.pdf.
8. Мажуховский Е.А. Конфессиональное взаимное страхование // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. – 2015. – № 4(170). – с. 281-284.
9. America\'s Mutual Holding Companies: FAQ\'s (Questions and answers). [Электронный ресурс]. URL: http://www.americasmutualholdingcompanies.com/faq.html.
10. Amice. [Электронный ресурс]. URL: http://www.amice-eu.org/what_is_amice.aspx.
11. Association of Financial Mutuals: Key facts about mutual insurers and friendly societies. Financialmutuals.org. [Электронный ресурс]. URL: http://www.financialmutuals.org/resources/surveys-research-insight.
12. Мажуховский Е.А. Глобальный рынок взаимного страхования: анализ и прогнозирование // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 5-2(58). – с. 480-483.

REFERENCES:

America\'s Mutual Holding Companies: FAQ\'s (Questions and answers). Retrieved from http://www.americasmutualholdingcompanies.com/faq.html

Amice. Retrieved from http://www.amice-eu.org/what_is_amice.aspx

Association of Financial Mutuals: Key facts about mutual insurers and friendly societiesFinancialmutuals.org. Retrieved from http://www.financialmutuals.org/resources/surveys-research-insight

Brovkin A.V. (2017). Vzaimnoe strakhovanie – istoriya zarozhdeniya i mirovogo razvitiya, kak aktualnyy nauchno-prakticheskiy opyt dlya razvitiya nekommercheskikh finansovyh otnosheniy v Rossii [Mutual insurance - the history of emergence and world development, as a relevant scientific and practical experience of the development of non-commercial financial relations in Russia]. Russian Journal of Entrepreneurship. 18 (2). 3019-3030. (in Russian). doi: 10.18334/rp.18.20.38434.

Friendly Societies. Retrieved from http://www.friendlysocieties.co.uk/history.htm

Logvinova I.L. (2010). Vzaimnoe strakhovanie kak metod sozdaniya strakhovyh produktov v rossiyskoy ekonomike [Mutual insurance as a method of creating insurance products in the Russian economy] M.: Ankil. (in Russian).

Mazhukhovskiy E.A. (2015). Globalnyy rynok vzaimnogo strakhovaniya: analiz i prognozirovanie [Global mutual insurance market: analysis and forecasting]. Journal of Economy and Entrepreneurship. (5-2(58)). 480-483. (in Russian).

Mazhukhovskiy E.A. (2015). Konfessionalnoe vzaimnoe strakhovanie [Confessional mutual insurance]. The Bulletin of the Adyghe State University, Series "Economics". (4(170)). 281-284. (in Russian).

Turbina K.E., Dadkov V.N, (2007). Vzaimnoe strakhovanie [Mutual insurance] M.: Ankil. (in Russian).

Version consolidée du code au 24 août 2014Code de la mutualité. Retrieved from http://codes.droit.org/cod/mutualite.pdf