

6. О некоторых мерах по предупреждению незаконной минимизации сумм налоговых обязательств: Указ Президента Респ. Беларусь, 23 окт. 2012 г., № 488 / Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс]. — 2012. — Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=10541&p0=2012&p1=2510>. — Дата доступа: 15.03. 2013.

7. О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь: Указ Президента Респ. Беларусь, 16 окт. 2009 г., № 510: с изм. и доп.: текст по состоянию на 9 марта 2010 г. / Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс]. — 2012. — Режим доступа: <http://www.ncpi.gov.by/ncpi.asp?idf=42&idt=297>. — Дата доступа: 15.03. 2013.

8. Об утверждении положения об осуществлении деятельности в сфере игорного бизнеса на территории Республики Беларусь: Указ Президента Респ. Беларусь, 10 янв. 2005 г., № 9: с изм. и доп.: текст по состоянию на 27 сент. 2012 г. / Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс]. — 2012. — Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=P30500009&p2={NRPA}>. — Дата доступа: 15.03. 2013.

10. 9. Об использовании кассового оборудования, платежных терминалов, автоматических электронных аппаратов, торговых автоматов и о приеме наличных денежных средств, банковских пластиковых карточек в качестве средства осуществления расчетов на территории Республики Беларусь при продаже товаров, выполнении работ, оказании услуг, осуществлении деятельности в сфере игорного бизнеса, лотерейной деятельности, проведении электронных интерактивных игр: постановление Совета Министров и Нац. банка Респ. Беларусь, 6 июля 2011 г., № 924/16: с изм. и доп.: текст по состоянию на 31 окт. 2012 г. / Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс]. — 2012. — Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p2=5/34128>. — Дата доступа: 15.03. 2013.

*Статья поступила  
в редакцию 06.11. 2013 г.*

**Н.С. АНТОНОВИЧ**

---

## **ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ДЕЙСТВУЮЩАЯ ПРАКТИКА И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

---

Развитие страхового рынка зависит от эффективности функционирования его субъектов. Ключевое значение здесь играет деятельность страховых организаций, от способности которых выполнять принимаемые обязательства зависит устойчивость всей страховой отрасли. Особая роль в обеспечении финансовой устойчивости страховщиков принадлежит перестрахованию, позволяющему регулировать соотношение объема имеющихся в распоряжении собственных средств и объема страховых операций.

Мировая страховая наука на протяжении всей своей истории уделяла значительное внимание теоретическим и практическим вопросам перестрахования. Значительный вклад в теорию перестрахования внесли экономисты первой половины XX в.: А. Манэс, К. Гератеволь, Д. Фарни, В.И. Серебровский, К.Г. Вобльи, В.К. Райхер и др. В своих трудах они исследовали вопросы сущности перестрахования и его отличительные признаки. К наиболее известным представителям современной российской научной школы страхования и перестрахования можно отнести К.Е. Турбину, М.Г. Камынкину, Е.Е. Солнце-

---

*Наталья Сергеевна АНТОНОВИЧ, ассистент кафедры финансов и финансового менеджмента Белорусского государственного экономического университета.*

ву, А.П. Артамонова, Т.А. Федорову, В.В. Шахова, Г.В. Чернову, И.Ю. Постникову и др. В настоящее время особое внимание уделяется вопросам сущности перестрахования, его классификации, практическим аспектам организации перестраховочной деятельности, влияния перестрахования на финансовую устойчивость и рентабельность страховых организаций. Отдельные аспекты перестрахования нашли отражение в работах белорусских исследователей: М.А. Зайцевой, М.М. Пилипейко, Т.А. Везубовой, Г.М. Корженевской, М.Е. Карпицкой и др. Однако следует отметить, что в белорусской экономической науке отдельные практические вопросы перестраховочной деятельности до настоящего времени не нашли должного рассмотрения, в связи с чем научные исследования в данной области являются достаточно актуальными и своевременными.

Целью исследования является анализ перестраховочной деятельности в Республике Беларусь и выявление перспективных направлений ее дальнейшего совершенствования. Достижение поставленной цели предопределило необходимость решения следующих задач: проанализировать возможные модели взаимодействия страховщиков и перестраховщиков на страховых рынках разных стран, изучить действующую в Республике Беларусь практику перестрахования, выявить проблемы в данной сфере и на этой основе определить перспективные направления совершенствования перестраховочной деятельности в стране.

Особенностью перестрахования в Республике Беларусь является непродолжительный период его развития, что обусловлено отсутствием операций перестрахования в советское время, и как следствие этого — нехватка квалифицированных кадров, неустоявшиеся обычаи делового оборота, отсутствие устойчивых долгосрочных связей с зарубежными страховыми и перестраховочными компаниями. Развитие перестрахования в Республике Беларусь в таких условиях потребовало от государства разработки определенного механизма взаимодействия страховщиков и перестраховщиков, который позволил бы защитить национальный рынок в условиях жесточайшей конкуренции и давления со стороны западных компаний.

Ужесточение требований по доступу нерезидентов на национальные перестраховочные рынки характерно для всех стран постсоветского пространства. Ограничения в сотрудничестве, используемые бывшими республиками СССР, в сфере перестрахования с нерезидентами могут быть сведены к следующему: во-первых, существует регламентация минимального уровня международного рейтинга финансовой устойчивости для перестраховщика-нерезидента: во-вторых, жестко определен механизм передачи рисков в перестрахование государственному перестраховщику: в-третьих, существуют требования, предусматривающие обязательное участие страны, на территории которой зарегистрирован перестраховщик, в соответствующих международных организациях [1]. Большинство государств постсоветского пространства (Украина, Казахстан, Узбекистан, Армения и др.) реализуют первый вариант ограничительных мер. Так, например, на страховом рынке Украины предусматривается налогообложение сумм перестраховочных премий, перечисляемых перестраховщикам, в случае передачи рисков иностранным компаниям, рейтинг финансовой устойчивости которых ниже, чем утвержденный законодательством.

В международной практике перестрахования известны различные механизмы взаимодействия страховщиков и государственного перестраховщика. Один из них предполагает полное перестрахование всех рисков у государственной перестраховочной организации. Такая модель взаимодействия была реализована во второй половине XX в. в странах Латинской Америки: Бразилии, Аргентине, Чили. Однако, как показала практика, длительное существование монополии в сфере перестрахования не способствовало развитию

данного сегмента рынка. Так, в Бразилии, несмотря на рост поступления страховых премий, коэффициент перестрахования (отношение перестраховочных премий к страховым премиям) оставался на одном и том же уровне. В итоге, в связи с неплатежеспособностью государственных перестраховщиков названные страны были вынуждены монополизировать соответствующие рынки [2] и произошел раздел национальных перестраховочных рынков между ведущими перестраховщиками мира.

Второй вариант взаимодействия страховщиков и государственного перестраховщика предполагает передачу последнему лишь определенной, заранее установленной доли рисков. Превышение риска может быть размещено страховщиком самостоятельно. Данная практика характерна для Франции и некоторых других стран. В таком случае приоритетной является деятельность государственного перестраховщика на международном перестраховочном рынке. Более того, на государственном уровне гарантируется поддержка национального перестраховщика по отдельным, наиболее опасным рискам, способным привести к значительным потерям [3]. Внедрение данной модели взаимодействия страховщиков и государственного перестраховщика в развивающихся странах и странах с переходной экономикой затруднено по ряду причин. Во-первых, вновь создаваемые перестраховщики не имеют должных финансовых ресурсов, опыта ведения перестраховочной деятельности, не владеют современными технологиями перестрахования, что ограничивает предложение необходимой перестраховочной защиты. Во-вторых, в названных странах не сформированы обычаи делового оборота в данной сфере, что не обеспечивает единообразие применяемых подходов к организации перестрахования. В международной страховой практике становление перестрахования происходило в течение столетий, в то же время страховые и перестраховочные рынки государств постсоветского пространства только развиваются.

В настоящее время в Республике Беларусь перестраховочные отношения построены на основе постоянного увеличения доли риска, передаваемого государственному перестраховщику РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация», что предопределяет его положение на перестраховочном рынке страны. В последние годы перестраховочная деятельность государственной компании характеризовалась следующим: во-первых, росло количество заключенных договоров перестрахования, что увеличивало объем поступлений перестраховочной премии; во-вторых, наблюдалась положительная динамика объема формируемых государственной компанией страховых резервов; в-третьих, в страховом портфеле преобладали авиационные, финансовые риски и риски, связанные со страхованием гражданской ответственности владельцев транспортных средств в системе «Зеленая карта», и др.

В 2012 г. перестраховщиком было получено страховых взносов на сумму 232,7 млрд р., что превысило в сопоставимых ценах аналогичный показатель 2007 г. более чем в 20 раз. С ростом объема операций увеличивался и объем формируемых компанией страховых резервов. В среднем с учетом динамики цен за 2007–2012 гг. наблюдался ежегодный прирост страховых резервов на 88,59 %, а в 2012 г. они составили 90,7 млрд р. На 01.01. 2013 г. в структуре поступлений перестраховочной премии в РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» наибольший удельный вес занимали следующие виды перестрахования: авиационных рисков (15,1 %), имущества (14,1 %), финансовых рисков (14%) и ответственности владельцев транспортных средств в системе «Зеленая карта» (15,9 %). Традиционно данные риски являются сложными с точки зрения их оценки, характеризуются значительными лимитами ответственности и требуют их дальнейшего перестрахования (ретроцессии).

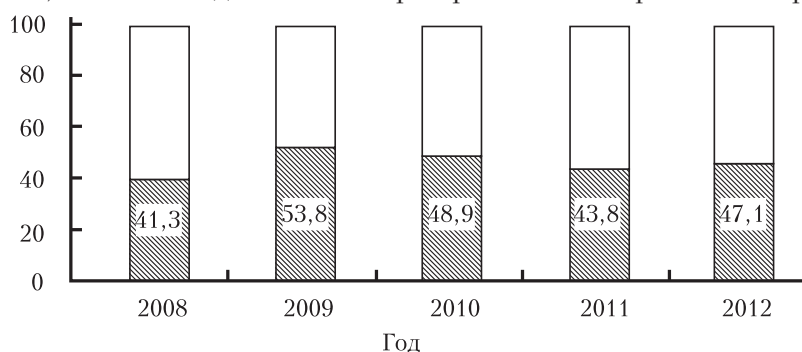
В целом, развитие перестраховочного рынка Республики Беларусь за 2007–2012 гг. характеризовалось, с одной стороны, наращиванием финансового потенциала страховщиков (в основном за счет увеличения уставного

капитала), с другой стороны, повышением величины совокупного перестраховочного портфеля (объема принятых и переданных в перестрахование рисков). Так, если по состоянию на 01.01. 2008 г. собственный капитал страховщиков страны составил более 303 млрд р., то на 01.01. 2013 г. он достиг отметки 10, 85 трлн р. (доля уставного капитала в собственном капитале в 2012 г. составила более 86 %). Совокупный перестраховочный портфель в 2007 г. был сформирован в размере 25,7 млрд р., в 2011 г. — 267,3 млрд р.

Однако, несмотря на развитие рынка перестрахования, существует и ряд нерешенных проблем в данной сфере. Наиболее значимые из них следующие: несовершенство государственного регулирования перестраховочной деятельности в стране; преобладание на рынке наиболее простых форм и видов перестраховочной защиты; ограниченный перечень инструментов перестраховочной деятельности и несовершенство методов его оценки; отсутствие системы показателей для оценки эффективности перестраховочной деятельности страховщика.

Как свидетельствует практика, взаимодействие страховщиков и государственного перестраховщика в Республике Беларусь жестко регламентировано. Как правило, осуществляется лишь передача рисков в перестрахование. Несмотря на увеличение страховыми организациями республики собственного капитала, объем принимаемых от государственного перестраховщика рисков остается незначительным. На практике преобладает государственная форма собственности на рынке. Орган страхового надзора устанавливает планы по объему собранных страховых взносов (при этом поступление премии по договорам перестрахования не учитывается). В сложившихся условиях страховщики в большей степени заинтересованы в использовании механизма сострахования в сочетании с перестрахованием. Однако в условиях конкуренции использование сострахования не всегда возможно, поскольку возникает необходимость предоставления информации о страхователе другому страховщику-конкуренту. Более того, принимаемые в перестрахование риски, как правило, несбалансированы как по объему, так и по другим характеристикам, что оказывает отрицательное влияние на финансовые результаты деятельности страховщика.

На практике ограничен объем рисков, принимаемых страховщиками страны от государственного перестраховщика. Это предполагает необходимость их перестрахования в зарубежных компаниях. Так, в 2012 г. 82 % всей принятой РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» ответственности было перестраховано у зарубежных партнеров и, как следствие, передано 47,1 % всей подписанной перестраховочной премии (см. рисунок).



Динамика удельного веса перестраховочной премии, переданной нерезидентам, в общем объеме подписанной перестраховочной премии в РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» за 2008—2012 гг., %

*Примечание:* наша разработка по данным РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация».

В последние годы в Республике Беларусь прослеживается негативная тенденция, свидетельствующая о наличии нерешенных проблем в части взаимодействия страховщиков и национального перестраховщика, — дробление крупных рисков по имущественному страхованию с целью избежания обязательных передач национальному перестраховщику. Это в свою очередь ведет к возникновению кумуляции рисков в страховых портфелях компаний. В дальнейшем передача таких рисков в ретроцессию не представляется возможной, поскольку противоречит международной практике [4, 3]. Причиной, сдерживающей страховщиков страны к передаче рисков в перестрахование на обязательной основе, является установленный законодательством порядок следующих взаимоотношений: их жесткая регламентация в части объема проводимых операций; особенности тарификации; лимитирование размера комиссионного вознаграждения на уровне 4 % и др. Важно отметить, что указанная предельная величина комиссионного вознаграждения не обоснована, не предусматривает его дифференциацию.

В большей степени национальные страховщики являются активными участниками перестраховочного рынка Республики Беларусь, приобретающими необходимую защиту. Как уже отмечалось, на страховом рынке страны используются упрощенные формы и виды перестрахования. В 2011 г. доля факультативного перестрахования в общем объеме рисков, переданных в перестрахование, составила 65 %, а облигаторного — 35 %. Опыт развитых стран показывает, что оптимальным является соотношение 70 к 30 % в пользу облигаторной формы перестрахования.

В РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» доля пропорционального перестрахования в 2012 г. составила 72,3 % общего объема переданной перестраховочной премии. Наибольшее распространение получили лишь ограниченные виды перестрахования: квотное (более половины общего объема операций) и перестрахование на основе эксцедента убытка. В связи с этим целесообразным является расширение практики использования других видов договоров перестрахования, в том числе и альтернативного.

В процессе осуществления перестраховочной деятельности немаловажным является расширение инструментария перестрахования (перестраховочной премии, собственного удержания, комиссионного вознаграждения, танъемы и др.), а также совершенствование методов его оценки. В условиях преимущественного распространения пропорционального перестрахования на страховом рынке Республики Беларусь особую актуальность приобретают проблемы оценки размера собственного удержания и комиссионного вознаграждения по договору перестрахования. В зависимости от размера удерживаемой страховщиком ответственности происходит распределение страховой премии, а также величины оплачиваемых убытков. В условиях постоянного изменения состава рисков в страховом портфеле повышению эффективности деятельности страховщика будет способствовать корректировка размера собственного удержания с учетом его динамики. Исследование зависимости величины собственного удержания от состава и структуры страхового портфеля позволило выявить наличие корреляционной связи между удерживаемой страховщиком ответственностью, величиной собранных им страховых взносов и убыточностью проводимых страховых операций. В связи с этим при установлении величины собственного удержания целесообразно учитывать названные факторы. Такая практика оценки позволит учесть динамику страхового портфеля, а также сгруппировать договоры страхования в зависимости от рассчитанной величины корректировочного коэффициента.

В соответствии с действующим в стране законодательством обязательным условием договора пропорционального перестрахования является комиссион-

ное вознаграждение [5]. В настоящее время на страховом рынке Республики Беларусь отсутствует обоснованная методика его расчета. В международной практике перестрахования на размер комиссионного вознаграждения влияет ряд факторов: размер страхового тарифа, расходы на ведение дела у страховщика и перестраховщика, качество передаваемых в перестрахование рисков и др. В национальной практике перестрахования перечисленные факторы не учитываются. По нашему мнению, расчет величины комиссионного вознаграждения по договору перестрахования целесообразно проводить на основе рентабельности перестраховочных операций. Это позволит, во-первых, обеспечить заинтересованность страховщика в проведении более тщательного андеррайтинга рисков, передаваемых в перестрахование, во-вторых, будет стимулировать его к повышению качества урегулирования убытков, что также защитит интересы перестраховщика.

Как уже отмечалось, в национальной практике страхования отсутствует единая система показателей, позволяющих оценить результаты проведения перестраховочных операций. По нашему мнению, положительное воздействие на организацию перестраховочной деятельности страховщиков страны может оказать оценка эффективности перестраховочной защиты с использованием системы интегральных показателей. Совокупность таких показателей должна включать коэффициенты, позволяющие оценить влияние перестрахования на обеспечение безопасности страхового портфеля и его доходность. Более того, для оценки качества выбранных методов и форм перестраховочной защиты страховщика целесообразно дополнительно исчислять показатели эффективности отдельных видов перестрахования. Все это будет способствовать повышению рентабельности и финансовой устойчивости страховой организации.

Основными направлениями совершенствования перестраховочной деятельности в Республике Беларусь являются:

- совершенствование государственного регулирования перестраховочной деятельности в стране, в том числе механизма взаимодействия страховщиков и национального перестраховщика. Это может быть достигнуто в результате снижения доли обязательной передачи рисков государственному перестраховщику, более тщательного обоснования размера страхового тарифа по рискам, передаваемым в перестрахование, распространения перестраховочной защиты на сферу долгосрочного страхования жизни и др.;

- расширение применяемых в национальной страховой практике видов и форм перестраховочной защиты за счет новых видов договоров перестрахования, в том числе альтернативного. С учетом зарубежного опыта наиболее прогрессивными договорами перестрахования являются эксцедент убытка и эксцедент убыточности, а также разработанные на их основе договоры альтернативного перестрахования;

- внедрение в практику перестраховочной деятельности всех необходимых инструментов и совершенствование методов их оценки. В частности, для расчета размера собственного удержания страховщика целесообразно применять корректировочный коэффициент, учитывающий динамику состава и структуры страхового портфеля. Исчисление величины комиссионного вознаграждения по договору перестрахования целесообразно проводить на основе показателя рентабельности перестраховочных операций, что обеспечит более тщательный андеррайтинг рисков, передаваемых в перестрахование, и повысит качество урегулирования убытков;

- разработка и практическое использование на страховом рынке страны системы интегральных показателей, позволяющей оценить результаты проведения перестраховочных операций. Основными ее элементами являются коэффициенты безопасности и доходности страхового портфеля, показатели

эффективности кватного перестрахования, перестрахования на основе эксцедента сумм, эксцедента убытка и убыточности.

Это будет способствовать развитию системы перестрахования в стране и активизации перестраховочной деятельности на рынке.

### Литература и электронные публикации в Интернете

1. Шеховцов, И. Проблемы взаимодействия страховых рынков постсоветского пространства / И. Шеховцов // Фориншурер [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.forinsurer.com/public/11/05/16/4330>. — Дата доступа: 27.07. 2013.

2. Шинкоренко, А. Время изобилия в солнечной Бразилии / А. Шинкоренко // Русский полис. Финансовая аналитика [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.finanal.ru/002/vremya-izobiliya-v-solnechnoi-brazilii>. — Дата доступа: 30.07. 2013.

3. История-резюме // Официальный сайт компании SKOR [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.scor.com/en/the-group/history.html> — Дата доступа: 25.08. 2012.

4. Belarus Re: Опыт развития перестрахования в Республике Беларусь // Страхование в Беларуси. — 2012. — № 10.

5. Об утверждении инструкции о порядке заключения договоров перестрахования: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 1 апр. 2003 г., № 53 // Эталон — Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2013.

*Статья поступила  
в редакцию 03.01. 2014 г.*

## ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ЦЕНТР БГЭУ представляет

**Теория статистики:** учеб. пособие / Л.И. Карпенко [и др.]; под ред. Л.И. Карпенко. — Минск: БГЭУ, 2013. — 591 с.

Последовательно излагаются общие вопросы теории статистики: сущность и задачи статистики на современном этапе, методы сбора и первичной обработки данных, методы обобщающих показателей, методы вариационного и корреляционного анализа, выборочный метод, динамический и индексный анализ, табличный и графический методы.

Соответствует структуре учебной дисциплины «Теория статистики» для студентов специальности «Статистика», а так же отвечает требованиям образовательных стандартов других экономических специальностей.

Для студентов вузов, обучающихся по специальности «Статистика» и другим экономическим специальностям, а также преподавателей, аспирантов и магистрантов.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□.  
□□□□□□□□.  
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□  
□□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.