

**Березина Наталия Вячеславовна**

канд. экон. наук, доцент

**Герасимова Дарья Аркадьевна**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный

университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ВЗАИМОСВЯЗЬ РЕЙТИНГОВ И КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ**

***Аннотация:** в статье рассматривается взаимное влияние уровня рейтинга страховой компании и ее конкурентоспособности на рынке на примере индустрии страхования жизни. Успешное развитие страхования жизни требует эффективного регулирования со стороны государства, инноваций и социальной ответственности со стороны страховых компаний. В то же время высокие позиции в рейтинге, достигнутые благодаря совместным усилиям государственных и коммерческих структур, формируют в конечном итоге выбор потребителя.*

***Ключевые слова:** страховая компания, страхование жизни, рейтинг страховых компаний.*

Страхование жизни – на протяжении последних лет один из самых динамично развивающихся сегментов страхового рынка. В период роста доходности финансовых инструментов, чувствительных к изменениям ключевой ставки, при общей склонности населения РФ к сбережениям сложившийся тренд на сохранение капитала при одновременном подключении защиты жизни и здоровья углубляется, что свидетельствует о постепенной трансформации потребительской ценности страховых продуктов.

Страховые резервы по страхованию жизни являются важным источником долгосрочных инвестиций в экономику региона и страны, способствуют разви-

тию рынков капитала, что по мнению отдельных авторов, снижает финансовые риски субъектов РФ [1]. Страховщики привлекают средства от клиентов в виде страховых премий, которые затем инвестируются в различные виды активов. Инвестиционная деятельность страховщиков способствует мобилизации сбережений населения, опосредуя стимулирующее экономическое развитие. Актуальность страховых механизмов для сбережений поддерживается текущими сложностями осуществления трансграничных переводов и зарубежных инвестиций. Важнейшее влияние оказывают регуляторные меры по таргетированию инфляции и жесткая денежно-кредитная политика [5].

Данные Всероссийского союза страховщиков свидетельствуют о том, что российские страховые компании, осуществляющие жизни, в 2023 г. собрали 813,2 млрд руб. премий, что на 52% больше, чем в предыдущем году. Существенный рост сборов отмечается по всем видам страхования жизни.

Таблица 1

Объем премий по отдельным сегментам страхования жизни в 2022–2023 гг.

№	Показатель	2022 г., млрд руб.	2023 г., млрд руб.	Темп прироста, %
1	Премии по инвестиционному страхованию жизни	118,3	207,9	75,7
2	Премии по накопительному страхованию жизни	249,0	352,1	41,4
3	Премии по кредитному страхованию жизни заемщиков	135,9	205,0	50,8
4	Премии по прочим видам страхования жизни	32,4	48,1	48,5

Составлено авторами по данным Банка России URL: <https://cbr.ru>

В 2023 г. темпы роста инвестиционного страхования жизни были выше, чем у накопительного страхования. Однако в 2024 г. предпочтения клиентов изменились в сторону более консервативных стратегий, ориентированных на продукты с относительно короткими сроками и гарантированной, сопоставимой с банковскими депозитами, доходностью и возвратностью вложений. Сокращению количества сделок по ИСЖ способствовало ужесточение требований регулятора по необходимости обеспечения инвестиционного дохода с учетом уров-

ня ключевой ставки по договорам на сумму менее 1,5 млн руб. Между тем, в складывающихся макроусловиях высокий потенциал роста демонстрируют инвестиционные портфели с условно защитными и доходными инструментами, направленными на диверсификацию инвестиций. Подобные портфели не ориентированы на массового потребителя и носят в настоящее время не пролонгированный характер, однако повышение уровня жизни и все более осознанная склонность потребителя к максимальной финансовой защите меняют потребительские предпочтения и возможности общества.

Суммарные выплаты по страхованию жизни в 2023 году выросли на 32,3%, с 351,5 млрд до 465,1, млрд руб. Изменения выплат по видам страхования представлены в таблице 2.

Таблица 2

Объем выплат по отдельным сегментам страхования жизни в 2022–2023 гг.

№	Показатель	2022 г., млрд руб.	2023 г., млрд руб.	Темп прироста, %
1	Выплаты по накопительному страхованию жизни	83,1	151,7	82,5
2	Выплаты по инвестиционному страхованию жизни	233,0	277,5	19,1
3	Выплаты по кредитному страхованию	19,7	21,5	9,0

Составлено авторами по данным Банка России URL: <https://cbr.ru>

Конкуренция на рынке страхования жизни остается довольно высокой, поскольку данный сегмент страхового бизнеса обеспечивает доступ к долгосрочным финансовым ресурсам. Страховщики стремятся привлечь клиентов условиями, тарифами и предложениями, повышая привлекательность программ для целевых сегментов потребителей, в том числе оперируя потенциальной доходностью, расширением линейки базовых активов, включением в продукты страхования жизни рискованных элементов (например, медицинского спектра). Конкуренция заставляет страховые компании предлагать своим клиентам инновационные продукты (например, продукты, обеспечивающие нивелирование снижения цен на опционы ввиду волатильности рынка ценных бумаг) или лучшее качество обслуживания, повышать прозрачность программ и инвестиционных

портфелей, формировать предложения, не ориентированные на рыночную конъюнктуру.

Существенное влияние на выбор страховщика пока еще продолжает оказывать классический фактор территориальной доступности услуги. Среди страховщиков выделяются компании с широкой региональной сетью, например, Росгосстрах Жизнь. На рынок страхования жизни существенное влияние оказывают компании, которые аффилированы с банками, и этот факт позволяет им обозначать свое присутствие в регионах, так как подобные холдинги имеют множественные территориальные структуры в субъектах РФ. К таким компаниям можно отнести Сбербанк СЖ, АльфаСтрахование, Совкомбанк СЖ, Росбанк СЖ и другие. Взаимозависимость и взаимодополняемость финансовых услуг позволяет удерживать клиента внутри Группы.

На основе данных Центрального Банка выделим лидирующие по объему страховых премий компании в сфере страхования жизни (табл. 3).

Таблица 3

Рэнкинг страховых компаний по объему страховых премий в 2022–2023 гг.

№	Наименование компании	2022 г.		2023 г.		Место в 2022 г.
		Сборы, млрд руб.	Доля, %	Сборы, млрд руб.	Доля, %	
1	Сбербанк Страхование Жизни	167,4	31,3	287,7	35,4	1
2	АльфаСтрахование – Жизнь	118,2	22,1	173,1	21,3	2
3	СОГАЗ-Жизнь	54,8	10,2	74	9,1	3
4	Росгосстрах Жизнь	31,6	5,9	66,1	8,1	5
5	Ренессанс Жизнь	49,9	9,3	59,8	7,4	4
6	КАПИТАЛ LIFE	21,7	4	21,3	2,6	6
7	Совкомбанк страхование жизни	3,4	0,6	20,8	2,6	19
8	РСХБ-страхование жизни	15,8	2,9	18	2,2	7
9	Росбанк СЖ	6,7	1,2	16,5	2	11
10	Ингосстрах-Жизнь	10,5	2	12,1	1,5	8

Составлено авторами по данным Банка России URL: <https://cbr.ru>

Лидером рынка страхования жизни по исследуемому показателю в 2023 г. стал «Сбербанк страхование жизни». В тройку входили «АльфаСтрахование – Жизнь» и «СОГАЗ-Жизнь».

В отличие от рэнкингов, рейтинги могут выступать одним из факторов сравнения предложений различных страховых компаний и выбора наиболее подходящего из них для клиента. Один из таких проектов реализуется интернет-ресурсом Банки.ру, который ежегодно проводит рейтинговую оценку страховых компаний на основе отзывов самих потребителей страховых услуг, оставленных в течение года на сайте.

Таблица 4

Рейтинг страховых компаний по отзывам клиентов на Банки.ру в 2023 г.

№	Наименование компании	Рейтинг	Количество отзывов	Средняя оценка
1	Тинькофф Страхование	90,5	571	4,61
2	Совкомбанк Страхование Жизни	87,1	142	4,90
3	КАПИТАЛ LIFE	86,0	144	4,63
4	МАКС-Жизнь	71,8	28	4,03
5	Ренессанс Жизнь	64,4	324	3,18
6	Сбербанк страхование жизни	52,3	445	2,18
7	СОГАЗ-Жизнь	41,0	139	1,08
8	Сбербанк страхование	34,0	134	1,45
9	СОГАЗ	31,0	114	1,34
10	АльфаСтрахование – Жизнь	28,2	539	1,23

Составлено авторами по данным Банки.ру URL: <https://www.banki.ru>

Как следует из приведенных данных, клиенты отдают серьезное предпочтение таким компаниям, как «Тинькофф Страхование», «Совкомбанк Страхование Жизни», «КАПИТАЛ LIFE». Такой тип рейтинга отражает презентативную оценку клиентского сервиса для крупных страховых компаний. Мнение о менее крупных игроках на страховом рынке может оказаться не релевантным. Кроме того, оценку в подобных рейтингах дает именно тот субъект, для которого важна и который в состоянии оценить инфраструктурную доступность страховой услуги, что подтверждается бизнес-моделью лидера рейтинга, относящегося к категории так называемых «неооастраховщиков».

Не менее важное значение, но характеризующее иной аспект – финансовый – имеют для потребителей рейтинги кредитоспособности (рейтинги финансовой устойчивости), присваиваемые рейтинговыми агентствами (например, Эксперт РА, НКР, АКРА). Подобные рейтинги отражают вероятность исполне-

ния финансовых обязательств страховыми организациями. По ESG-компонентам (некредитный рейтинг) оценку производит Национальное рейтинговое агентство, обобщая практику устойчивого развития страховщика по экологической, социальной и корпоративной составляющей. Закономерно, результаты рейтингов отличаются друг от друга, что обусловлено использованием разных методов анализа страховых компаний, целями проведения рейтинга, субъектами экспертной оценки и другими факторами.

Рейтинги компаний играют важную роль в индустрии страхования, помогая потребителям, инвесторам и регуляторам принимать обоснованные решения и способствуя конкуренции на рынке. Высокий рейтинг страховой компании отражает ее финансовую устойчивость, надежность, качество обслуживания и доверие клиентов и инвесторов, а значит, является важным фактором для роста ее конкурентоспособности. В то же время пересечение страховых и технологических сфер, задает вектор на изменение моделей страхового бизнеса и соответствующего регуляторного воздействия.

### *Список литературы*

1. Аркадьева О.Г. Управление региональными финансовыми рисками в условиях бюджетных ограничений / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина. – Чебоксары: Изд-во Чув. гос. ун-та, 2020. – EDN LJXAFS

2. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/48987/review\\_insure\\_23Q4.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/48987/review_insure_23Q4.pdf) (дата обращения: 04.11.2024).

3. Рейтинг страховых компаний [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/insurance/responses/championship/> (дата обращения: 04.11.2024).

4. Страхование жизни в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://raexpert.ru/researches/insurance/ins\\_market\\_2023/](https://raexpert.ru/researches/insurance/ins_market_2023/) (дата обращения: 04.11.2024).

5. Arkadeva O.G., Berezina N.V., Arkadev M.V. Inflation Targeting under Global Trends Exposure // Ensuring the stability and security of socio-economic systems: overcoming the threats of the crisis space: Proceedings of the international scientific-practical conference. Kirov, 2022. DOI 10.5220/0010682000003169. EDN PFJTBV