

Ю. А. ЛАХНО, президент
В. Н. ЗАГРЕБНОЙ, член Совета директоров
(Корпорация «Страховая группа «Гарант»», г. Киев)

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ИННОВАЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА НА ПРИМЕРЕ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ ГРЕЦИИ. ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИМЕНЕНИЯ ОПЫТА В УКРАИНЕ

Наукові праці МАУП, 2002, вип. 3, с. 243–246

В мировой практике существует большое количество разных форм финансирования инновационных рискованных проектов. Простейшая из них сводится к непосредственному перечислению средств от инвестора к исполнителю инновационного проекта, более сложные предусматривают ряд дополнительных мероприятий с целью снижения риска и распределения возможных убытков между группой инвесторов.

Среди различных моделей инновационных фондов можно выделить инновационные фонды неприбыльного, некоммерческого типа. Их учредителями, как правило, выступают организации, которые владеют средствами для проведения необходимых им исследований и разработок.

Неприбыльные, некоммерческие фонды охватывают все фазы инновационного процесса. Они образуются постепенно и поэтапно, начиная с фундаментальных научных проработок важнейших общественных проблем и заканчивая использованием потребителями конечных нововведений, которые практически решают эти проблемы.

За последние десятилетия в мире получили широкое распространение некоторые практические формы совершения рискованных капиталовложений, с которыми связано финансирование инновационных проектов. Наипростейшая из них сводится к непосредственному перечислению

денежных средств от инвестора к учредителям малой инновационной фирмы. Более сложные формы предусматривают ряд дополнительных мер с целью снижения степени риска и разделения между группой инвесторов возможных убытков в результате неудачных капиталовложений.

Практическое применение финансирования экономики страны, в частности инновационных проектов, можно рассмотреть на примере такой отрасли, как страхование.

В системе мировой экономики важную роль играет страхование. Особенно убедительно это подтверждают события, последовавшие за трагедией в США в связи с террористическим актом 11 сентября 2001 г. (общие ожидаемые убытки американских страховых компаний составили 9171 млн дол., европейских страховых компаний — 8003 млн дол., компаний по страхованию жизни — 550 млн дол.).

Сложившаяся в наше время мировая система страхования выполняет несколько функций, среди которых выделим основную и традиционную: это предоставление страховой защиты от вероятных событий, которые могут нанести имущественный ущерб или ущерб жизни и здоровью. ***В странах с развитой экономикой и высоким уровнем потребления практически не менее 90 % возможных рисков традиционно застрахованы по рисковому видам страхования.***

Объем предоставляемых страховых услуг достаточно высокий и занимает значительное место во внутреннем валовом продукте (ВВП). Различают два основных подхода в страховании — рисковое и накопительное. Система накопительного страхования, как правило, распространяется на жизнь, здоровье и пенсионное обеспечение.

Отметим, что *одной из вспомогательных в страховании как отрасли экономики развитых стран является инвестиционная функция.* Страхование в Украине развивается опережающими темпами по сравнению с другими отраслями народного хозяйства и по темпам роста занимает одно из ведущих мест в мире. Однако сегодня в Украине еще не созданы условия для инвестирования значительных средств страховщиками в экономику Украины. В этом плане представляет интерес анализ деятельности страховых компаний в Греции, где проживают приблизительно 10,5 млн чел.

Анализируя деятельность страховых компаний Греции за период 1989–1999 гг., установили, что в этой стране наблюдается устойчивый рост общего объема страховых премий — с 427,75 до 2667,81 млн дол. Экономика Греции в этот период развивалась достаточно динамично. Внутренний валовый объем денежных вложений в экономику страны возрос с 28665 до 101445 млн дол.

Отметим, что доля собранных страховых премий в Греции по отношению к ВВП в этот период устойчиво возросла с 1,11 до 2,14 %. Рост страховых премий и увеличение их доли в совокупном ВВП позволили страховщикам повысить уровень инвестирования в экономику: за рассматриваемый период общие инвестиции возросли с 1,35 % (518,97 млн дол.) до 4,07 % (5065,68 млн дол.). За счет страховой отрасли осуществляется долгосрочное инвестирование: в 1999 г. сумма общих инвестиций почти в 2 раза превысила объем собранных страховых премий. **Очень важно обратить внимание на то, что это долгосрочное инвестирование в экономику собственной страны дешевыми деньгами за счет внутреннего рынка страхования.** Наблюдается устойчивый рост в указанный период суммы страховых премий на душу населения: в 1989 г. — 66,78 дол., в 1999 г. — 239,48 дол. По рисковому виду страхования основное место занимает **страхование ответственности владельцев транспортных средств:** его объем в 1999 г. составил 55,15 % общего объема страховых премий. К сведению, 4 октября 2001 г. Верховная Рада Украины рассмотрела два проекта: изменения к Закону Ук-

раины “О страховании” и принятие закона “О страховании автогражданской ответственности”. Последний в этот день так и не был принят, поэтому сегодня ответственность владельцев авто-транспортных средств страхуется на основании постановления Кабинета Министров Украины № 1175 от 28 сентября 1996 г. К сожалению, реальная ситуация на дорогах Украины, связанная с дорожно-транспортными происшествиями, травматизмом и гибелью людей, требует серьезного изменения законодательства Украины. Введение закона “О страховании автогражданской ответственности” хотя бы частично защитило потерпевших и позволило компенсировать убытки, связанные с потерей имущества и с ущербом их жизни и здоровья (для справки: полная имущественная ответственность по данному виду страхования составляет 25500,0 грн, ответственность по жизни и здоровью — 8500,0 грн).

Страхование от огня и стихийных бедствий занимает 14,02 %. Для Украины с ее природными условиями и техногенными последствиями (Закарпатье, Буковина) весьма актуален и важен такой вид страхования. Страхование наземного транспорта составило 10,42 %, другие имущественные риски — 4,86, страхование от несчастного случая — 3,53, транспортных грузовых перевозок — 3,05, общегражданской ответственности — 1,87, связанное с ассистированием — 1,83 %. Менее 1 % составили страхования на случай болезни, авиатранспортных и морских средств, ответственности авиа- и судовладельцев, кредитно-финансовых рисков.

По накопительному страхованию картина следующая: 49,5 % всего объема занимает накопительное страхование жизни. К сожалению, в Украине сегодня накопительные виды не получили широкого распространения по различным причинам. Известно, что в предыдущие годы накопительным страхованием занимались зарубежные страховые компании, действующие в основном вразрез с законодательством Украины. Сейчас 40,4 % охвачено страхованием через инвестиционные фонды — т. е. альтернативно пенсионному страхованию, 8,8 — управление группами пенсионного фонда, 1,24 % — медицинское страхование.

В рассматриваемый период в Греции увеличились темпы роста объемов страховых премий, связанных с рисковым и накопительным страхованием. Постоянный прирост ежегодно составлял более 1 %. Количество страховых компаний с 1992 по 1999 г. уменьшилось с 161 до 114 компаний. Интересно, что с 1994 по 1999 г. посто-

янно увеличивался удельный вес собираемых страховых премий крупными страховыми компаниями.

Например, в 1994 г. первые пять компаний собрали страховых премий по жизни — 68,15 %, а в 1999 г. — 70,39 % суммы премий, собранных всеми страховыми компаниями.

Сумма балансов (активов) страховых компаний устойчиво растет: среднегодовой прирост составил 26,4 %.

На украинском страховом рынке страховые премии в 2000 г. составили 2136 млн грн (примерно 395 млн дол.), т.е. на одного гражданина Украины расходы по страхованию составляют приблизительно 8 дол. в год. Эта величина меньше аналогичного показателя в Греции в 30 раз. Выплаты страховых возмещений в Украине в 2000 г. составили 407 млн грн (75 млн дол.).

В Украине добровольное страхование имущества за 6 месяцев 2001 г. составило 78 %, обязательные виды страхования (негосударственные) — 10,42, добровольное страхование ответственности — 6,6, государственное обязательное страхование — 3,3, добровольное личное страхование — 7,44, страхование жизни (без накопительного страхования) — 0,46 %. Средние темпы роста за 6 месяцев составили 164 %; **возросло количество страховых компаний на 30 июня 2001 г. — 310 компаний** (на 30 октября 2000 г. работала 271 страховая компания). Собственный капитал на 30 июня 2001 г. составил 1443 млн грн, т.е. 860 тыс. дол. на одну страховую компанию. Для сравнения: сумма баланса греческих страховых компаний составляет 2466486 млн драхм, а в среднем на одну компанию — 570 млн дол.

Таким образом, реальное состояние страхового рынка Украины значительно уступает по финансовым показателям страховому рынку Греции, что свидетельствует о невозможности значительного инвестирования денежных средств в экономику Украины. Основная причина такого состояния страхового рынка Украины — недостаточная развитость законодательной и нормативной базы, регулирующей страховые отношения большого количества мелких страховых компаний. Вследствие этого приходится осуществлять перестрахование за рубежом. В 1998 г. было передано на перестрахование 70 млн дол., в 1999 г. — 80 млн, а в 2000 г. — приблизительно 150 млн дол.

Для устранения недостатков, характерных сегодня для страхового рынка Украины, необходимо осуществить следующие неотложные меры:

- законодательно стимулировать укрепление финансовых возможностей страховщиков;
- ускорить принятие закона “О страховании автогражданской ответственности”;
- законодательно установить механизм контроля за выполнением этих законов;
- внести изменения в законы “О милиции”, “О дорожном движении”, в Гражданский и Гражданско-процессуальный кодексы Украины, регламентирующие страховую деятельность в Украине и четкий порядок оплаты страховых убытков;
- учитывая опыт в накопительном страховании и жизни в развитых странах мира, где страховую премию оплачивают физические и юридические лица, страховые выплаты исключить из налогооблагаемого дохода;
- разработать механизм перевода страховых резервов в твердоконвертируемую валюту, особенно с введением накопительного страхования с дальнейшим размещением в НБУ под проценты не выше, чем предлагают МВФ и ЕБРР.

Переход Украины к рыночной экономике предусматривает уменьшение роли страны в инновационной деятельности вследствие ряда причин (в первую очередь из-за неблагоприятного инвестиционного климата). В ближайшее время и в перспективе государство будет вынуждено играть ключевую роль в финансировании важнейших направлений НТП. При этом целесообразно несколько изменить схему такого финансирования. Источником средств должны активнее выступать внебюджетные фонды, для участия в которых необходимо активно привлекать частный капитал, коммерческие банки, страховые компании и др.

Пример Греции свидетельствует о практической возможности инвестирования инновационной деятельности через страховую отрасль.

Согласно нашей экспертной оценке, уже в 2003 г. страховая отрасль могла бы инвестировать в экономику Украины 400–500 млн дол. в год с дальнейшим увеличением объема долгосрочных инвестиций.

Учитывая известный мировой опыт в создании финансовых холдингов с необходимой инфраструктурой по обслуживанию страхового бизнеса, в 2000 г. была создана **Корпорация «Страховая группа “Гарант”»**.

Создание Корпорации «Страховая группа “Гарант”» является новаторским и прогрессивным направлением в экономике Украины, поскольку

дает возможность концентрировать капитал четырех национальных страховых компаний — это ОАО «УСК «Гарант-АВТО»», ЗАО «СК «Киев»», ОАО «НФСК «Гарант Ре»», ЗАО «Гарант-ЛАЙФ». Участие в холдинге ООО «Гарант-АССИСТАНС», ООО «Гарант-КОНСАЛТИНГ», ЗАО «Украинский Центр послеаварийной защиты «Эксперт-Сервис»», Негосударственного пенсионного фонда «АВТОАЛЪЯНС» обеспечивает функционирование реальной инфраструктуры по обслуживанию страхового бизнеса.

Главная цель создания Корпорации:

- концентрация капитала, увеличение мощности, а следовательно, доли на рынке, что в результате приведет к увеличению емкости страхового рынка Украины;
- специализация по видам деятельности;
- создание инфраструктуры по обслуживанию страхового бизнеса.

В высший орган управления Корпорации — Совет директоров — входят первые лица компаний, принимающие совместные решения. Исполнительный орган — Правление Корпорации — возглавляет ее президент.