Страховые компании вводят потребителей в заблуждение, заявляя об убыточности ОСАГО, сказал председатель совета Финпотребсоюза Игорь Костиков. Закон требует отдавать 80% собранной премии на страховые и компенсационные выплаты, а из данных Российского союза автостраховщиков (РСА) следует, что в 2015 г. компании из собранных 220 млрд руб. направили на выплаты всего 69%, пишет он первому зампреду ЦБ Сергею Швецову («Ведомости» ознакомились с документом). Годом ранее была аналогичная ситуация: вместо «положенных» 120 млрд руб. страховщики выплатили 89 млрд.

Оставшиеся деньги поступили в их распоряжение как необоснованный доход, заключает Костиков, доходы страховых компаний существенно выше расходов, следовательно, тарифы на ОСАГО нужно не повышать в 2–8,5 раза, как требует РСА, а снижать.

Основная проблема рынка – деятельность недобросовестных автоюристов – связана с халатностью самих страховщиков, убежден он: «Вместо того чтобы разобраться с управлением собственным бизнесом, который в общем достаточно эффективен, они начинают вешать проблемы на потребителей».

Эксперты и регулятор с такой оценкой не согласны. По закону 80% премии резервируется для выплаты, а не выплачивается реально, поправляет Костикова управляющий директор Национального рейтингового агентства Павел Самиев: «Это запас, который в случае необходимости пойдет на выплаты, причем необязательно в текущем году» (выплаты по договорам ОСАГО производятся в течение трех лет). Оставшиеся 20% страховщик может потратить на ведение дел.

В компенсационный фонд РСА перечисляются 3 из 80%, эти деньги идут на выплаты по полисам обанкротившихся страховщиков. Резервы (оставшиеся 77%) страховщик размещает на депозитах, вкладывает в ценные бумаги, недвижимость. Но из-за требований ЦБ доходность инвестиций страховщиков низкая, сетует исполнительный директор РСА Евгений Уфимцев, у многих компаний она ниже ставки по депозитам: «Они вынуждены вкладываться в менее рисковые активы, в том числе в недвижимость, цены на которую в последнее время упали». Ставки по депозитам тоже упали, поэтому страховщики оценивают свой бизнес только по страховому результату, добавляет он.

Он в ОСАГО практически нулевой: по предварительным данным ЦБ, ключевой показатель эффективности страховой деятельности – комбинированный коэффициент убыточности (ККУ, отношение состоявшихся убытков и расходов на страховые операции к страховой премии. – «Ведомости») по итогам 2016 г. составит 98% (см. график). Показатель близится к 100%, достижение порога будет говорить об отсутствии прибыли на этом рынке, полагает представитель регулятора.

В 2015 г. ККУ превышал 100%, но результаты сильно искажены повышением тарифов. В

это время выросли премии, а с ними и резерв незаработанной премии, но влияние этого фактора было полностью исчерпано уже во II квартале 2016 г., когда ККУ составил 91,7%.
Что касается тарифов ОСАГО, то закон допускает их изменение, только если его необходимость «будет установлена по итогам актуарных расчетов», напоминает представитель Центробанка.
Страховщики и должны зарабатывать прежде всего на основной деятельности, убеждена аналитик S&P Екатерина Толстова: «В России в последние годы инвестиционный портфель приносил страховщикам достаточно большой плюс к финансовому результату (иногда компенсируя негативный результат от страховой деятельности) за счет высоких процентных ставок и переоценки валютных активов. В Европе компании стараются заработать в первую очередь от операций по страхованию – там ставки низкие и портфель не дает такой доходности».
Автостраховщики в отличие от страховщиков жизни не могут много зарабатывать на инвестициях, говорит Самиев: они должны постоянно производить выплаты, у них большая оборачиваемость, поэтому компании вынуждены размещать резервы в очень ликвидных инструментах с низкой доходностью – даже не на банковских депозитах, а на расчетных счетах с небольшим неснижаемым остатком (ниже инфляции). Если страховщики ОСАГО не зарабатывают на операционной деятельности, в этом бизнесе для них смысла нет.
Если бы бизнес ОСАГО был эффективен, компании не сдавали бы лицензии, как Allianz и «Уралсиб», и не сокращали свою долю, как «Росгосстрах», говорит гендиректор «Альфастрахования» Владимир Скворцов. На инвестициях, по его словам, много заработать не получается: средняя ставка размещения составляет 9–10%, а за вычетом расходов и комиссий доход от вложений будет на уровне 4–5%. Операционные результаты тоже ухудшаются, по итогам января – февраля выплаты страховщиков составили 100% от премий, напоминает представитель «Ингосстраха»: «Убыточный бизнес ОСАГО страховщики вынуждены нивелировать за счет других видов».
«Росгосстрах» в прошлом году собрал 55 млрд руб., выплатил 71 млрд и создал 44 млрд страховых резервов на будущие выплаты, говорит представитель компании, т. е. потратил гораздо больше 100% премии. «Даже если у ряда компаний ситуация лучше за счет сегментации клиентов и регионов, что запрещено законом, в целом по рынку рентабельность ОСАГО отрицательная, и убыточность будет только расти», – добавляет он.
Индикаторы рынка ОСАГО

Источник: Ведомости, 12.04.2017