

Ryszard PUKAŁA¹
Nataliya VNUKOVA²

АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ СТРАХОВАНИЯ В ЕВРОПЕЙСКИХ СТРАНАХ

В статье рассмотрено состояние страхового рынка избранных европейских стран в динамике через проведенную сравнительную оценку по четырем показателям, которые статистически рассчитываются: доля общей суммы страховых премий в мировом рынке страхования, страховые премии на душу населения, доля страховых премий в ВВП, удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий.

Стратегической задачей развития европейского рынка финансовых услуг есть обеспечение высокого уровня интегрирования рынка страхования европейских стран в общее европейское финансовое пространство и адаптации страховых рынков к требованиям Директив ЕС по регулированию Solvency II.

Сравнительный анализ доли выборки европейских стран на мировом рынке по объему страховых премий показал широкий размах, что отражает высокий уровень асимметрии в показателях развития страхового рынка, как наиболее развитого в Великобритании до менее развитого, например, в Румынии.

Примененный кластерный анализ распределения страховых рынков европейских стран разделили их на три кластера, которые имеют свои отличия. В первый кластер входят страны, где высокие доли страховых премий в мировом рынке и доли страховых премий ВВП страны. Во второй кластер объединились страны, в которых отмечается наибольшие суммы страховых премий на душу населения и большие значения удельного веса страховых премий по страхованию жизни в общей сумме страховых платежей. В третий кластер входят страны, которые имеют наименьшие значения анализируемых показателей, т.е характеризуются низким уровнем развития страхового рынка, где преобладает рисковое страхование.

На протяжении 2011–2016 гг почти не происходило изменений в структуре кластеров, хотя отмечено, что даже незначительные изменения показателей могут привести к трансформации положения страхового рынка страны в определенном кластере.

¹ Рышард Пукала (Ryszard Pukała), кандидат экономических наук, Государственная высшая технико-экономическая школа им.Б.Маркевича, Польша, г. Ярослав, корреспондент; e-mail: ryszard.pukala@interia.pl
Ryszard Pukala, Candidate of Economic Sciences, State Higher Educational Institution Technological and Economic School named after B.Markevich, Poland, Yaroslavl; corresponding autor; e-mail: ryszard.pukala@interia.pl

² Наталья Внукова (Nataliya Vnukova), доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой управления финансовыми услугами Харьковского национального экономического университета имени Семена Кузнеця, e-mail: ufp2007@meta.ua
Natalia Vnukova, Doctor of Economics, Professor, Head of the Department Department of Financial Services Management of Kharkiv National Economic Semyon Kuznets University; e-mail: ufp2007@meta.ua

Рассчитанные обобщенные средние показатели развития страхового рынка в динамике показали высокую неоднородность стран по состоянию развития страхового рынка и его структуры. Польский страховой рынок входит в третий кластер и имеет близкие к средним значения его развития в кластере, которые в динамике уменьшаются.

Ключевые слова: страховой рынок, страховые премии, страхование жизни, Директивы ЕС, кластерный анализ.

1. ВВЕДЕНИЕ

В условиях глобализационных процессов развитие страховых рынков европейских стран требует оценки для возможности определенного его регулирования с целью их выравнивания по основным направлениям финансово-экономической политики. Это создает возможность модернизации финансового рынка, привлечения иностранных инвестиций и новейших технологий, повышение конкурентоспособности на рынке финансовых услуг.

Страховой рынок европейских стран неоднородный, находится на разных стадиях развития и требует более детального изучения, ведь существующих научных исследований и аналитических материалов сравнительного анализа недостаточно.

Европейское направление развития страхования повышает актуальность проблемы обеспечения надлежащего качества услуг национальными страховщиками, учитывая, что отдельным страховым рынкам европейских стран сложно выдерживать повышение конкуренции в условиях свободной торговли. Формирование развитых рынков страховых услуг каждой страны обеспечит благоприятные условия для рыночной трансформации и устойчивого развития национальной экономики и международных отношений.

Актуальность этих вопросов и необходимость формирования теоретико-методического обеспечения оценки тенденций развития страхования в европейских странах обусловили выбор темы исследования.

Совокупность научных задач, связанных с развитием рынков страховых услуг, рассматривались такими учеными как С. В. Ермасов³, М.Барт⁴, Р.Пукала⁵ и др.

Целью является теоретическое обоснование и проведение сравнительной оценки тенденций развития рынков страхования европейских стран.

Для достижения цели решены задачи по осуществлению систематизации европейских стран по основным показателям развития страхового рынка с использованием кластерного анализа.

³ С.В. Ермасов, *Страхование: учебник [для бакалавров]* / С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова. – М.: Юрайт 2014. – 800 с.

⁴ M. Barth, *Risk-Based Insurance Solvency Regulation in the U.S.* [Electronic resource] / Presented at World Bank Contractual Savings Conference Supervisory and Regulatory Issues in Private Pensions and Life Insurance. – Access mode : http://info.worldbank.org/etools/docs/library/157491/contractual2003/pdf/day1/ses3_barth.pdf.

⁵ Р. Пукала, *Шляхи розвитку страхових ринків країн Східної Європи* / Р. Пукала // Страхова справа. – 2010. – № 3. – С. 40-42.; R. Pukała, *Оценка развития страхового рынка Украины с учетом требований ЕС* / R. Pukała, N. Vnukova // Humanities and Social Sciences .- Politechnika Rzeszowska, - hss, vol. xxii, 24 (2/2017) // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://hss.prz.edu.pl/pl/wersja-elektroniczna/2017/23-22016-kwiecien---czerwiec/>

2. ЕВРОПЕЙСКИЕ СТАНДАРТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА

Становление и развитие рынка финансовых услуг является одной из предпосылок эффективного функционирования всех сфер и звеньев экономики страны. Особенно актуальна проблема развития рынка страхования как составляющего рынка финансовых услуг. Стратегической задачей развития европейского рынка является обеспечение высокого уровня интеграции рынка страхования европейских стран в общее европейское финансовое пространство и адаптация страховых рынков к требованиям европейских Директив по регулированию Solvency II⁶.

Для европейских стран определены основные требования к развитию финансового сектора, которые будут достигнуты, в частности, путем введения эффективного надзора: усиления качества регулирования финансового сектора с целью более взвешенного консолидированного пруденциального надзора; гармонизации требований к участникам фондового рынка с Директивами ЕС и усиления контроля за выполнением пруденциальных требований; приведение законодательства о регулировании страховых компаний в соответствие с Директивами ЕС.

Интеграционные процессы на едином европейском страховом пространстве нуждаются в реформировании национальных систем надзора за страховой деятельностью с учетом требований ЕС, а также приведения в соответствие классификации видов страховой деятельности, а также адаптации национального страхового рынка к требованиям европейских Директив по регулированию Solvency II.

Приоритетная цель Solvency II - это повышение защищенности страхователей в ЕС. При введении его условий учтены текущие результаты в области страхования, управления рисками, финансового менеджмента, международной финансовой отчетности и др. Внедрение Solvency II и соответствие требованиям данного международного документа будет способствовать совершенствованию системы управления страховой компанией и повышению эффективности менеджмента.

Анализ нормативно-правовой базы стран ЕС показывает, что Европейским сообществом создан эталон регулирования страхового рынка по следующим направлениям: страховые услуги, страховое посредничество, страховой надзор, защита прав потребителей, ликвидация страховых компаний и их платежеспособность.

3. КЛАССИФИКАЦИЯ ЕВРОПЕЙСКИХ СТРАН ПО УРОВНЮ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА

Страхование является важным элементом экономического развития страны, его состояние определяет уровень ее экономической безопасности, влияет на инвестиционный и инновационный потенциал. Национальные страховые рынки все

⁶ Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council of 25 November 2009 on the taking-up and pursuit of the business of Insurance and Reinsurance (Solvency II) (recast) (Text with EEA relevance), <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:02009L0138-20140523&from=EN>; Директива 2009/138/ЕС Solvency II Европейского Парламента та Ради від 25 листопада 2009 року [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.dfp.gov.ua/746.html>; *Solvency II* [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.pwc.com/gx/en/insurance/pdf/Solvency_finalproof4.pdf.

еще в полной мере способны реагировать на дестабилизирующие факторы внешней и внутренней среды.

Задача повышения качества управления страховой деятельностью тесно связана с установлением тенденций изменения основных показателей и определением влияния на них конкретных факторов с выделением как количественной, так и качественной их компоненты. При обосновании мероприятий по совершенствованию страхового рынка очень важно не только оценить состояние страхового рынка, а и определить группу европейских стран для интегрирования. Каждая страна имеет свои особенности, но в однородных группах стран действуют близкие по смыслу тенденции развития.

С целью ранжирования и выделения однородной совокупности стран по уровню развития рынка страховых услуг применен кластерный анализ, который является методом многомерного статистического исследования, в который входят сбор данных, содержащих информацию о выборочных объектах, и упорядочение их в сравнительно однородные, похожие между собой группы. Следовательно, сущность кластерного анализа заключается в осуществлении классификации объектов исследования на основе значительных вычислительных процедур. В результате этого образуются „кластеры”, то есть группы очень похожих объектов.

Реализация предложенного методического подхода позволит соединить в отдельные кластеры европейские страны с похожими тенденциями развития страховых рынков. К объектам кластерного анализа вошли все страны-члены ЕС, в частности, Великая Британия, кроме Балтийских стран (Латвия, Литва, Эстония), учитывая очень не сопоставимые малые объемы страхового рынка последних.

Для распределения анализируемых стран на отдельные кластеры использованы иерархические методы. В каждый кластер должны попасть объекты, которые имеют сходные характеристики. В качестве меры сходства использовано расстояние, в частности, евклидовое расстояние. Кластеры построены по показателям, характеризующим общее состояние страхового рынка страны, а именно доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, сумма страховых премий на душу населения, доля страховых премий в ВВП, удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий. Кластеризацию проведено, используя значения приведенных показателей состояния страхового рынка европейских стран в динамике за 2011–2016 годы с использованием программы STATISTICA. Перед началом расчетов проведена стандартизация данных для приведения всех исходных значений в совокупности к сопоставимости элементов. Учитывая то, что количество объектов достаточно большое, принято решение группировать рассматриваемую совокупность на три кластера, используя метод К-средних.

Проведенный кластерный анализ требует оценки качества полученных групп показателей, которая обеспечивается использованием методологии дисперсионного анализа. Результаты дисперсионного анализа свидетельствуют, что все показатели, которые использовались во время кластеризации, являются репрезентативными показателями, так как значение межгрупповой дисперсии каждого показателя превышает значение внутригрупповой. Поскольку уровень ошибки для каждого из факторов не превышает 0,05, исключение их из кластеризации является нецелесообразным. Используя критерий Фишера сделан вывод о высокой способности кластеризации для всех используемых показателей.

Результаты кластеризации стран по уровню развития страхового рынка в динамике в 2011–2016 годах приведены в табл. 1–6.

Таблица 1. Результаты кластеризации европейских стран по уровню развития страхового рынка в 2011 году

Состав 1 кластера		Состав 2 кластера		Состав 3 кластера	
Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера
Великобритания	0,707	Бельгия	0,448	Австрия	0,327
Италия	0,628	Дания	0,408	Болгария	0,607
Нидерланды	1,139	Ирландия	0,372	Греция	0,231
Германия	0,492	Люксембург	2,063	Испания	0,523
Франция	0,399	Мальта	0,532	Кипр	0,219
		Португалия	0,553	Польша	0,227
		Финляндия	0,472	Румыния	0,524
		Швеция	0,352	Словакия	0,221
				Словения	0,443
				Венгрия	0,408
				Хорватия	0,317
				Чехия	0,186

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

Таблица 2. Результаты кластеризации европейских стран по уровню развития страхового рынка в 2012 году

Состав 1 кластера		Состав 2 кластера		Состав 3 кластера	
Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера
Великобритания	0,688	Бельгия	0,173	Австрия	0,286
Италия	0,625	Дания	0,278	Болгария	0,675
Нидерланды	1,022	Ирландия	0,446	Греция	0,217
Германия	0,544	Люксембург	2,163	Испания	0,498
Франция	0,350	Португалия	0,442	Кипр	0,187
		Финляндия	0,470	Мальта	0,379
		Швеция	0,196	Польша	0,317
				Румыния	0,585
				Словакия	0,250
				Словения	0,432
				Венгрия	0,425
				Хорватия	0,340
				Чехия	0,206

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

Как видно из табл. 1, в первом кластере страховой рынок Нидерландов несколько отличается от других стран этого кластера, но он стабильно находился в нем до 2016 года, когда переместился в другой кластер (см. табл. 5, табл. 8). Во втором кластере подобное отличное место можно отметить для страхового рынка Люксембурга, который может выделиться в отдельный кластер. Страны третьего кластера по уровню развития страхового рынка равномерно сгруппированы вокруг центра, несмотря на определенные различия в их общем развитии.

Как видно из табл. 2, состав кластеров по сравнению с 2011 годом не изменился, кроме Мальты, которая переместилась в третий кластер, что связано с незначительным изменением показателей, но по общему состоянию показателей страхового рынка состоялось перемещение в другой кластер. Между тем, следует отметить, что и в дальнейшем эта страна будет оставаться в третьем кластере.

Таблица 3. Результаты кластеризации европейских стран по уровню развития страхового рынка в 2013 году

Состав 1 кластера		Состав 2 кластера		Состав 3 кластера	
Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера
Великобритания	0,746	Дания	0,493	Австрия	0,247
Италия	0,545	Ирландия	0,181	Бельгия	0,646
Нидерланды	1,066	Люксембург	2,045	Болгария	0,596
Германия	0,493	Португалия	0,593	Греция	0,254
Франция	0,284	Финляндия	0,579	Испания	0,435
		Швеция	0,478	Кипр	0,175
				Мальта	0,311
				Польша	0,166
				Румыния	0,548
				Словакия	0,278
				Словения	0,365
				Венгрия	0,411
				Хорватия	0,310
				Чехия	0,142

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

Как видно из табл. 3, Мальта переместилась в третий кластер по сравнению с 2011 годом. Это произошло, несмотря на то, что страховые премии на душу населения увеличились, между тем, произошло снижение доли страховых премий в ВВП, а также уменьшился удельный вес страховых премий по страхованию жизни, что и оставило страну в третьем кластере.

Таблица 4. Результаты кластеризации европейских стран по уровню развития страхового рынка в 2014 году

Состав 1 кластера		Состав 2 кластера		Состав 3 кластера	
Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера
Великобритания	0,713	Бельгия	0,584	Австрия	0,316
Италия	0,504	Дания	0,456	Болгария	0,543
Нидерланды	1,073	Ирландия	0,267	Греция	0,244
Германия	0,489	Люксембург	2,120	Испания	0,464
Франция	0,281	Португалия	0,482	Кипр	0,182
		Финляндия	0,617	Мальта	0,292
		Швеция	0,434	Польша	0,126
				Румыния	0,563
				Словакия	0,266
				Словения	0,387
				Венгрия	0,431
				Хорватия	0,219
				Чехия	0,161

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

Как видно из табл. 4, по результатам 2014 Бельгия переместилась во второй кластер, так как на ее страховом рынке увеличился удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, что характерно для стран второго кластера. Между тем, как видно из табл. 5, эта страна в 2015 году снова попала в третий кластер. Это произошло потому, что у нее существенно ухудшились все показатели на страховом рынке – от общего объема страховых премий, который упал, до изменения удельного веса страхования жизни. Можно предположить, что в 2015 году на бельгийском страховом рынке отмечались кризисные явления, но 2016 (табл. 6) Бельгия вернулась во второй кластер снова, благодаря увеличению удельного веса страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, которые даже превысили 2014 год.

Как видно из табл. 5, в 2015 году Бельгия вновь вернулась в третий кластер. Положение всех других стран осталось без изменений.

В 2016 году Мальта улучшила свои показатели по развитию страхового рынка, в частности, произошло существенное увеличение удельного веса страхования жизни в общем объеме страховых премий, но пока это не дало возможности переместиться этой стране снова во второй кластер. Также произошла смена на страховом рынке Португалии, показатели его развития ухудшились, что привело эту страну в третий кластер.

Таблица 5. Результаты кластеризации европейских стран по уровню развития страхового рынка в 2015 году

Состав 1 кластера		Состав 2 кластера		Состав 3 кластера	
Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера
Великобритания	0,774	Дания	0,493	Австрия	0,279
Италия	0,530	Ирландия	0,181	Бельгия	0,579
Нидерланды	1,089	Люксембург	2,045	Болгария	0,549
Германия	0,505	Португалия	0,593	Греция	0,286
Франция	0,293	Финляндия	0,579	Испания	0,429
		Швеция	0,478	Кипр	0,138
				Мальта	0,419
				Польша	0,128
				Румыния	0,578
				Словакия	0,236
				Словения	0,332
				Венгрия	0,392
				Хорватия	0,211
				Чехия	0,078

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>,

Таблица 6. Результаты кластеризации европейских стран по уровню развития страхового рынка в 2016 году

Состав 1 кластера		Состав 2 кластера		Состав 3 кластера	
Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера	Страны	Расстояние от центра кластера
Великобритания	0,639	Бельгия	0,564	Австрия	0,487
Италия	0,511	Дания	0,429	Болгария	0,603
Германия	0,668	Ирландия	0,489	Греция	0,279
Франция	0,172	Люксембург	0,627	Испания	0,592
		Нидерланды	1,168	Кипр	0,126
		Финляндия	0,784	Мальта	0,793
		Швеция	0,415	Польша	0,202
				Португалия	0,667
				Румыния	0,714
				Словакия	0,261
				Словения	0,399
				Венгрия	0,319
				Хорватия	0,242
				Чехия	0,089

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

Польша стабильно в соответствии с основными показателями развития страхового рынка, которые исследуются, находится в третьем кластере среди стран с низкими показателями, особенно, ухудшение произошло в 2016 году по сравнению с 2011 годом, когда доля страховых премий в ВВП упала на 0,8 пп, а также уменьшились объемы страховых премий на душу населения. Это требует дополнительных специальных исследований состояния польского страхового рынка.

Итак, по результатам кластерного анализа (табл. 1–6) совокупность рассматриваемых стран разделена на три кластера.

В состав первого кластера вошли страны, которые демонстрируют сходство в высоких значениях доли страховых премий на мировом рынке и доли страховых премий в ВВП страны, то есть „плотности страхования”. В страны первого кластера относятся Великобритания, Германия, Нидерланды, Италия и Франция. Как можно заметить, все страны экономически развиты, в большинстве своем крупные по размерам и территориально относятся к Западной Европы. Анализируя страны в разрезе всех показателей, которые исследовались, необходимо отметить, что бесспорным лидером среди совокупности европейских стран является Великобритания. Она также входит в тройку мировых лидеров по развитию страхования, вместе с США и Японией.

Во второй кластер объединились страны, которые отличаются наибольшими суммами страховых премий на душу населения и большим значением удельного веса страховых премий по страхованию жизни.

В этот кластер преимущественно вошли небольшие высокоразвитые страны с высоким уровнем жизни. Лидером по показателю суммы страховых премий на душу населения среди всей совокупности анализируемых стран является Люксембург. Следует отметить, что в случае кластеризации стран на четыре кластера, изменений в структуре кластеров почти не происходит, только Люксембург выделяется в отдельный кластер. Также важной характерной чертой, которая является общей для стран второго кластера – это преобладание страхования жизни над рисковым страхованием. Относительно показателя «проникновения страхования» (страховые премии относительно ВВП) он также достаточно высокий.

В третий кластер вошли страны, основные показатели развития рынка которых являются наименьшими среди анализируемой совокупности. Кроме низких значений доли на мировом рынке, доли страховых премий в ВВП и плотности страхования, в странах более распространено и используется рисковое страхование. В третий кластер попали страны, которые по сравнению со всей совокупностью объектов, имеют наименьшие значения анализируемых показателей, то есть характеризуются низким уровнем развития страхового рынка.

Для сравнительного анализа рассчитано среднее значение показателей в динамике по каждому из кластеров для более полного анализа характерных особенностей каждого кластера (табл. 7).

Таблица 7. Динамика изменений средних значений показателей по выделенным кластерам европейских стран по развитию страхового рынка

Год	Показатель	Среднее значение показателя по кластерам		
		1 кластер	2 кластер	3 кластер
2011	Доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, %	4,83	0,64	0,28
	Страховые премии на душу населения, долл. США/чел.	4182,90	10526,24	912,23
	Доля страховых премий в ВВП, %	9,66	7,60	3,62
	Удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, %	52,02	73,24	38,58
2012	Доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, %	4,47	0,63	0,25
	Страховые премии на душу населения, долл. США/чел.	3839,11	12051,14	795,55
	Доля страховых премий в ВВП, %	9,33	7,41	3,47
	Удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, %	53,50	70,70	38,39
2013	Доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, %	4,75	0,72	0,28
	Страховые премии на душу населения, долл. США/чел.	4051,59	14617,22	1545,04
	Доля страховых премий в ВВП, %	9,48	8,20	3,78
	Удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, %	54,15	80,94	39,70
2014	Доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, %	4,89	0,75	0,23
	Страховые премии на душу населения, долл. США/чел.	4178,91	14990,52	1445,60
	Доля страховых премий в ВВП, %	9,16	7,90	3,32
	Удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, %	54,95	74,52	38,36
2015	Доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, %	4,43	0,69	0,24
	Страховые премии на душу населения, долл. США/чел.	3573,67	11913,65	1356,96
	Доля страховых премий в ВВП, %	8,98	7,98	3,53
	Удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, %	55,04	76,57	38,97
2016	Доля общей суммы страховых премий на мировом рынке, %	4,86	0,88	0,60
	Страховые премии на душу населения, долл. США/чел.	3126,5	4279,57	1294,86
	Доля страховых премий в ВВП, %	8,43	8,06	4,36
	Удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий, %	65,18	63,68	42,64

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

На основе проведенного анализа в табл. 7 необходимо отметить, что среднее значение доли общей суммы страховых премий на мировом рынке первого кластера в течение шести лет почти не менялось и являлось существенно высоким по сравнению с другими кластерами (почти 5% мирового рынка), тогда как по другим кластерам менее 1%. Высокое значение данного показателя является основной характерной чертой, отличающей совокупность стран, которые попали в данный кластер, от других. Доля страховых премий в ВВП данных стран также сравнительно высокая, среднее значение по кластерам в течение 2011–2014 годов составляло более 9%, между тем оно постоянно уменьшалось, и к 2016 году уже составило 8,43%, что требует дополнительного исследования. Отличием является то, что лидером по размеру данного показателя является страна, которая не относится ко второму кластеру (Финляндия), которая на протяжении всего периода исследования его постоянно наращивала, следовательно, это повлияло на негативную тенденцию по уменьшению среднего значения этого показателя в первом кластере. Также в динамике в первом кластере установлено колебание среднего значения страховых премий на душу населения, и в 2016 году отмечается существенное уменьшение этого показателя. Между тем, в динамике постоянно увеличивалось среднее значение удельного веса страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий. Итак, это свидетельствует, что в странах первого кластера есть снижение спроса на страховом рынке к рисковому видам страхования.

Анализируя значения средних показателей во втором кластере можно заметить, что доля общей суммы страховых премий на мировом рынке немного росла, достигнув своего максимума в 2016 году, но остается малой, что подчеркивает небольшой размер территорий данных стран (сравнивая с первым кластером).

Основным отличием данного кластера от других является несравненно большее среднее значение по кластеру страховых премий на душу населения. Следует отметить, что величина данного показателя в Люксембурге превышает среднее значение по кластеру в 3–4 раза. Оценивая показатель удельного веса страхования жизни, можно сделать вывод, что ко второму кластеру относятся страны, в которых население предпочитает страхование жизни над рисковыми видами страхования. Так, удельный вес страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий стран данного кластера в среднем в последние годы варьируется в пределах 70–80%, но немного снизилось в 2016 году в противовес первому кластеру, где он увеличился.

В третий кластер вошло наибольшее количество стран по сравнению с другими кластерами, из-за чего данный кластер характеризуется неоднородной структурой. Показатели, используемые для кластеризации, варьируются от средних значений по всей совокупности до максимально низких. В случае кластеризации рассматриваемой совокупности стран на 5 кластеров, в отдельный кластер выделяются аутсайдеры, а именно Хорватия, Болгария и Румыния. Поэтому условно данный кластер можно разделить на две группы – страны со средним уровнем развития страхования (Австрия, Испания, Словения и т.д.) и группу, в рамках которой страны характеризуются низким уровнем развития рынка страхования (Румыния, Болгария, Словакия и т.д.). Динамика среднего значения по кластеру доли страховых премий в ВВП менялась в пределах 3,3–4,4% (это соответствует показателю Польши), максимальное значение данного показателя наблюдалось в Бельгии, которая может мигрировать из этого кластера, а минимальное – в Румынии.

Страны, которые вошли в третий кластер, характеризуются также преобладанием рискованного страхования над страхованием жизни, так среднее значение собранных страховых премий по страхованию жизни в общем объеме страховых премий в течение 2011–2016 годов составило 39%. Данная тенденция свидетельствует о низком уровне доверия населения этих стран к институту страхования жизни, в результате чего эти страны теряют достаточно важный источник долгосрочных кредитных и инвестиционных ресурсов. Таким образом, данные страны характеризуются неразвитой инфраструктурой страхового рынка, низкой долей страхования жизни и наименьшими долями страховых премий в ВВП страны среди европейских стран.

Основным этапом кластерного анализа является анализ изменений, которые произошли в течение анализируемого периода (табл. 8).

Таблица 8. Динамика изменений в составе кластеров европейских стран по развитию страхового рынка

2011	2012	2013	2014	2015	2016
1 кластер					
Великобритания	Великобритания	Великобритания	Великобритания	Великобритания	Великобритания
Италия	Италия	Италия	Италия	Италия	Италия
Нидерланды	Нидерланды	Нидерланды	Нидерланды	Нидерланды	Германия
Германия	Германия	Германия	Германия	Германия	Франция
Франция	Франция	Франция	Франция	Франция	
2 кластер					
Бельгия	Бельгия	Дания	Бельгия	Дания	Бельгия
Дания	Дания	Ирландия	Дания	Ирландия	Дания
Ирландия	Ирландия	Люксембург	Ирландия	Люксембург	Ирландия
Люксембург	Люксембург	Португалия	Люксембург	Португалия	Люксембург
Мальта	Португалия	Финляндия	Португалия	Финляндия	Нидерланды
Португалия	Финляндия	Швеция	Финляндия	Швеция	Финляндия
Финляндия	Швеция		Швеция		Швеция
Швеция					
3 кластер					
Австрия	Австрия	Австрия	Австрия	Австрия	Австрия
Болгария	Болгария	Бельгия	Болгария	Бельгия	Болгария
Греция	Греция	Болгария	Греция	Болгария	Греция
Испания	Испания	Греция	Испания	Греция	Испания
Кипр	Кипр	Испания	Кипр	Испания	Кипр
Польша	Мальта	Кипр	Мальта	Кипр	Мальта
Румыния	Польша	Мальта	Польша	Мальта	Польша
Словакия	Румыния	Польша	Румыния	Польша	Португалия
Словения	Словакия	Румыния	Словакия	Румыния	Румыния
Венгрия	Словения	Словакия	Словения	Словакия	Словакия
Хорватия	Венгрия	Словения	Венгрия	Словения	Словения
Чехия	Хорватия	Венгрия	Хорватия	Венгрия	Венгрия
	Чехия	Хорватия	Чехия	Хорватия	Хорватия
		Чехия		Чехия	Чехия

Источник: собственные расчеты на основе <http://www.sigma-explorer.com/>.

Как видно из табл.8, в течение 2011–2016 годов почти не происходило изменений в структуре кластеров. Лишь небольшие трансформации показателей Мальты и Бельгии по итогам 2013–2016 годов вызывали переформирования кластеров.

В 2013 году снижение всех анализируемых показателей Бельгии, особенно снижение удельного веса страховых премий страхования жизни почти на 9 п.п. привело к переформированию второго и третьего кластеров, и Бельгия оказалась в третьем кластере. В течение 2014 года показатели данной страны начали расти, что стало причиной возвращения ее во второй кластер. В 2015 году наблюдалась аналогичная ситуация 2013 года, все анализируемые показатели страны резко уменьшились по сравнению с предыдущим годом, главным образом суммы страховых премий на душу населения, в результате чего Бельгия вновь вошла в состав третьего кластера, но к 2016 году вернулась назад во второй кластер.

Переход Мальты со второго в третий кластер, в отличие от Бельгии, был одноразовым в 2013 году. Данное перемещение произошло несмотря на ежегодное повышение большинства показателей страны. Основной причиной перемещения страны в другой кластер стало уменьшение одного из показателей оценивания – удельного веса страховых премий по страхованию жизни.

Между тем, именно в 2016 году произошли изменения для пребывания в кластерах Нидерландов и Португалии, которые несущественно, но ухудшили свои показатели на страховом рынке, чего стало достаточно для перехода Нидерландов во второй кластер. А показатели развития страхования Португалии ухудшились по всем параметрам, особенно по части страховых премий в ВВП, что, и можно предположить, привело к попаданию страны в третий кластер.

Таким образом, проведенный анализ в динамике состояния развития страхования европейских стран методом кластеризации свидетельствует о стабильном состоянии в них рынка страхования, но есть определенные колебания изменений в каждой стране, которые могут свидетельствовать о возможном влиянии макроэкономических факторов на формирование основных показателей спроса на страхование.

4. ВЫВОДЫ

Обязательным условием развития рынка финансовых услуг в условиях глобализации для европейского сообщества является усиление интеграционных процессов и изменение функционирования страхового рынка в соответствии с европейскими стандартами.

Обобщая проведенный кластерный анализ, можно сделать вывод, что при систематизации европейских стран по уровню развития рынка страхования можно выделить три кластера, которые имеют определенные различия по исследуемым показателям, и их состав почти не менялся в динамике, отмечая незначительную миграцию стран с одного кластера в другой, который рядом.

Полученные обобщенные средние показатели развития страхового рынка в динамике показали высокую неоднородность стран при оценке состояния страхового рынка и его структуры. Страховая культура высокоразвитых стран Западной Европы должно быть распространена на другие страны для усиления защиты личных и имущественных интересов как граждан, так и предприятий.

Перспективы развития страховой деятельности зависят от того, насколько эффективно будут решаться проблемы, касающиеся развития и регулирования страховой деятельности в ЕС.

Установлено, что усовершенствование регулирования страхового рынка в соответствии с европейской практикой целесообразно достигать путем реализации мер, направленных на: защиту интересов потребителей страховых услуг; создание благоприятных условий для развития и функционирования страхового рынка; соблюдения участниками рынков финансовых услуг требований законодательства; содействие интеграции европейского страхового рынка в мировой страховой рынок.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Barth M., *Risk-Based Insurance Solvency Regulation in the U.S.* [Electronic resource] / Presented at World Bank Contractual Savings Conference Supervisory and Regulatory Issues in Private Pensions and Life Insurance. – Access mode: com [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://info.worldbank.org/etools/docs/library/157491/contractual2003/pdf/day1/ses3_barth.pdf.
2. Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council of 25 November 2009 on the taking-up and pursuit of the business of Insurance and Reinsurance (Solvency II) (recast) (Text with EEA relevance), <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:02009L0138-20140523&from=EN>.
3. European Insurance – Key Facts // European Insurance. – 2015. – August. – 16 p.
4. Директива 2009/138/ЄС Solvency II Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2009 року [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.dfp.gov.ua/746.html>
5. Ермасов С.В., *Страхование: учебник* / С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова. – М.: Юрайт 2014. – 800 с.
6. Назаров М.Г., *Курс социально-экономической статистики* / М.Г. Назаров. –М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 340 с
7. Пукала Р., *Шляхи розвитку страхових ринків країн Східної Європи* / Р.Пукала // Страхова справа. – 2010. – № 3. – С. 40–42.
8. Пукала Р., *Оцінка розвитку страхування європейських країн* / Р. Пукала, Н. Внукова, А. Чернобай // Правове забезпечення адаптації інвестиційної моделі розвитку економіки України та ринків фінансових послуг до права Європейського Союзу: збірник матеріалів круглого столу (м. Харків, 8 грудня 2017 р.) / Х.: Право, 2017. – С. 59–64.
9. Solvency II [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.pwc.com/gx/en/insurance/pdf/Solvency_finalproof4.pdf.
10. Pukała R., *Оценка развития страхового рынка Украины с учетом требований ЕС* / R. Pukała, N. Vnukova // Humanities and Social Sciences, Politechnika Rzeszowska –HSS, Vol. XXII, 24 (2/2017) // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://hss.prz.edu.pl/wersja-elektroniczna/2017/23-22016-kwiecien---czerwiec/>
11. World Insurance – sigma Swissre.com [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sigma-explorer.com/>

ANALYSIS OF INSURANCE DEVELOPMENT TRENDS IN EUROPEAN COUNTRIES

The article analyses the state of development and growth dynamics of insurance markets in selected European countries through applying four statistical indicators: share of insurance premium in the global insurance market premium, share of insurance premium per capita, share of insurance premium in GDP and share of life insurance premium in the entire insurance premium amount.

A strategic developmental objective of the European financial services market is to guarantee a high degree of integration of insurance markets of particular countries within the European financial community and to adapt those insurance markets to the requirements of the Solvency II Directive.

The applied analysis of insurance market concentrations in European countries helped divide them into three clusters that differ from one another. The first cluster includes countries with a large share of insurance premiums in the global market and a large share of insurance premiums in GDP. The second cluster groups together countries with a high level of insurance premiums per capita and a high share of life insurance premiums in the total amount of insurance premiums. The third one encompasses countries with the lowest values of analysed indicators, i.e. those that exhibit a low development level of insurance market, where property insurance prevails.

The years 2011–2016 basically saw no changes in the structure of those clusters, although it was observed that even small fluctuations of indicator values may lead to a change in a certain insurance market position in a given cluster.

The calculated average indicators of insurance market development dynamics have revealed a high degree of heterogeneity of analysed countries as regards the level of development of their insurance markets and their structure. The Polish insurance market has qualified to the third cluster and, as such, approximates average cluster values in terms of its development, while its development dynamics is decreasing.

Keywords: insurance market, insurance premium, life insurance, EU Directives, cluster analysis.

ANALIZA TENDENCJI ROZWOJU UBEZPIECZEŃ W KRAJACH EUROPEJSKICH

W artykule dokonano analizy stanu rozwoju oraz dynamiki wzrostu rynków ubezpieczeniowych wybranych krajów europejskich na bazie czterech wskaźników statystycznych: udziału składki ubezpieczeniowej w składce światowego rynku ubezpieczeń, składki ubezpieczeniowej *per capita*, udziału składki ubezpieczeniowej w PKB, udziału składki ubezpieczeniowej w ubezpieczeniach na życie w całkowitej kwocie składek ubezpieczeniowych.

Strategicznym celem rozwoju europejskiego rynku usług finansowych jest zapewnienie wysokiego stopnia integracji rynków ubezpieczeniowych krajów europejskich w ramach europejskiej wspólnoty finansowej oraz adaptacja rynków ubezpieczeniowych do wymogów Dyrektywy UE dotyczącej regulacji Solvency II.

Zastosowana analiza rozkładu skupień rynków ubezpieczeniowych krajów europejskich podzieliła je na trzy klastry, które różnią się między sobą. Pierwszy klaster obejmuje kraje o wysokim udziale składek ubezpieczeniowych w rynku światowym i wysokim udziale składek ubezpieczeniowych w PKB danego kraju. W skład drugiego klastra wchodzi kraj, charakteryzujący się wysokim poziomem składek ubezpieczeniowych na jednego mieszkańca oraz wysokimi wartościami udziału składek ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach na życie w łącznej kwocie składek ubezpieczeniowych. Trzeci klaster obejmuje kraje, które mają

najniższe wartości analizowanych wskaźników, tj. charakteryzują się niskim poziomem rozwoju rynku ubezpieczeniowego, w którym dominują ubezpieczenia majątkowe.

W latach 2011–2016 praktycznie nie wystąpiły zmiany w strukturze klastrów, chociaż zauważono, że nawet niewielkie zmiany wskaźników mogą doprowadzić do zmiany pozycji krajowego rynku ubezpieczeniowego w określonym klastrze.

Obliczone uogólnione średnie wskaźniki dynamiki rozwoju rynków ubezpieczeniowych wykazały wysoką heterogeniczność krajów w poziomie rozwoju ich rynku ubezpieczeniowego oraz jego struktury. Polski rynek ubezpieczeniowy wchodzi w skład trzeciego klastra i zbliża się do średnich wartości w zakresie poziomu jego rozwoju w klastrze, zaś dynamika jego rozwoju maleje.

Słowa kluczowe: rynek ubezpieczeniowy, składka ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie, Dyrektywy UE, analiza skupień.

DOI: 10.7862/rz.2018.hss.8

Przesłano do redakcji: styczeń 2017 r.

Przyjęto do druku: kwiecień 2018 r.