

УДК 368

СТРАХОВОЙ РЫНОК РОССИИ: СОВРЕМЕННЫЕ ВЫЗОВЫ РАЗВИТИЯ

Князева Е.Г., Юзвович Л.И., Смородина Е.А., Павленко А.О.

*ФГАОУ ВПО «Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», Екатеринбург,
e-mail: keg55@list.ru, yuzvovich@bk.ru, smородина_e@mail.ru, kafedra_s2011@mail.ru*

Предметом исследования научной статьи выступают экономические отношения, возникающие в процессе организации страховых отношений в национальной экономической системе. Целью научной статьи является эмпирический анализ в области страхового рынка России, в части определения его основных направлений развития в современных условиях. Обосновывая целевую концепцию развития страхового рынка России, в современных макроэкономических условиях страховым организациям становится все сложнее поддерживать уровень рентабельности и обеспечивать финансовую устойчивость. Поддержание уровня рентабельности и оптимизация каналов продаж являются приоритетными задачами страховщиков. В современных условиях сокращение количества субъектов страхового дела при одновременном росте собираемых страховых премий и осуществляемых выплатах по договорам страхования говорит о концентрации страхового рынка. Причинами выступает сокращение темпов роста, ухудшение экономической ситуации, падение рентабельности страхового рынка. В рамках эмпирического анализа, в контексте конкурентоспособности определяются ТОП-5 лидеры страхового рынка. На функционирование страхового рынка оказывает влияние изменение уровня потребительской активности в смежных отраслях, например снижение спроса на новые автомобили. Страховые резервы, формируемые из страховых премий и являющиеся основой для выполнения страховщиком своих обязательств по осуществлению страховой защиты, должны увеличиваться пропорционально принимаемым рискам с целью обеспечения финансовой устойчивости страховой организации. Областью применения результатов исследования являются денежные потоки страховых компаний.

Ключевые слова: страховой рынок, финансовая устойчивость страховых организаций, страховые резервы, страховые премии

THE INSURANCE MARKET IN RUSSIA: THE CURRENT DEVELOPMENT CHALLENGES

Knyazeva E.G., Yuzvovich L.I., Smorodina E.A., Pavlenko A.O.

*Ural Federal University, Ekaterinburg, e-mail: keg55@list.ru,
yuzvovich@bk.ru, smородина_e@mail.ru, kafedra_s2011@mail.ru*

The study of scientific articles are economic relations arising in the process of organization of insurance relations in the national economic system. The purpose of a scientific article is an empirical analysis in the field of Russian insurance market, in part determine the main direction of development in modern conditions. Justifying the target concept of development of the Russian insurance market, in modern macroeconomic conditions of the insurance companies is becoming increasingly difficult to maintain profitability and ensure financial stability. Maintaining profitability and optimization of sales channels is a priority for insurers. In modern conditions the reduction in the number of subjects of insurance business with a simultaneous increase of insurance premiums collected and ongoing payments under insurance contracts, means of concentration of the insurance market. The reason is the reduction in the rate of growth, the worsening economic situation, the decline in the profitability of the insurance market. In the framework of the empirical analysis, in the context of competitiveness are determined by the TOP 5 leaders of the insurance market. On the functioning of the insurance market is affected by the change in the level of consumer activity in related industries, such as reduced demand for new cars. Insurance funds generated from insurance premiums and is the basis for execution by the insurer of its obligations under the insurance protection, should increase in proportion to accept risks in order to ensure the financial stability of the insurance company. The scope of the results of the study are the cash flows of insurance companies.

Keywords: the insurance market, the financial stability of insurance companies, insurance funds, insurance premiums

Усложнение общей экономической ситуации обуславливает снижение расходов населения и бизнеса. Это, в свою очередь, сказывается на всех отраслях экономики, так как расходы одних участников рынка одновременно являются доходами других. Одновременно снижается покупательная способность населения, включая расходы на страхование, замедляются темпы роста кредитования. Банковское кредитование, представляющее собой драйвер роста страхового рынка в прошлые годы, в такой ситуации теряет свои позиции. Замедление

роста кредитного портфеля отмечается во всех сегментах рынка, но наибольшим оно стало в сегменте кредитования населения. Годовые темпы роста розничного кредитного портфеля снизились на 1 июня 2014 г. до 21,3% (с 31,0% на 1 января 2014 г.), на 1 августа 2014 г. – до 17,3% [3]. На состоянии страхового рынка сказываются также законодательные новации в этой сфере, изменения конкурентной среды и сжатие уровня спроса в других отраслях. Изменение законодательства связано с распространением действия законодательных требований о за-

щите прав потребителей на сферу страховых отношений, повышением лимитов ответственности страховщика и изменениями тарифов в сегменте обязательного страхования автогражданской ответственности (ОСАГО).

Замедление темпов роста страхового рынка усиливает конкуренцию, что вызывает изменения в списках лидирующих компаний. В Топ-5 лидеров страхового рынка в 1 полугодии 2014 года произошли изменения. Например, по КАСКО СГ «АльфаСтрахование» переместилась с 6-го на 5-е место, сместив СОАО «ВСК» (табл. 1).

На функционирование страхового рынка оказывает влияние изменение уровня потребительской активности в смежных отраслях, например снижение спроса на новые автомобили. В октябре 2014 г. продажи новых легковых автомобилей снизились на 9,9% по сравнению с октябрём 2013 г., за период январь – октябрь 2014 г. снижение составило 12,7% по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. [7]. Сокращение количества приобретаемых автомобилей

оказывает прямое воздействие на объём страховых премий, получаемым по таким видам страхования, как ОСАГО и КАСКО.

В современных макроэкономических условиях страховым организациям становится все сложнее поддерживать уровень рентабельности и обеспечивать финансовую устойчивость. Поддержание уровня рентабельности и оптимизация каналов продаж являются приоритетными задачами страховщиков в 2014 году.

По прогнозам наименее рентабельными в 2014 г. останутся КАСКО, ОСАГО и ДМС, наиболее рентабельными – страхование ответственности и страхование от несчастных случаев и болезней. Средний ожидаемый коэффициент убыточности в 2014 году составит: по ОСАГО – 79%, по КАСКО – 82%, по добровольному медицинскому страхованию (ДМС) – 80%, по страхованию ответственности – 44%, по страхованию от несчастных случаев и болезней – 47% [6].

Динамика показателей, характеризующих состояние страхового рынка Российской Федерации, представлена в табл. 2.

Таблица 1

Изменения в Топ-5 лидеров страхового рынка в 1 полугодии 2014 года относительно 1 полугодия 2013 года [5]

Период	Место в ТОП-5									
	в 1 полугодии 2013 г.					в 1 полугодии 2014 г.				
Вид страхования / Страховая компания	Автокаско	ДМС	ОСАГО	Страхование жизни	Страхование от НС и болезней	Автокаско	ДМС	ОСАГО	Страхование жизни	Страхование от НС и болезней
Группа «Ингосстрах» / Группа «ИНГО»	1	4	3			1	5	4		
СОАО «РЕСО-Гарантия»	2	2	2			3	3	2		
ГК РОСГОССТРАХ / ГК РОСГОССТРАХ и КАПИТАЛ	3	5	1	3	3	2	2	1	4	2
ООО «СК «СОГЛАСИЕ»	4					4		5		
СОАО «ВСК»	5		5		4			3		5
СГ «АльфаСтрахование»				2		5			3	
СГ «СОГАЗ» / Группа «СОГАЗ»		1					1			3
Группа «Альянс»		3					4			4
ОАО «СГ МСК»			4							
ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»				1					2	
ЗАО «АЛИКО» / ЗАО «МЕТЛАЙФ»				4					5	
Группа страховых компаний «Русский стандарт»				5						
Сбербанк Страхование Жизни									1	
ООО «ППФ Страхование жизни»					1					
ООО «Страховая компания «ВТБ страхование»					2					1
Страховая группа «ТРАНСНЕФТЬ»					5					

Таблица 2

Динамика показателей страхового рынка Российской Федерации в 2011–2014 гг. (1 полугодие), млрд руб. [4, 9].

Показатель	2011	2012	2013	1 полугодие 2014
Страховые премии, всего	663,66	812,47	904,86	507,23
в том числе:				
по обязательным видам (без учета обязательного медицинского страхования)	110,81	150,21	165,73	92,98
по добровольным видам	552,85	662,26	739,13	414,25
Страховые выплаты, всего	303,14	370,78	420,77	216,06
в том числе:				
по обязательным видам	62,69	76,09	94,77	49,35
по добровольным видам	240,45	294,69	326,00	166,71
Уровень выплат по рынку страхования, %	45,68	45,64	46,5	42,60
Уровень выплат по обязательным видам, %	56,57	50,66	57,18	53,08
Уровень выплат по добровольным видам, %	43,49	44,50	44,12	40,24
Количество субъектов страхового дела в государственном реестре	579	469	432	425
из них:				
страховых организаций	572	458	420	412
обществ взаимного страхования	7	11	12	13

Анализ данных позволяет сделать вывод о том, что объем собранных страховых премий и произведенных выплат в Российской Федерации демонстрирует рост. Прирост страховых премий за период 2011–2013 гг. составил 36,3%, объем выплат по договорам страхования за тот же период вырос на 38,8%.

Объем выплат увеличивается более быстрыми темпами, чем объем собираемых страховых премий, это не является положительной тенденцией. Страховые резервы, формируемые из страховых премий и являющиеся основой для выполнения страховщиком своих обязательств по осуществлению страховой защиты, должны увеличиваться пропорционально принимаемым рискам с целью обеспечения финансовой устойчивости страховой организации.

Наблюдается замедление ежегодных темпов прироста страховых премий (с 22,4 до 11,4%) и выплат (с 22,3 до 13,5%) в 2013 году, что говорит о снижении динамики развития национального страхового рынка и существовании проблем, обуславливающих сдерживание его активного расширения. В 1 полугодии 2014 г. страховые взносы выросли на 8,4%, что на 5,3% ниже показателя за аналогичный период прошлого года. Наибольший прирост премий в 1 полугодии 2014 г. продемонстрировали сегменты страхования жизни, доброволь-

ное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней.

Сегмент добровольного страхования практически в 4,5 раза (по премиям) и в 3,5 раза (по выплатам) больше сегмента страхового рынка, представленного обязательными видами страхования. Так, за 1 полугодие 2014 г. по добровольным видам страхования было собрано страховых премий на сумму 414,25 млрд руб., в то время как по обязательным видам страхования было получено 92,98 млрд руб. За тот же период времени по добровольным видам страхования осуществлено выплат на сумму 166,71 млрд руб., по обязательным – 49,35 млрд руб.

Особого внимания заслуживает показатель, характеризующий уровень выплат по страховым операциям, который в 1 полугодии 2014 г. по всему страховому рынку в целом составил 42,6%, по добровольным видам страхования – 40,24%, по обязательным видам страхования – 53,08%. Как показывают представленные данные, обязательные виды страхования являются более убыточными, чем добровольные. Уровень выплат по добровольным видам находится на уровне ниже среднего показателя по рынку, а по обязательным видам – превышает его.

Количество субъектов страхового дела, зарегистрированных в государственном реестре, за период 2011 г. – 1 квартал 2014 г.

снизилось с 579 до 425 (на 154 субъекта). Снижается количество страховых организаций, а количество обществ взаимного страхования, наоборот, демонстрирует тенденцию ежегодного увеличения (с 7 в 2011 г. до 13 в 2014 г.).

Сокращение количества субъектов страхового дела при одновременном росте собираемых страховых премий и осуществляемых выплатах по договорам страхования говорит о концентрации страхового рынка. Причинами выступают сокращение темпов роста, ухудшение экономической ситуации, падение рентабельности страхового рынка [11].

Топ-10 компаний в 1 квартале 2014 г. собрали 61,3% всех страховых премий (без взносов на обязательное медицинское страхование), индекс концентрации (отражает изменение относительной рыночной доли крупнейших российских страховщиков и рассчитывается как доля Топ-10 страховщиков non-life по взносам в совокупных рыночных взносах (без взносов на обязательное медицинское страхование), включая входящее перестрахование) составил 57,5% [5]. В 2014 г. ожидается дальнейшая концентрация рынка за счет сокращения доли средних и мелких страховщиков из-за недостатка накопленных ресурсов и наличия большого количества убыточных полисов в портфеле [6].

На основе анализа структуры страховых премий и выплат по видам страхования выявим современные тенденции развития страхового дела (табл. 3). В структуре страховых премий и выплат за период 2011 г.– 1 полугодие 2014 г. произошли следующие изменения:

– по страхованию жизни: доля премий увеличилась с 5,2 до 9,4%, доля выплат изменилась незначительно с 2,6 до 2,7%;

– по личному страхованию, кроме страхования жизни: доля премий увеличилась с 21,9 до 26,2%, доля выплат снизилась с 26,8 до 23,7%;

– по страхованию имущества: доля премий сократилась с 50,2 до 40,5%, доля выплат незначительно снизилась с 48,3 до 47,8%;

– по страхованию гражданской ответственности: доля премий снизилась с 4,1 до 3,4%, доля выплат увеличилась с 1,2 до 2,2%;

– по страхованию предпринимательских и финансовых рисков: доля премий увеличилась с 1,8% до 2,2%, доля выплат незначительно увеличилась с 0,5 до 0,8%;

– по ОСАГО: доля премий снизилась с 15,6 до 13,3%, доля выплат увеличилась с 18,5 до 18,7%;

– по обязательным видам страхования, кроме ОСАГО: доля премий выросла с 1,1 до 5,0%, доля выплат выросла с 2,1 до 4,1%.

В 1 полугодии 2014 г. страховой рынок представлен на 81,7% по премиям и на 77,2% по выплатам добровольными видами страхования, на 18,3% по премиям и на 22,8% по выплатам – обязательными видами страхования.

Премии, собираемые по виду страхования жизни, демонстрируют ежегодный прирост и составляют 9,4% в общем объеме премий, полученных в 1 полугодии 2014 г. С 2011 г. доля премий по страхованию жизни увеличилась на 4,2%. Выплаты по виду страхования жизни изменялись разнонаправленно и в 1 полугодии 2014 г. составили 2,7% в общем объеме выплат. За период 2011 г.– 1 полугодие 2014 г. доля выплат по страхованию жизни изменилась незначительно – на 0,1%, в то же время в 2012 г. наблюдалось увеличение до 3,6% с последующим спадом.

Таблица 3

Динамика структуры страховых премий и выплат по видам страхования в Российской Федерации в 2011 – 1 полугодии 2014 гг., % [9]

Вид страхования	2011		2012		2013		1 полугодие 2014	
	Премии	Выплаты	Премии	Выплаты	Премии	Выплаты	Премии	Выплаты
Страхование жизни	5,2	2,6	6,5	3,6	9,4	2,9	9,4	2,7
Личное страхование, кроме страхования жизни	21,9	26,8	22,6	24,9	23,1	24,5	26,2	23,7
Страхование имущества	50,2	48,3	46,3	49,0	43,5	48,0	40,5	47,8
Страхование гражданской ответственности	4,1	1,2	3,7	1,4	3,3	1,7	3,4	2,2
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	1,8	0,5	2,4	0,6	2,4	0,4	2,2	0,8
Итого добровольные виды страхования	83,3	79,3	81,5	79,5	81,7	77,5	81,7	77,2
ОСАГО	15,6	18,5	14,9	17,3	14,8	18,4	13,3	18,7
Обязательное страхование, кроме ОСАГО	1,1	2,1	3,6	3,2	3,5	4,1	5,0	4,1
Итого обязательные виды страхования	16,7	20,7	18,5	22,1	18,3	22,5	18,3	22,8

Страхование жизни не является популярным видом страхования в Российской Федерации, поэтому не оказывает существенного влияния на стимулирование роста страхового рынка в целом. Основным источником развития страхования жизни служит банковский канал продаж (заключение договоров страхования жизни при выдаче кредитов), поэтому рост в данном сегменте напрямую зависит от уровня кредитной активности. При этом повышение уровня закрежденности будет служить фактором риска в долгосрочной перспективе. Развитие классических видов страхования жизни в Российской Федерации происходит медленно. Основой развития страхования жизни должно стать накопительное и пенсионное страхование жизни при условии введения налоговых льгот и закрепления инвестиционных продуктов [10].

Личное страхование (кроме страхования жизни) представлено такими видами, как страхование от несчастных случаев и болезней и медицинское страхование. На данные виды страхования в 1 полугодии 2014 г. приходилось 26,2% премий и 23,7% выплат. В предыдущие годы наблюдалось превышение доли выплат по личному страхованию (кроме страхования жизни) над долей премий. Например, в 2013 г. доля премий, полученных по договорам личного страхования (кроме страхования жизни) в общем объеме собранных премий составила 23,1%, а доля выплат – 24,5%.

Самым распространенным видом страхования является страхование имущества (40,5% премий и 47,8% выплат в 1 полугодии 2014 г.). В структуре страхования имущества около 50% приходится на страхование средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта).

Страхование гражданской ответственности и страхование предпринимательских и финансовых рисков представляют незначительный объем страхового рынка Российской Федерации. В 1 полугодии 2014 г. по данным видам страхования было собрано 3,4 и 2,2% страховых премий и произведено 2,2 и 0,8% выплат соответственно.

Самым проблемным сегментом в настоящее время является ОСАГО. В 2013 году страховщики получили убыток по данному виду страхования в 23 регионах страны. Распространение действия закона о защите прав потребителей и повышение лимитов ответственности повлекло за собой увеличение уровня убыточности (в связи с ростом уровня мошенничества и судеб-

ных расходов) и ограничение продаж со стороны страховщиков. Рост тарифов, связанный с увеличением лимитов ответственности, должен оказать влияние на уровень убыточности операций по данному виду страхования. Для стабилизации ситуации в сегменте ОСАГО необходимо повышение тарифов на 40–60% и проведение коррекции региональных поправочных коэффициентов [8].

Рост уровня мошенничества среди убытков, урегулированных по Закону о защите прав потребителей, является актуальной тенденцией 2014 года. Многие страховые компании связывают рост убыточности автострахования именно с возрастающей долей мошенничества и ожидают вмешательства регулятора, направленного на ужесточение наказаний и создание реестра страховых мошенников [6].

Обязательное страхование кроме ОСАГО включает такие виды страхования, как обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, страхование ответственности перевозчиков, страхование ответственности предприятий – владельцев опасных объектов и др. [1]. Особого внимания заслуживает страхование гражданской ответственности предприятий – владельцев опасных объектов. В связи с изменением законодательства увеличились и продолжают расти поступления по данному виду страхования.

Таким образом, для страхового рынка Российской Федерации 2014 год станет проблемным и по объему собираемых премий, и по уровню рентабельности. Заметного увеличения рентабельности и ускорения роста страхового рынка не произойдет, темпы прироста взносов составят 10–10,5% [2], причем рост отрасли будет поддерживаться за счет лидирующих игроков. Мерами по снижению убыточности могут быть: улучшение взаимодействия с партнерами (автосервисами, лечебно-профилактическими учреждениями и т.д.), рост тарифов по убыточным видам страхования, либо группам клиентов, совершенствование судебного процесса по урегулированию претензий, расширение использования франшизы, снижение уровня мошенничества, информационная консолидация страховщиков (например, обмен информацией по убыткам), развитие кросс-продаж (дополнительная продажа клиентам, приобретающим полис по убыточному виду страхования, полисов по прибыльным видам страхования).

Страховые компании должны сосредоточиться на улучшении качества портфеля,

а также сокращении расходов. Способами сокращения расходов могут быть, например, оптимизация бизнес-процессов и внедрение информационных технологий (в том числе развитие продаж через Интернет). Среди приоритетных сфер государственного регулирования и контроля на первый план выходят ценовая политика страховых компаний и достаточность капитала. Дальнейшее позитивное развитие рынка будет возможным при условии стимулирования страхования имущества граждан, стабилизации ситуации в автостраховании и развитии страхования жизни.

Список литературы

1. Архипов А.П. Страхование. – М.: КНОРУС, 2012. – 288 с.
2. Будущее страхового рынка: временная передышка. Исследование «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://raexpert.ru/researches/insurance/bsr_2014.
3. Доклад о денежно-кредитной политике: Центральный банк Российской Федерации. – № 3(7). – Сентябрь 2014 [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/ddcp/2014_03_ddcp.pdf.
4. Единый государственный реестр субъектов страхового дела по состоянию на 30.06.2014 г. [Электронный ресурс] Режим доступа: http://www.cbr.ru/sbrfr/?Prtd=insurance_industry.
5. Итоги 1 полугодия 2014 года на страховом рынке: стагнация вместо падения. Обзор «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://raexpert.ru/researches/insurance/insurance_1p2014/insurance_1p2014.pdf.
6. Новая реальность: обзор рынка страхования в России: Группа актуарных услуг КPMG России и СНГ, июль 2014 г [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.kpmg.com/RU/ru/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Documents/Insurance%20Survey%202014.pdf>.
7. Пресс-релиз от 12 ноября 2014 г. «Продажи легковых и легковых коммерческих автомобилей в России в октябре 2014 года»: Ассоциация европейского бизнеса [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.aeprus.ru/upload/iblock/210/rus_car-sales-in-october-2014.pdf.
8. Рынок ОСАГО в России. Исследование «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://raexpert.ru/researches/insurance/osago_2014.
9. Сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.cbr.ru/sbrfr/?Prtd=insurance_industry.
10. Страхование жизни в России: надежда на накопление. Исследование «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://raexpert.ru/researches/insurance/life_insurance_1p2014.
11. Шихов А.К. Страхование: Организация, экономика, правовые аспекты. – М.: КУРС; ИНФРА-М, 2012. – 368 с.

References

1. Arhipov A.P. Strahovanie. M.: KNORUS, 2012. 288 p.
2. Budushhee strahovogo rynka: vremennaja peredyshka. Issledovanie «Jekspert RA» [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://raexpert.ru/researches/insurance/bsr_2014.
3. Doklad o denezhno-kreditnoj politike: Central'nyj bank Rossijskoj Federacii. no. 3(7). Sentjabr' 2014 [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://www.cbr.ru/publ/ddcp/2014_03_ddcp.pdf.
4. Edinyj gosudarstvennyj reestr sub#ektov strahovogo dela po sostojaniju na 30.06.2014 g. [Jelektronnyj resurs] Rezhim dostupa: http://www.cbr.ru/sbrfr/?Prtd=insurance_industry.
5. Itogi 1 polugodija 2014 goda na strahovom rynke: stagnacija vmesto padenija. Obzor «Jekspert RA» [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://raexpert.ru/researches/insurance/insurance_1p2014/insurance_1p2014.pdf.
6. Novaja real'nost': obzor rynka strahovanija v Rossii: Gruppy aktuarnyh uslug KPMG Rossii i SNG, ijul' 2014 g [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://www.kpmg.com/RU/ru/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Documents/Insurance%20Survey%202014.pdf>.
7. Press-reliz ot 12 nojabrja 2014 g. «Prodazhi legkovykh i legkovykh kommercheskih avtomobilej v Rossii v oktjabre 2014 goda»: Associacija evropejskogo biznesa [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://www.aeprus.ru/upload/iblock/210/rus_car-sales-in-october-2014.pdf.
8. Rynok OSAGO v Rossii. Issledovanie «Jekspert RA» [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://raexpert.ru/researches/insurance/osago_2014.
9. Sajt Central'nogo banka Rossijskoj Federacii [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://www.cbr.ru/sbrfr/?Prtd=insurance_industry.
10. Strahovanie zhizni v Rossii: nadezhda na nakoplenie. Issledovanie «Jekspert RA» [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://raexpert.ru/researches/insurance/life_insurance_1p2014.
11. Shihov A.K. Strahovanie: Organizacija, jekonomika, pravovye aspekty. M.: KURS; INFRA-M, 2012. 368 p.

Рецензенты:

Агарков Г.А., д.э.н., и.о. зав. кафедрой государственных и муниципальных финансов Института «Высшая школа экономики и менеджмента», Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина, г. Екатеринбург;

Разумовская Е.А., д.э.н., профессор кафедры страхования Института «Высшая школа экономики и менеджмента», Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина, г. Екатеринбург.

Работа поступила в редакцию 09.02.2015.