

УДК 368.029.5.

О. Прокоф'єва, асп. (КНУ імені Тараса Шевченка)

ОСОБЛИВОСТІ ФУНКЦІОНУВАННЯ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ "HANNOVER RE" ЯК ОДНІЄЇ ІЗ НАЙБІЛЬШИХ ПЕРЕСТРАХУВАЛЬНИХ КОМПАНІЙ СВІТУ

У статті висвітлено історію розвитку компанії, її фінансові показники та їх вплив на світовий ринок перестрахування, розглянуто non-life та life перестрахування, визначено фінансову позицію даної страхової компанії.

Ключеві слова: загальна інформація щодо розвитку страхової компанії Hannover Re, фінансова діяльність Hannover Re, non-life перестрахування, life перестрахування, аналіз структури капіталу Hannover Re.

В статті отражена история развития компании, ее финансовые показатели и их влияние на мировой рынок перестрахования, рассмотрены non-life и life перестрахования, определена финансовая позиция данной страховой компании.

Ключевые слова: общая информация по развитию страховой компании Hannover Re, финансовая деятельность Hannover Re, non-life перестрахования, life перестрахования, анализ структуры капитала Hannover Re.

The article highlights the history of the company and its financial performance and its impact on the global reinsurance market, considered non-life and life reinsurance defined financial position of the insurance company.

Keywords: general information on the development of the insurance company Hannover Re, financial activities Hannover Re, non-life reinsurance, life reinsurance, capital structure analysis of Hannover Re.

Постановка проблеми. Ганновер Ре (Hannover Rückversicherung AG) – перестраховальна група, що є дочірнім підприємством холдингової компанії Таланкс АТ (Talanx AG), з розташованою штаб-квартирою в Ганновері, Німеччина. Фірма була заснована в 1966 році у вигляді акціонерного товариства транспортного страхування і перестрахування. На сьогоднішній день Ганновер Ре належить до трійки найбільших перестраховальних компаній у світі.

Ганноверське перестраховальне товариство є передовою перестраховою компанією з об'ємом премій в розмірі 12 млрд євро. Компанія оперує всіма категоріями ризиків у майновому та особистому перестрахованні, а також в перестрахованні відповідальності та володіє багатьма дочірніми і приватними організаціями, у тому числі і філіями та представництвами на п'яти континентах. Одне з таких дочірніх підприємств E + S Rück займається виключно угодами по Німеччині. Міжнародні рейтингові агентства відзначили фінансову стійкість Ганновер Ре, стрімке зростання компанії Ганновер Ре відбулося завдяки збільшенню її премій з 0,05 млн євро в 1966 році на 12,1 млрд євро в 2011 році.

Компанія прагне до зміцнення і подальшого розширення своїх позицій як ведучої, глобально діючої перестраховальної групи, забезпечуючи прибутковість, що є вище середньої по галузі. Компанія займається перестрахуванням і визначає власний курс. Компанія прагне бути кращим варіантом для своїх ділових партнерів, коли мова заходить про вибір постачальника перестрахування.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. У сучасній літературі існує досить багато дослідників та науковців, які розглядають проблеми перестрахування. Серед вчених-економістів, що досліджували дані питання, можна виділити таких: А. Архіпов, В. Базилевич, В. Безугла, О. Гаманкова, В. Гомелля, М. Мних, С. Осадець, Р. Пікус, К. Пфайффер, Л. Орланюк-Малицька, Т. Федорова, А. Шаповал, Я. Шумелда та інші.

Метою статті є характеристика страхової компанії Ганновер Ре, розгляд її фінансових показників та аналіз напрямків перестрахування, які надає дана страхова компанія.

Виклад основного матеріалу. 2011 фінансовий рік став для перестраховиків дуже помітним, так як відбулись значні деформації на ринку перестрахування через велику кількість стихійних лих. Такі ж збитки були в 2005 році. Для Ганновер Ре звітний рік став другим найдорожчим в історії, його чисті втрати склали EUR 981 000 000. Передбачаючи складність 2011 року компанія сформувала чистий прибуток в розмірі 606 млн євро. До того ж вартість компанії і фінансові сили Ган-

новер Ре були досить сприятливі: власний капітал і балансова вартість на акцію зросли на 10 відсотків.

Страхова компанія Ганновер Ре збільшила обсяг премій у звітному році. Валові премії в спільному бізнесі вирости на 5,8% до 12100 мільйонів євро (EUR 11400 млн). Рівень зібраних премій збільшився до 91,2% (90,1%). Чисті зароблені премії зросли на 7,0% до 10800 мільйонів євро (EUR 10,0 млрд.). Перестрахування життя в страхові компанії на даний час складає 43,6% від загального обсягу зібраних премій. У звітному році компанія знову досягла успіху в розширенні премій. Зростання відбулося на 3,5%, або на 5,2% при незмінному курсі валют.

Балансовий прибуток покращився на 10,8% до EUR 179 600 000 (EUR 162,0 млн.). Компанія знову змогла збільшити чистий інвестиційний дохід від активів під управлінням по відношенню до попереднього року: він склав 1,045.5 мільйонів євро (EUR 942 500 000) у звітному році. Чистий інвестиційний дохід, включаючи дохід від коштів, утриманих та договорів по депозитам, склав 1,4 млрд. євро (1,3 млрд. євро). Компанія використовує ретроцесію, тобто передачу частини ризиків, що покриваються іншим перестраховиком, як засіб зниження ризиків. Протягом року перестрахування на неоплачені вимоги – тобто дебіторська заборгованість до нас від наших ретроцесіонерів – піднялася на 1,6 млрд. євро (1,0 млрд. євро) у зв'язку з важкими збитками, понесеними в 2011 році.

Компанія як і раніше надає велике значення якості своїх ретроцесіонерів: 90,9% компаній, з якими підтримуються відносини бізнесу мають рейтинг інвестиційного рівня "BBB" і вище.

Ганновер Ре об'єднує усі світові ринки в умовах глобального перестрахування, за винятком цільових ринків Німеччини та Північної Америки, а також спеціальних ліній. Даний сегмент також включає в себе бізнес по всьому світу катастроф, факультативне перестрахування, перестрахування сільськогосподарських ризиків і спільного бізнесу. Обсяг премій у звітному році виріс на 8,4% до 2,398.7 мільйонів євро (EUR 2,213.4 млн.). Як вже говорилось, 2011 фінансовий рік був насичений важкими втратами в глобальному перестрахованні. На цьому тлі, комбінований коефіцієнт піднявся до 112,3% (106,1%). Операційний прибуток (ЕВІТ), скоротився з 111,9 млн.євро до 19,2 млн. євро.

Non-life перестрахування є найбільшим сегментом групи Ганновер Ре та складає 56,4%. Ситуація на міжнародних ринках перестрахування у звітному році в цілому була досить сприятливою. В цілому компанія збільшила обсяг премій приблизно на 2% до 1 січня 2011 року. Зростання цін було зумовлено величезним

втратами, які понесла компанія в першому кварталі 2011 року. Тим не менше, навіть при втраті безкоштовних програм перестраховування у регіонах, які були позбавлені основних вимог, ставка збільшувалася в деяких випадках після руйнівного землетрусу в Японії в березні звітного року, як і очікувалося зростання цін було здійснено для непропорційного покриття збитків від землетрусу, а також поліпшення умов договорів пропорційного перестраховування.

Ціни також виросли в особистому перестраховуванні від нещасних випадків і перестраховування від ризиків пожеж. Компанія надає великого значення підтримці японських клієнтів у важкі часи і надання їм необхідної потужності. В Австралії та Новій Зеландії також були

переглянуті договори перестраховування, що призвело до збільшення цін і до збільшення зібраних премій.

Ганновер Ре перепідписала договори перестраховування з багатьма компаніями в багатьох країнах, так як має високий кредитний рейтинг та стабільні фінансові показники. Такі високі рейтинги, які отримує Ганновер Ре, робить групу одним з перестраховувальників, які відповідають вимозі надійності без будь-яких застережень.

В цілому, наявні ринкові можливості в перестраховуванні non-life були досить позитивними, що дозволило компанії збільшити прибуток в звітному році і розширити свою частку ринку. У центрі уваги діяльності була ринки Китаю, Центральної та Східної Європи, а також факультативне перестраховування і сільськогосподарські ризики.

Таблиця 1. Ключові показники non-life перестраховування (млн. євро)

	2011	+/-	2010	2009	2008	2007
Валова страхова премія	6,825.5	+7.7%	6,339.3	5,746.6	4,987.8	5,189.5
Чисті премії	5,960.8	+10.5%	5,393.9	5,229.5	4,276.7	4,497.6
Результат андеррайтингу	(268.7)		82.4	143.5	184.7	(26.7)
Інвестиційний дохід	845.4	+17.2%	721.2	563.2	11.1	783.3
Операційний дохід	599.3	-31.9%	879.6	731.4	2.3	656.7
Чистий прибуток/збиток	455.6	-21.6%	581.0	472.6	(160.9)	549.5
Прибуток на одну акцію	3.78	-21.6%	4.82	3.92	(1.33)	4.56
Утримання	91.3%		88.9%	94.1%	88.9%	85.2%
Комбінований коефіцієнт	104.3%		98.2%	96.6%	95.4%	99.7%

Джерело: [1]

Загальний обсяг премій для non-life перестраховування бізнес-групи збільшився на 7,7% у звітному році на 6800 млн EUR (EUR 6300 млн). При незмінному курсі валют, особливо проти долара США, зростання було в 9,4%. Рівень зібраних премій збільшився з 88,9% до 91,3%. Чисті зароблені премії зросли на 10,5% до 6,0 млрд. євро, зростання було б 12,1% при незмінному курсі валют. Зростання було досить сильним, ніж очікувалося, на початку року прогноз на 2011 рік був в діапазоні від 0% до 3% при незмінних обмінних курсів.

Найбільшим збитком для страхової галузі був землетрус в Японії і в результаті якого виникло цунамі. Це подія спричинила чисті збитки для компанії в розмірі EUR 228 700 000. Тим не менш, повені в Тайланді і землетруси в Новій Зеландії також призвело до тяжких втрат. Витрати, понесені Ганновер Ре склали EUR 195 700 000 і 121 400 000 євро відповідно. Мало того, що ця цифра перевищила вже незвично високі обсяги минулого року, вона також набагато перевищила очікуваний рівень близько в 530 млн євро. Комбінований коефіцієнт, отже, збільшилася з 98,2% до 104,3%.

Андеррайтинговий результат погіршився до EUR 268 700 000 (EUR 82400000). Чистий інвестиційний дохід збільшився на 17,2% до EUR 845 400 000 (EUR 721 200 000). Операційний прибуток (EBIT) для non-life перестраховування EUR 599 300 000 (EUR 879 600 000).

Триваюча волатильність на міжнародних фінансових ринках і криза суверенного боргу в Європі викликали невпевненість серед приватних інвесторів та бізнес-

спільноти по всьому світу. Поряд з банківським сектором, ці події все більше впливають на страхову галузь.

Серед страховиків life відзначено коливання на грошовому ринку, значна волатильність на фондових біржах і стійкий низький рівень процентних ставок, що також викликає збільшення попиту на перестраховий захист. Інтерес, проявлений страховиками в рішенні перестраховування збільшується, зокрема, з метою підтримки своєї вартості капіталу на помірному рівні, а також для того, щоб задовольнити необхідні стандарти платоспроможності. Усталені ринки Сполучених Штатів, Великобританії, Німеччини, Франції та Скандинавії продовжують відігравати ключову роль для страхової компанії компанії Hannover Re. Крім того, компанія значно посилила інтеграцію на ринки Східної Європи, а також на ринок Китаю та Індії.

Компанія є однією з небагатьох перестраховувальників життя і здоров'я, що працюють по всьому світу і є кращим гравцем в міжнародних рейтингах. Дана страхова компанія відіграє активну роль у формуванні глобального ринку страхування життя.

Таблиця 2. Основні показники перестраховування життя та здоров'я (млн. євро)

	2011	+/-	2010	2009	2008	2007
Валові страхові премії	5,270.1	+3.5%	5,090.1	4,529.3	3,134.4	3,082.9
Преміум депозити	1,704.4	+5.3%	1,617.9	2,331.8	2,181.2	854.5
Валові премії, в т.ч. депо премій	6,974.6	+4.0%	6,708.0	6,861.0	5,315.6	3,937.4
Чисті зароблені премії	4,788.9	+2.9%	4,653.9	4,078.7	2,784.9	2,795.3
Преміум депозити	1,619.7	+14.5%	1,414.7	2,125.9	2,126.9	783.6
Чисті премії, в т.ч. депо премій	6,408.6	+5.6%	6,068.6	6,204.5	4,911.8	3,579.0
Дохід від інвестицій	512.6	+0.9%	508.2	520.1	245.5	293.9

	2011	+/-	2010	2009	2008	2007
Видатки	3,328.6	+6.1%	3,135.8	2,743.0	1,674.7	1,672.2
Зміни в рахунок резервів	619.7	-5.2%	653.5	563.7	421.3	397.9
Комісія	985.8	-3.6%	1,022.8	926.2	743.4	780.5
Власні адміністративні видатки	130.6	+10.0%	118.7	98.3	70.1	61.2
Інші доходи/видатки	(19.2)		53.0	107.1	(0.2)	52.7
Операційний прибуток (ЕВІТ)	217.6	-23.5%	284.4	374.7	120.7	229.8
Чистий прибуток після сплати податків	182.3	-17.0%	219.6	298.1	78.3	187.7
Прибуток на одну акцію	1.51	-17.0%	1.82	2.47	0.65	1.56
Утримання	91.0%		91.7%	90.7%	89.3%	90.8%
Маржа ЕВІТ	4.5%		6.1%	9.2%	4.3%	8.2%

Джерело: [1]

Дохід валових премії склав в звітному році EUR 5,3 млрд, цей показник зріс на 3,5% по відношенню до обсягу премій за попередній рік. Нетто-премій було зароблено 4,8 млрд. євро (4,7 млрд. євро), на власне утримання витрачено 91,0% (91,7%). Компанія у 2011 році повністю зосередила свою увагу на перестраховуванні життя та ануїтетів. Інвестиційний дохід страхової компанії склав 512, 6 млн. євро (EUR 508 200 000), з цієї суми 188, 3 млн. євро (EUR 204 100 000) отримані з власних активів та 324,3 млн.євро (EUR 304 200 000) було отримані від страхових компаній. Компанія традиційно приділяє особливу увагу ефективності своєї бізнес-моделі. Адміністративні витрати склали 130,6 млн. євро (118,7 млн. євро) за звітний рік, що склало відповідно 2,5% від валових страхових премій. Таке співвідношення адміністративних витрат є надзвичайно низьким у порівнянні з нашими основними конкурентами – стало можливим завдяки покращенню процесів, делегуванню повноважень на всіх рівнях і концентрації на відповідних групах споживачів в контексті наших клієнтів.

Висновок. Інвестиційна політика Ганновер Ре підпорядкована чотирьом основним засадам:

- висока диверсифікація ризиків;

УДК:368.03:339.138

- забезпечення ліквідності та платоспроможності Ганновер Ре;
- обмеження валютних ризиків та ризиків погашення у відповідності до основних принципів;
- формування стабільних і ризико – прийнятних договорів, які таким чином підтримують високу якість портфеля.

З урахуванням цих цілей страхова компанія активно управляє ризиками на основі збалансованого ризик / прибутковості аналізу.

Ці заходи покликані забезпечити відповідний рівень доходності і в той же час залишатися у межах чітко визначеного ризику. При цьому необхідно зазначити, що Ганновер Ре в змозі виконати свої зобов'язання оплати в будь-який час.

1.Офіційний веб-сайт страхової компанії HannoverRe: [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.hannover-re.com>. 2. Офіційний веб-сайт вільної енциклопедії Вікіпедія: [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://en.wikipedia.org/wiki/Hannover_Re

Надійшла до редколегії 23.11.12

А. Сабірова, асп. (КНУ імені Тараса Шевченка)

ОСОБЛИВОСТІ ЕТАПІВ РОЗРОБКИ МАРКЕТИНГОВОЇ СТРАТЕГІЇ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

У статті досліджено особливості етапів розробки маркетингової стратегії страхової компанії. Розглядаються такі етапи розробки маркетингової стратегії страховика як сегментація ринку, оцінка сильних та слабких сторін страховика, позиціонування ринку, а також визначення найбільш ефективної системи продажу страхових продуктів

Ключові слова: маркетингова стратегія, страхова компанія, страховий продукт, сегментація, позиціонування, пакетний продаж, канал збуту.

В статье исследованы особенности этапов разработки маркетинговой стратегии страховой компании. Рассматриваются такие этапы разработки маркетинговой стратегии страховщика как сегментация рынка, оценка сильных и слабых сторон страховщика, позиционирование рынка, а также определение наиболее эффективной системы продаж страховых продуктов.

Ключевые слова: маркетинговая стратегия, страховая компания, страховой продукт, сегментация, позиционирование, пакетная продажа, канал сбыта.

The main peculiarities of stages of marketing strategy of the insurance company developing were investigated in the article. Such stages of the marketing strategy developing as market segmentation, strengths and weaknesses of the insurer assessment, market positioning, and determining of the most effective insurance products selling system were considered in the article.

Keywords: marketing strategy, insurance company, insurance product, segmentation, positioning, package sales, sales channel.

Постановка проблеми. В сучасних умовах фінансової нестабільності в країні та жорсткої конкуренції на ринку будь-які стратегічні рішення, що ухвалює страхова компанія, такі як злиття і поглинання, освоєння нової ринкової ніші, певне звуження або розширення лінійки страхових продуктів і вибір партнерів лежать у сфері

маркетингу. Всі ці і багато інших рішень зазвичай приймаються в рамках розробленої маркетингової стратегії. Від адекватності маркетингової стратегії страхової компанії і залежить успіх ведення бізнесу.

При прийнятті тактичних рішень, так як і при прийнятті стратегічних рішень та плануванні діяльності стра-