

Хабаров А. А.

*аспирант,
Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова,
кафедра «Управление рисками,
страхование и ценные бумаги»
e-mail: finic087@mail.ru*

Крупнейшие страховые компании мира и их международная деятельность

В статье рассматриваются крупнейшие в мире страховые компании по объему совокупного дохода и по рыночной капитализации и их способы выхода на иностранные рынки. Американские, английские и китайские международные страховые компании развивают иностранную деятельность за счет непосредственной сети филиалов и представительств по всему миру. Немецкие компании развиваются за счет сегментирования иностранного рынка и вывода нишевых компаний, специализирующихся на одном или нескольких видах страхования.

Ключевые слова: *страховые компании, выход на иностранные рынки, стратегия, развитие международной деятельности.*

Khabarov A. A.

*Postraduate student,
Plekhanov Russian University of Economics,
Management of risk, insurance
and securities department*

Biggest world insurance companies and their international activities

The study is dedicated to the biggest insurance companies in the world by total revenue volume and market capitalization and to their strategies of international development. American, English and Chinese international insurance companies are developing their international operations via brunch network and agencies all over the world. German companies are developing via international market segmentation and niche companies, which are specialized on one or several insurance types.

Keywords: *insurance companies, entry on foreign market, strategy, international development.*

Не смотря на то, что страховой рынок формируется не первое столетие, возможности для развития в данной сфере присутствуют в

большинстве стран, более того, существует возможность выхода иностранных компаний на рынки развитых стран ¹.

Рассмотрим страновую принадлежность крупнейших в мире компаний по объему совокупного дохода и по рыночной капитализации, занимающихся страховой деятельностью (таблица 1), а также их способы выхода на иностранные рынки.

Таблица 1

Ключевые показатели крупнейших страховых компаний мира

Компания	Страна основания	Рыночная капитализация (млрд. \$)	Доходы (млн. \$)	Количество клиентов	Страны ведения деятельности
По совокупному доходу					
Berkshire Hathaway	США	354,8	194,673	Более 300 млн.	Более 160 стран
AXA	Франция	64,2	161,173	Более 80 млн.	Страны ЕС, США, Канада, Мексика, Австралия, Китай, Турция, активно развивающиеся страны Азии, Индия, Саудовская Аравия, некоторые страны Африки.
Allianz	Германия	82	136,846	Более 83 млн.	Более 70 стран. Основные операции в Германии, Австралии, Бельгии, Болгарии, Колумбии, Канаде, Индии, Индонезии, Италии, Пакистане, Словакии, Великобритании и США.
Japan Post Holdings	Япония	49,2	129,686	Около 30 млн.	Национальная компания. Важную роль играет страхование грузов.
Assicurazioni Generali	Италия	34,7	118,871	Более 30 млн.	Большинство развитых стран. ЕС, США, Канада, Россия
Prudential plc	Великобритания	64,5	98,976	Более 24 млн.	Великобритания, США, страны ЕС, страны Азии
China Life Insurance	Китай	160,5	87,249	Более 150 млн.	Национальная компания
Ping An Insurance	Китай	113,8	86,021	Более 100 млн.	Лидер китайского рынка. Агенты или представительства более, чем в 150 странах
Legal & General Group	Великобритания	48,2	84,805	Более 30 млн.	Великобритания, Германия, Франция, Голландии, США, Египте, странах Персидского залива, Индия.

¹ Куропаткина О.С. Финансово-экономические факторы конкурентоспособности страховых организаций в условиях вступления России в ВТО. Автореф. дис... канд. экон. наук. — М., 2012. — 25 с.

Продолжение таблицы 1

Munich Re	Германия	36,6	81,685	Свыше 5 тыс. клиентов – страховых компаний. Более 40 млн. частных лиц.	Один из мировых лидеров перестраховочного рынка. Свыше 5 тыс. клиентов – страховых компаний в 160 странах мира. Более 40 млн. частных лиц.
По рыночной капитализации					
Berkshire Hathaway	США	354,8	194,673	Более 300 млн.	См. выше
China Life Insurance	Китай	160,5	87,249	Более 150 млн.	См. выше
Ping An Insurance	Китай	113,8	86,021	Более 100 млн.	См. выше
UNITED HEALTH GROUP	США	112	71	Более 70 млн.	Только США. Работа в Англии оказалась убыточной
Allianz	Германия	82	136,846	Более 83 млн.	См. выше
AIA Group	Китай (Гонконг)	76,7	18,6	Более 10 тыс. корпоративных клиентов и 5 млн. частных лиц	17 стран тихоокеанского региона: Гонконг, Сингапур, Таиланд, Корея, Китай, Малайзия, Индонезия, Австралия, Новая Зеландия, Филиппины, Тайвань, Бруней, Макао, Индия, Шри Ланка, Мьянма.
American International Group(AIG)	США	75,04	64,4	Более 88 млн.	Более 130 стран
Prudential plc	Великобритания	64,5	98,976	Более 24 млн.	См. выше
AXA	Франция	64,2	161,173	Более 80 млн.	См. выше
ING Group	Нидерланды	58,9	63,56	Более 50 млн.	Более 40 стран, включая страны ЕС, США, Австралию, Мексику, Китай, Россию, Японию, Бразилию и Аргентину. (Не работает в Канаде)

Источник: составлено автором по данным Insurance Information Institute и отчетам компаний за 2015 год.

Отметим, что лидеры отрасли мирового рынка страхования по наибольшему доходу и с наибольшей капитализацией далеко не всегда совпадают. Так, 4 из 10 компаний в каждой категории не входят в ТОП по другому показателю.

Среди приведенных лидирующих по совокупному доходу компаний действуют в пределах одной страны Japan Post Holdings² и China Life Insurance³, а среди лидеров по капитализации — UNITED HEALTH GROUP. Отметим, что две из трех компаний функционируют в сфере медицинского страхования, имеющего четко выраженную национальную специфику, особенно в части медицинского страхования, связанную с государственной поддержкой. Поэтому, расширение таких компаний за границу не эффективно. В частности, UNITED HEALTH GROUP понесло существенные убытки при создании и ведении деятельности в Англии, и вынуждена была уйти с рынка⁴. Тем не менее, эти компании входят в крупнейшие компании мира по уровню дохода или рыночной капитализации.

В случае, США и Китая, данный факт имеет очевидные предпосылки развитости рынков и численности населения. Японская же компания Japan Post Holdings занимается в большей степени страхованием грузоперевозок и почтовых отправлений. Таким образом, успешность этой компании во многом объясняется значительным японским экспортом. Более того, японский страховой рынок является одним из наиболее развитых в различных сегментах страхования⁵.

Характеризуя развитие международной деятельности остальных компаний, необходимо отметить, что они имеют существенные различия как по географии расширения своей деятельности, так и по стратегии.

Лидер отрасли — Berkshire Hathaway Assurance⁶. Эта компания имеет множественные подконтрольные компании в различных сферах производства, а также многочисленные непрофильные активы, к примеру, компанию Duracell, обеспечивая страхование бизнеса своих дочерних компаний по всему миру. Непосредственно, в сегменте страхования компания открывает свои представительства по всему миру,

² Официальный сайт Japan Post Holdings [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.japanpost.jp/en/> (Дата обращения 10.03.15).

³ Официальный сайт China Life Insurance [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.chinalife.com.cn/publish/yw/index.html> (Дата обращения 10.03.15).

⁴ Официальный сайт UNITED HEALTH GROUP [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.unitedhealthgroup.com/> (Дата обращения 09.03.15).

⁵ Тыжинова Н. А. Основные тенденции развития страхования жизни в Японии // Известия ИГЭА. 2011. №4. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-tendentsii-razvitiya-strahovaniya-zhizni-v-yaponii> (дата обращения: 12.03.2016).

⁶ Официальный сайт Berkshire Hathaway Assurance [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.berkshirehathaway.com/> (Дата обращения 09.03.15).

одновременно покупая крупные независимые компании на иностранных рынках (GEICO, General Re, NRG) или выкупает их у конкурентов (например, Dutch life Reinsurance Company у ING Group). Отметим, что масштаб данной корпорации позволяет ей страховать государственные займы на уровне муниципалитетов и штатов.

Французская страховая компания AXA⁷ расширяет свою международную деятельность за счет приобретения существенных пакетов акций иностранных компаний на развивающихся азиатских рынках (например, Китайской Tian Ping, 50%, Колумбийской Colpatria Seguros, 51%), обеспечивающих ей контроль над приобретаемыми компаниями. Данная компания ведет свою деятельность в странах ЕС, США, Канаде, Мексике, Австралии, Китае, Турции, в активно развивающихся странах Азии, Индии, Саудовская Аравия и некоторых странах Африки. Важно отметить, что компания, входя на рынок региона (например, в страны Азии или Африки) не развивает свою деятельность во всех странах, а выбирает наиболее перспективные и развивает свою деятельность в них.

Крупнейшая страховая компания Германии, Allianz⁸ ведет свою деятельность более, чем в 70 странах мира. При этом, большая часть ее операций проходит в Германии, Австралии, Бельгии, Болгарии, Колумбии, Канаде, Индии, Индонезии, Италии, Пакистане, Словакии, Великобритании и США. На современном этапе развития компания расширяет свою зарубежную филиальную сеть и открывает дочерние компании. При этом, компания сегментирует рынок и выводит на иностранные рынки различные нишевые компании, например, в сфере страхования жизни, используя зонтичный бренд. В результате, стратегия для выхода на рынок каждой отдельно взятой страны индивидуальна. Отметим, что в ЕС компания в большей степени открывает представительства и филиалы, в то время как в странах с менее развитым рынком страховой деятельности — создает дочерние компании или приобретает локальные. В частности, компания выкупила в 2001—2008 годах практически 100% акций российской страховой компании РОСНО и переименовав компанию в «Альянс» в 2011 году.

Отметим, что Allianz изначально специализировалась на страховании грузов, в том числе на морских грузоперевозках. В результате,

⁷ Официальный сайт AXA [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.axa.com/> (Дата обращения 06.03.15).

⁸ Официальный сайт Allianz [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.allianz.com/en/> (Дата обращения 05.03.15).

она существенно расширяла географию своей деятельности за счет своих деятельности своих клиентов, учитывая специфику страхования грузов, описанную выше. Кроме того, важную роль в развитии компании сыграло создание Евросоюза и расширение социально-экономических взаимоотношений между странами-участницами.

Второй немецкой страховой компанией среди крупнейших в мире является Munich Re ⁹. Данная компания специализируется на перестраховочной деятельности и является одним из мировых лидеров в данной области. С ней сотрудничают более 5 тыс. различных страховых компаний в 160 странах мира, а в сфере частного страхования у компании более 49 млн. клиентов. Компания расширяет свое присутствие на иностранных рынках (помимо договоров перестрахования) за счет создания дочерних компаний: Munich Reinsurance America, American Modern Insurance Group, Inc. Munich Re создала (как дочернюю компанию) первую в России компанию по перестрахованию жизни, однако ушла с рынка в 2011 году, уступив эту нишу SCOR. На данный момент компания имеет в России дочернюю компанию ERGO, занимающуюся основными видами страхования. Не смотря на расширение сети дочерних организаций, многие стратегические решения и бизнес-схемы разрабатываются в головной компании в Германии.

Таким образом, страховые компании Германии при развитии международной деятельности, опираются на стратегию сегментации, вывода на различные иностранные рынки, компании, ориентирующиеся на отдельные группы потребителей и предоставляющие конкретные услуги (например, перестрахование жизни). При этом, развитие компаний происходит за счет оборотных средств и высоких доходов, а не за счет первоначальных вливаний за счет уставного капитала. В дальнейшем, интегрируя предоставляемые в конкретной стране услуги в одной компании или в группе компаний. При этом, на первом этапе они не пользуются брендом материнской компании, используя его уже для стабильных, успешных компаний, для усиления рыночных позиций, а не для выхода на рынок.

Еще одной крупной европейской страховой компанией является итальянская Assicurazioni Generali ¹⁰. В 2010 году эта компания была второй в мире по уровню дохода. Она ведет свою деятельность в боль-

⁹ Официальный сайт Munich Re [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.munichre.com/en/homepage/index.html> (Дата обращения 05.03.15).

¹⁰ Официальный сайт Assicurazioni Generali [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.generali.it/generaliit/home.do> (Дата обращения 05.03.15).

шинстве развитых стран, в частности в странах ЕС, США, Канаде. Тем не менее, в настоящее время, компания постепенно продает свои иностранные активы. Дочерняя компания BMA's life insurance была продана Королевскому Банку Канады, US reinsurance — SCOR. В России компания владеет 40% акций ИНГОССТРАХ, однако нельзя сказать, что у иностранного инвестора нет разногласий с российским руководством.

Крупнейшая британская страховая компания Prudential plc¹¹. Также ведет свою международную деятельность в США, странах ЕС и странах Азии. При этом, для каждой страны или группы стран компания создает дочернюю компанию. Так, компания открыла National Life Insurance Co., работающую в США, Prudential Cop. Asia Prudential UK — работающую в странах Азии и M&G — в странах Евросоюза. Таким образом, она не пользуется зонтичным брендом, давая отсылку к основной компании только на азиатском рынке.

Еще одна британская компания, входящая в ТОП 10 крупнейших компаний мира — Legal & General Group¹². Она ведет свою деятельность в Великобритании, Германии, Франции, Голландии, США, Египте, странах Персидского залива и Индии. В отличие от Prudential plc, компания развивает свою иностранную деятельность через развитие компаний и объединений, предоставляющих полный спектр финансовых услуг, в странах присутствия посредством расширения сети филиалов и представительств. Кроме того, она обслуживает операции своих клиентов, в том числе, по международным договорам, включая страхование грузоперевозок и инвестиционную деятельность, что также увеличивает ее присутствие на мировом страховом рынке.

Завершающей наше рассмотрение европейской страховой компанией, входящей в ТОП 10 крупнейших компаний мира, является нидерландская ING Group¹³. Эта компания работает в 40 странах мира, включая страны ЕС, США, Австралию, Мексику, Китай, Россию, Японию, Бразилию и Аргентину, однако не работает в Канаде. Во многом ее стратегия выхода на иностранные рынки схожа со стратегией немецких компаний, в частности Allianz. Так, ING Group создает отдельные дочерние компании и филиалы, занимающиеся отдельным

¹¹ Официальный сайт Prudential plc [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.prudential.co.uk/> (Дата обращения 05.03.15).

¹² Официальный сайт Legal & General Group [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.legalandgeneralgroup.com/> (Дата обращения 05.03.15).

¹³ Официальный сайт ING Group [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.ing.com/en.htm> (Дата обращения 05.03.15).

видом услуг, например: недвижимостью в Бельгии, Германии; страхование жизни в ЕС и т.д. При этом, кампания использует в Европе зонтичный бренд.

Переходя к китайским крупнейшим страховым компаниям, осуществляющим международную деятельность, начнем рассмотрение с компании Ping An Insurance ¹⁴, лидера китайского рынка в области общего (не медицинского) страхования. Данная компания имеет агентов или представительства более, чем 150 странах мира. Компания предоставляет обширный спектр услуг для частных лиц и корпораций. Она расширяет свое влияние за рубежом, помимо непосредственного развития сети филиалов и представительств, за счет своих клиентов и их международных операций.

Вторая крупнейшая китайская страховая компания, работающая на иностранных рынках — AIA Group ¹⁵ — располагается Гонконге. Компания работает в 17 странах тихоокеанского региона: Гонконге, Сингапуре, Таиланде, Корее, Китае, Малайзии, Индонезии, Австралии, Новой Зеландии, Филиппинах, Тайване, Брунее, Макао, Индии, Мьянме, на Шри Ланке. Развивает свое присутствие в тихоокеанском регионе, за счет расширения сети филиалов и представительств. Существенную роль в деятельности AIA Group играют финансовые услуги и страхование финансовых операций.

Завершающей наше рассмотрение крупнейших страховых компаний в мире является компания American International Group (AIG) ¹⁶, представленная более, чем в 130 странах мира. Эта компания является крупнейшей страховой компанией в США в сфере промышленного и коммерческого страхования. Компания развивает присутствие на иностранных рынках посредством обслуживания операций своих национальных клиентов за границей, страхуя в том числе их иностранных контрагентов, и открывает свои офисы и представительства для обеспечения их операций в большинстве стран мира.

Таким образом, можно выделить несколько основных способов выхода страховых компаний на иностранные рынки:

- открытие филиалов и представительств своей компании за границей;

¹⁴ Официальный сайт Ping An Insurance [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.pingan.com/about/en/insurance.jsp> (Дата обращения 05.03.15).

¹⁵ Официальный сайт AIA Group [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.aia.com/en/index.html> (Дата обращения 03.03.15).

¹⁶ Официальный сайт American International Group (AIG) [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.aig.ru/> (Дата обращения 05.03.15).

- создание дочерних компаний, работающих на рынках отдельных стран или регионов;
- покупка части акций или полный выкуп страховых компаний уже функционирующих на рынках других стран. Причем покупка может осуществляться как у основателей компании, так и у крупного международного конкурента;
- обслуживание экономических операций своих национальных клиентов за границей.

Отдельной разновидностью обслуживания операций клиентов за границей необходимо выделить деятельность куртье, активно развитую во Франции, США и Англии. Куртье считают необходимыми «следовать за своими клиентами за границу, где увеличивается подверженность риску из-за смены места пребывания»¹⁷. Это заставляет их формировать международные страховые отношения. К крупнейшим куртье Франции относятся Cesar et Jutheau, Gars&Savoie, Le Blanc & de Nicolay, США – Mars & McLennan, Англии – Willis Corron¹⁸.

Отметим, что теория производственных кластеров М. Портера справедлива для мирового страхового рынка, так как большая часть крупнейших мировых компаний являются американскими, немецкими или китайскими¹⁹. Количество крупнейших компаний из других стран мира существенно меньше.

Важную роль в развитии американских, английских и китайских международных страховых компаний играет развитие непосредственной сети филиалов и представительств по всему миру, в том числе для обслуживания международных экономических операций и страхования жизни и здоровья за границей клиентов из своей страны. Немецкие компании имеют фундаментально отличающуюся стратегию, основанную на сегментировании иностранного рынка и вывода нишевых компаний, специализирующихся на одном или нескольких видах страхования (при выходе на рынки развивающихся стран). При этом компании могут как основать дочернюю иностранную компанию, так и выкупить уже существующую. В дальнейшем, в случае, если компания

¹⁷ Кочетков А. А. Страховой рынок Франции // Вестник Финансового университета. – 2004. – № 3. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/strahovoy-rynok-frantsii> (дата обращения: 18.03.2016).

¹⁸ Кучерова Н. В. Тенденции развития рынка страховых услуг на современном этапе // Вестник ОГУ. – 2010. – № 2. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-rynka-strahovyh-uslug-na-sovremennom-etape> (дата обращения: 18.03.2016).

¹⁹ Тарасенко В. Территориальные кластеры: Семь инструментов управления. – М.: Альпина Паблишер, 2015. – 201 с.

успешно расширяет свою деятельность, могут быть расширены виды оказываемых услуг страхования или же компания может быть переименована в соответствии с материнской. Отдельно необходимо отметить, что немецкие компании используют свой основной бренд для развития дочерних компаний только в том случае, если компания уже успешно функционирует на иностранном рынке, для увеличения доли рынка, а не для выхода на него. В странах ЕС немецкие компании также открывают нишевые подразделения, однако могут использовать материнский бренд с начала их функционирования.

Используемые источники

1. Кочетков А. А. Страховой рынок Франции // Вестник Финансового университета. — 2004. — № 3. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/strahovoy-rynok-frantsii> (дата обращения: 18.03.2016).
2. Куропаткина О.С. Финансово-экономические факторы конкурентоспособности страховых организаций в условиях вступления России в ВТО. Автореф. дис... канд. экон. наук. — М., 2012. — 25 с.
3. Кучерова Н. В. Тенденции развития рынка страховых услуг на современном этапе // Вестник ОГУ. — 2010. — № 2. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-rynka-strahovyh-uslug-na-sovremennom-etape> (дата обращения: 18.03.2016).
4. Официальный сайт AIA Group [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.aia.com/en/index.html> (Дата обращения 03.03.15).
5. Официальный сайт Allianz [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.allianz.com/en/> (Дата обращения 05.03.15).
6. Официальный сайт American International Group (AIG) [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.aig.ru/> (Дата обращения 05.03.15).
7. Официальный сайт Assicurazioni Generali [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.generali.it/generaliit/home.do> (Дата обращения 05.03.15).
8. Официальный сайт AXA [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.axa.com/> (Дата обращения 06.03.15).
9. Официальный сайт Berkshire Hathaway Assurance [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.berkshirehathaway.com/> (Дата обращения 09.03.15).
10. Официальный сайт China Life Insurance [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.chinalife.com.cn/publish/yw/index.html> (Дата обращения 10.03.15).

11. Официальный сайт Japan Post Holdings [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.japanpost.jp/en/> (Дата обращения 10.03.15).
12. Официальный сайт ING Group [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ing.com/en.htm> (Дата обращения 05.03.15).
13. Официальный сайт Legal & General Group [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.legalandgeneralgroup.com/> (Дата обращения 05.03.15).
14. Официальный сайт Munich Re [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.munichre.com/en/homepage/index.html> (Дата обращения 05.03.15).
15. Официальный сайт Ping An Insurance [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.pingan.com/about/en/insurance.jsp> (Дата обращения 05.03.15).
16. Официальный сайт Prudential plc [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.prudential.co.uk/> (Дата обращения 05.03.15).
17. Официальный сайт UNITED HEALTH GROUP [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.unitedhealthgroup.com/> (Дата обращения 09.03.15).
18. Тарасенко В. Территориальные кластеры: Семь инструментов управления. – М.: Альпина Паблишер, 2015. – 201 с.
19. Тыжинова Н. А. Основные тенденции развития страхования жизни в Японии // Известия ИГЭА. – 2011. – № 4. – URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-tendentsii-razvitiya-strahovaniya-zhizni-v-yaponii> (дата обращения: 12.03.2016).