Банковское дело

УДК 336.717

АВЕРЧЕНКО Олег Дмитриевич
Российский Экономический Университет им. Г.В. Плеханова. Стремянный пер., 36, Москва, 117997, Россия.
https://orcid.org/0000-0001-7883-453X
Аверченко Олег Дмитриевич, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансовые рынки», Москва. E-mail: Averchenko.OD@rea.ru

МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ВЫБОРУ ОПТИМАЛЬНОЙ МОДЕЛИ БАНКОСТРАХОВАНИЯ

Аннотация

Предмет. Динамическое развитие финансового рынка связано с обеспечением эффективного взаимодействия финансовых посредников, в частности банков и страховых компаний. Следовательно, вопрос выбора оптимальной модели такого взаимодействия между банками и страховыми компаниями является актуальным как для самих участников, так и для инвесторов, что обусловливает теоретическую и практическую значимость данного исследования.

Цель. Целью данной статьи является исследование и разработка методического подхода к выбору оптимальной модели взаимодействия банков и страховых компаний на финансовом рынке.

Методология. В настоящей работе с помощью методов общего и системного анализа, логического обобщения, научной абстракции, а также системно-структурного анализа разработан методический подход к выбору оптимальной модели банкострахования.

Результаты. Исследованы различные взгляды отечественных и зарубежных экспертов на модели взаимодействия банков и страховых компаний на финансовом рынке. Предложена авторская классификация моделей банкострахования с учетом того, кто в связке «банк-страховая компания» является лидером. Учитывая данную классификацию моделей банкострахования, предложена методика выбора оптимальной модели банкострахования, согласно которой формулируется цель банкострахования, дается оценка потенциальных партнеров по предложенным интегральным показателям, а также оценка собственных позиций (также на основе интегрального показателя)

Выводы. Предложен методический подход к выбору оптимальной модели банкострахования, который заключается в применении принципов многокритериальной оценки и базируется на использовании интегральной оценки основных показателей деятельности банков и страховых компаний, позволяет точнее обосновать выбор оптимальной модели банкострахования при относительно небольшом объеме данных.

Ключевые слова: *банкострахование, банк, страховая компания, модель, методика, конгломерат, стратегический альянс, финансовый рынок.*

JEL classification: **G15, G17, G21, G22, G23**

Banking

Oleg D. Averchenko, PhD of Economics, Associate Professor of the Department «Financial markets» at Plekhanov Russian University of Economics. Stremyanny per. 36, Moscow, 117997, Russian Federation.
E-mail: Averchenko.OD@rea.ru

METHODICAL APPROACH TO THE SELECTION OF THE OPTIMAL MODEL BANCASSURANCE

Abstract

Importance The dynamic development of the financial market is associated with ensuring effective interaction of financial intermediaries, in particular, banks and insurance companies. Therefore, the question of choosing the optimal model of such interaction between banks and insurance companies is relevant both for the participants themselves and for investors, which determines the theoretical and practical significance of this study.

Objectives The purpose of this article is to research and develop a methodical approach to choosing the optimal model of interaction between banks and insurance companies in the financial market.

Methods In this paper, using the methods of general and system analysis, logical generalization, scientific abstraction, as well as system-structural analysis, we developed a methodical approach to choosing the optimal model of bank insurance.

Results Various views of domestic and foreign experts on the interaction model of banks and insurance companies in the financial market have been investigated. The author proposes a classification of bank insurance models, taking into account who in the “bank-insurance company” is the leader. Considering this classification of bank insurance models, a method for selecting the optimal bank insurance model is proposed, according to which the purpose of bank insurance is formulated, an assessment of potential partners is given for the proposed integral indicators, as well as an assessment of one's own positions

Conclusions A methodical approach to the selection of the optimal bank insurance model is proposed, which consists in applying the principles of multi-criteria evaluation and is based on using the integral assessment of the main indicators of the activities of banks and insurance companies.

Keywords: *bancassurance, bank, insurance company, model, methodology, conglomerate, strategic alliance, financial market.*

Стабильное развитие экономики любой страны мира, в том числе и России, в значительной мере зависит от состояния финансового рынка. Динамическое развитие последнего, в свою очередь, связано с обеспечением эффективного взаимодействия финансовых посредников, в частности банков и страховых компаний.

Взаимодействие банков и страховых компаний стала одним из эффективных способов привлечения дополнительного капитала в банковский сектор. Страховщики, в свою очередь, также стараются расширить спектр своих услуг, распространяя банковские продукты через собственную дистрибьюторскую сеть, которая в последнее время получила название «assurbanking» [1].

С увеличением количества и объемов совместных операций между банками и страховыми компаниями, масштабной региональной диверсификацией деятельности международных финансовых групп, расширением ассортиментов комплексных финансовых продуктов возрос интерес исследователей и практиков к проблемам интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Однако необходимо констатировать тот факт, что на данный момент в теории и практике не разработан единый подход к выбору оптимальной модели банкострахования. Среди теоретиков и практиков существуют разные взгляды на модели банкострахования. Так, одни российские эксперты считают, что концепция банкострахования предусматривает только следующие модели: когда банк приобретает страховую компанию или когда страховая компания приобретает банк, так как лишь при таких условиях возможно создание единой информационной системы между банком и страховой компанией, без которой успешная реализация концепции просто невозможна [2].

Другие отечественные эксперты выделяет три модели (банк и страховая компания подписывают агентский договор, при котором отсутствует необходимость объединения как ресурсов, так и совместных рисков; банк и страховая компания договариваются о взаимном владении акциями; банк полностью или частично приобретает страховую компанию) [3], из которых банки и страховые компании, в зависимости от экономической ситуации в стране, особенностей законодательства и других факторов избирают способ вхождения в консолидированный банковско-страховой бизнес.

Анализ зарубежной литературы показал, что некоторые зарубежные исследователи выделяет следующие модели банкострахования: дистрибьюторский договор, договор о слиянии и поглощении, стратегический альянс и выкуп акций [4], а другие выделяет такие модели банкострахования как стратегический альянс, совместное предприятие, консолидированная модель, которая характерна для банков с высокой степенью капитализации [5].

В исследовании Центрального европейского банка отмечается, что интеграционные процессы между финансовыми посредниками можно объединить в четыре основных модели [6]: интегрированная модель; материнско-дочерняя модель; модель холдинговой компании; модель горизонтальной группы.

Г. Герринг и А. Сантамеро, исследуя корпоративные структуры финансовых конгломератов, предложили четыре основных модели [7]: полной интеграции (Германия); материнская компания – банк, дочерняя компания – страховщик (Великобритания); материнская компания – холдинговая компания, полное правовое разделение деятельности между разными финансовыми институтами (США); материнская компания –

холдинговая компания, полное правовое и операционное разделения деятельности между разными финансовыми институтами.

Авторы исходили из принципа правового и операционного разделения деятельности: во-первых, предоставление банковских и страховых услуг разными учреждениями, каждое из которых имеет свою структуру менеджмента и капитал; во-вторых, ограничения, которые сдерживают создание интегрированных финансовых услуг.

На практике банкострахование реализуется с помощью различных моделей: стратегический альянс, совместное предприятие, слияние и поглощение банками страховых компаний, создание новой страховой компании (grienfield) [8,9,10]. На основе их анализа можно утверждать, что фактически такие модели как совместное предприятие банка и страховой компании, их слияние и поглощение и учреждение банком страховой компании приводят к созданию финансового конгломерата.

На протяжении продолжительной истории деятельности финансовые учреждения не выбрали единой оптимальной модели функционирования банковского и страхового бизнеса, а в зависимости от ситуации на рынке и имеющихся возможностей используют ту или иную модель.

В настоящий период в России доминирует модель, когда банки покупают или создают страховые компании (кэптивные компании). Моделей, когда страховая компания покупает банк или создает банк значительно меньше.

Автором предлагается выделять модели банкострахования в зависимости от того, кто в связке «банк-страховая компания» является лидером. Страховая компания может быть для банка лишь удобным инструментом дистрибуции банковских продуктов или, став лидером, начать контролировать систему каналов сбыта продуктов и даже влиять на создание и развитие новых банковских продуктов. И наоборот, банк может стать лидером и взять под контроль банкострахование, используя страховые компании лишь как агента продажи банковских продуктов. Кроме того, если банк и страховая компания решают создать стратегический альянс, то чаще всего функция по распространению страховых и банковских услуг возлагается на третьего участника – брокера (Таблица 1).

1. Конгломерат-банк. В этой модели лидерство в системе продаж берет на себя банк, а одна или несколько страховых компаний «поставляют» ему свои страховые продукты для реализации в рамках банкострахования. В данной модели страховые компании получают выгоду от увеличения объемов продаж, банк – комиссию от продаж и снижения удельных затрат сбытовой системы в результате ее более полной загрузки.

2. Конгломерат-страховая компания. В противоположность предыдущей модели, инициатива сотрудничества принадлежит страховщику, который заключает договор с одним или несколькими банками, имеющими своих

клиентов и занимают определенную рыночную нишу. Как правило, в рамках этой модели банки получают от страховой компании комиссионный доход за продажу страховых услуг. Иногда агенты страховой компании вместе с продажей страховой услуги могут предлагать своим клиентам стандартный набор услуг по портфелю банка.

3. Стратегический альянс. В рамках данной модели предполагается, что банк предоставляет свою клиентскую базу, а страховая компания – продукты и обслуживание. Выгода достигается партнерами за счет увеличения объемов продажи, предоставления стандартизированных, взаимосвязанных продуктов как в банковской, так и в страховой сферах, для частных лиц и корпоративных клиентов. Кроме того, данная модель дает возможность в условиях конкуренции (на банковском или страховом рынках) эффективно удерживать существующих клиентов или получать новых.

Таблица 1 - Модели банкострахования

Модель	Описание	Особенность
Конгломерат-банк	Банк приобретает или заключает договор с действующей страховой компанией	Одна или несколько страховых компаний «поставляют» банку свои продукты
Конгломерат-страховая компания	Страховщик приобретает или заключает договор с действующим банком	Страховая компания организует продажи своих услуг через один или несколько банков
Стратегический альянс	Союз действующих банка и страховой компании	Банк предоставляет клиентскую базу, а страховщик – продукты и обслуживание

Учитывая, приведенную классификацию моделей банкострахования, автором предлагается методика выбора оптимальной модели банкострахования, согласно которой формулируется цель банкострахования, дается оценка потенциальных партнеров по предложенным интегральным показателям, а также оценка собственных позиций (также на основе интегрального показателя).

Таким образом, выбор оптимальной модели банкострахования, в первую очередь, базируется на уровне интегральной оценки каждого финансового посредника. Основными этапами интегральной оценки являются:

1) определение основных факторов влияния на объект оценки;

2) обоснование и расчеты показателей оценки;

3) переведение абсолютных значений показателей в относительную шкалу;

4) определение веса каждого показателя;

5) расчет интегрального показателя оценки объекта.

В таблице 2 сгруппированы наиболее важные показатели деятельности банков и страховых компаний, на основе которых рассчитывается интегральная рейтинговая оценка.

Таблица 2 - Основные показатели деятельности банков и страховых компаний, которые влияют на реализацию банкострахования

Показатели деятельности банка (наиболее важные для страховой компании)	Показатели деятельности страховой компании (наиболее важные для банка)
1. Уставный капитал банка, млрд. руб.	1. Уставный капитал страховой компании, млн. руб.
2. Сумма вовлеченных средств, млрд. руб.	2. Валовые страховые премии, млн. руб.
3. Сумма вовлеченных средств на 1 руб. уставного капитала	3. Сумма страховых премий на 1 руб. уставного капитала страховой компании
4. Известность банка на рынке	4. Известность страховой компании на рынке
5. Лояльность (доверие) населения	5. Лояльность (доверие) населения
6. Количество лет активной деятельности на российском рынке	6. Количество лет активной деятельности на российском рынке

Источник: составлено автором

В таблице 3 – 4 приведены рейтинговые оценки предложенных показателей и их значение. Данные показатели определены экспертным методом попарного сравнения.

Для расчета интегральной рейтинговой оценки банка предлагается применять формулу 1.

$$K_Б = \sum_{i=1}^{6} w_i \times a_i \qquad (1)$$

где КБ – показатель интегральной оценки банка, КБ ∈[0,1]; ai – относительное значение показателя деятельности банка, ai ∈[0,1]; wi – вес показателя деятельности банка среди других показателей, wi ∈ [0,1].

Таблица 3 - Оценка основных показателей деятельности банков, влияющие на реализацию банкострахования

Показатель	Шкала абсолютных значений	Относительное значение показателя, ai	Вес, wi
		определено экспертным методом	
1. Уставный капитал банка, млрд. руб.	Более 15	1	0,12
	10,2 – 15	0,85	
	5,3 – 10,2	0,5	
	0,4 – 5,3	0,35	
	Менее 0,4	0,1	
2. Сумма вовлеченных средств, млрд. руб.	Более 105	0,85	0,18
	70 – 105	1	
	15 – 70	0,7	
	1,2 – 15	0,5	
	Менее 1,2	0,1	

3. Сумма вовлеченных средств на 1 руб. уставного капитала	Более 19	0,68	0,1
	15 - 19	0,8	
	9 – 15	1	
	3,5 – 9	0,5	
	0 – 3,5	0,2	
4. Известность банка на рынке	Абсолютно узнаваемый бренд	1	0,23
	Известный	0,9	
	Достаточно известный	0,65	
	Малоизвестный	0,3	
	Неизвестный	0,1	
5. Лояльность (доверие) населения	Высокая	1	0,23
	Достаточно высокая	0,8	
	Достаточная	0,5	
	Минимальная	0,3	
	Отсутствует	0,1	
6. Количество лет активной деятельности на российском рынке	Более 15	1	0,14
	8 – 15	0,8	
	5 – 8	0,6	
	3 – 5	0,25	
	0 – 3	0,1	

Для расчета интегральной рейтинговой оценки страховой компании целесообразно воспользоваться аналогичной формулой 2.

$$K_{CK} = \sum_{j=1}^{6} w_j \times a_j \qquad (2)$$

где КСК – показатель интегральной оценки страховой компании, КСК ∈[0,1];

aj – относительное значение показателя деятельности страховой компании, aj ∈[0,1];

wj – вес показателя деятельности страховой компании, wj ∈ [0,1].

Таблица 4 - Оценка основных показателей деятельности страховых компаний, влияющих на реализацию банкострахования

Показатель	**Шкала абсолютных значений**	**Относительное значение показателя, ai**	**Вес, wi**
		определено экспертным методом	
1.Уставный капитал страховой компании, млн. руб.	Более 1 000	1	0,17
	200 – 1 000	0,8	
	100 – 200	0,5	
	50 – 100	0,38	
	20 – 50	0,25	
	Менее 20	0,18	
2.Валовые страховые премии, млн. руб.	Более 600	0,88	0,17
	300 – 600	1	
	100 – 300	0,7	
	42 – 100	0,5	
	10 – 42	0,4	

	Менее 10	0,1	
3.Сумма страховых премий на 1 руб. уставного капитала страховой компании	Более 3,5	1	0,14
	3 – 3,5	0,8	
	2,2 – 3	0,75	
	1,25 – 2,2	0,58	
	0,5 – 1,25	0,4	
	Менее 0,5	0,1	
4.Известность страховой компании на рынке	Абсолютно известна	1	0,1
	Известна	0,85	
	Достаточно известна	0,6	
	Частично известна	0,44	
	Неизвестна	0,25	
5.Лояльность (доверие) населения	Высокая	1	0,22
	Средняя	0,8	
	Достаточная	0,65	
	Минимальная	0,4	
	Отсутствует	0,25	
6. Количество лет активной деятель ности на рос сийском рынке	Более 15	1	0,2
	8 – 15	0,85	
	5 – 8	0,6	
	3 – 5	0,25	
	0 – 3	0,1	

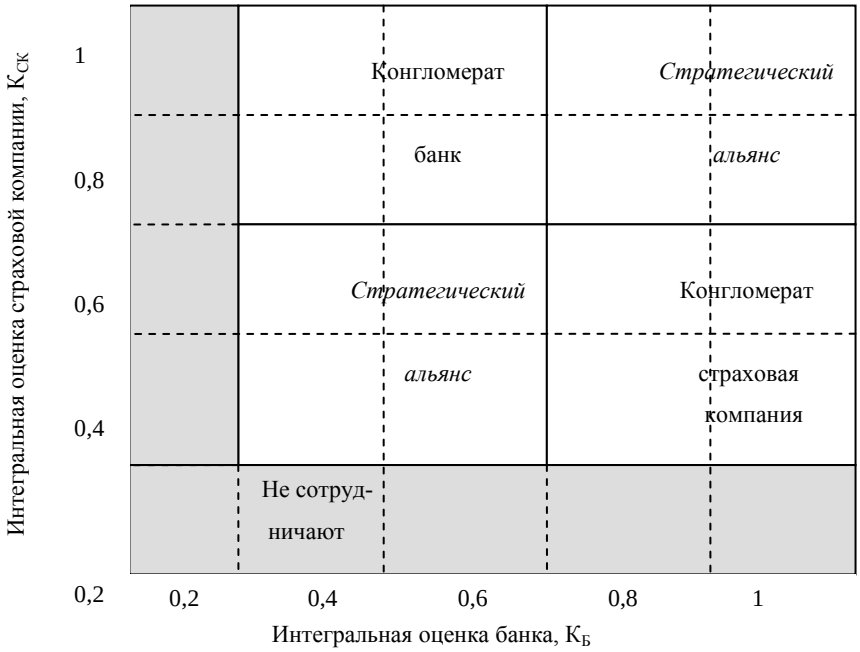

Рисунок 1 - Матрица сотрудничества банков и страховых компаний на основе банкострахования

Разные сочетания значений интегральных показателей КБ и КСК образуют определенные зоны (Рисунок 1), в каждой из которых целесообразно выбирать в соответствии с целью определенную модель банкострахования.

Таким образом, предложенная методика выбора оптимальной модели банкострахования, которая заключается в применении принципов многокритериальной оценки и базируется на использовании интегральной оценки основных показателей деятельности банков и страховых компаний, позволяет точнее обосновать выбор оптимальной модели банкострахования при относительно небольшом объеме данных.

Список источников

1. Bancassurance in practice // Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Central Division: Corporate Communications // Responsible for the content: Operational Division: Life Roger A. Klein. – München, Germany. 2001. 40 p.

2. Габидулин 2007 - *Габидулин И. А., Лушниченко В.Н.* Bancassurance по-эсенговски// Мир денег. 2007. №8-9. С.54- 59.

3. Яцентюк 2006 - *Яцентюк О.* Особенности банковского страхования: мировой опыт и российские реалии // Страховое дело. 2006. №2. С. 9-16

4. Messyasz-Handschke 2002 - *Messyasz-Handschke A.* Bancassurance – wspolpraca czy konkurencja // Bank i Kredyt. 2002. № 4. P. 51-55.

5. Kowalewski 1999 - *Kowalewski O.* Grupy bankowo-ubezpieczeniowe: strategie tworzenia, efektywnosc // Materialy i studia NBP. 1999. № 91. P. 10-14.

6. Dierick 2004 - *Dierick F.* The supervision of mixed financial services groups in Europe // Occasional paper series. 2004. № 20. 60 p.

7. Herring 1990 - *Herring R.J.* The corporate structure of financial conglomerates / R.J. Herring, A.M. Santomero // Journal of Financial Services Research. 1990. P. 471–497.

8. Analyse de la situation de la bancassurance dans le monde // Focus SCOR Vie. – 2005. – 39 p.

9. Voutilainen 2005 – Voutilainen R. Comparing Alternative Structures of Financial Alliances / Raimo Voutilainen // The Geneva Papers. – 2005. – No. 30. – 327-342 p.

10.Saunders 1994 - Saunders A. Universal banking in the United States / A. Saunders, I. Walter. – New York. Oxford University Press, 1994. – 288 p.

Rferences:

Bancassurance in practice (2001) [Bancassurance in practice] // Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Central Division: Corporate Communications [Central Division: Corporate Communications] // Responsible for the content: Operational Division: Life Roger A. Klein. – München, Germany. 2001. - 40 p.

Gabidulin (2007) - Gabidulin I.A., Lushnichenko V.N. Bancassurance in Esengowa [Bancassurance po-esengovski]// The World of Money [Mir deneg]. 2007. No 8-9. - C.54- 59.

Yatsentyuk (2006) – Yatsentyuk O. Features of Bank Insurance: Worldwide Experience and Russian Realities [Osobennosti bankovskogo strahovaniya: mirovoy opyit i rossiyskie realii]// Insurance Business [Strahovoe delo]. 2006. No 2. - p. 9-16

Messyasz-Handschke (2002) - Messyasz-Handschke A. Bancassurance – wspolpraca czy konkurencja [Bancassurance – wspolpraca czy konkurencja] // Bank i Kredyt [Bank i Kredyt]. 2002. No 4. - P. 51-55.

Kowalewski (1999) – Kowalewski O., Grupy bankowo-ubezpieczeniowe: strategie tworzenia, efektywnosc [Grupy bankowo-ubezpieczeniowe: strategie

tworzenia, efektywnosc] // Materialy i studia NBP [Materialy i studia NBP]. 1999. No 91. - P. 10-14.

Dierick (2004) – Dierick F. The supervision of mixed financial services groups in Europe [The supervision of mixed financial services groups in Europe] // Occasional paper series [Occasional paper series], 2004, No 20. – 60 p.

Herring (1990) – Herring R.J. The corporate structure of financial conglomerates [The corporate structure of financial conglomerates] / R.J. Herring, A.M. Santomero // Journal of Financial Services Research [Journal of Financial Services Research]. 1990. - P. 471–497.

Analyse de la situation de la bancassurance dans le monde [Analyse de la situation de la bancassurance dans le monde] // Focus SCOR Vie [Focus SCOR Vie]. – 2005. – 39 p.

Voutilainen (2005) – Voutilainen R. Comparing Alternative Structures of Financial Alliances / Raimo Voutilainen [Comparing Alternative Structures of Financial Alliances / Raimo Voutilainen] // The Geneva Papers [The Geneva Papers]. – 2005. – No. 30. – 327-342 p.

Saunders (1994) - Saunders A. Universal banking in the United States [Universal banking in the United States] / A. Saunders, I. Walter. – New York. Oxford University Press [New York. Oxford University Press], 1994. – 288 p.