

Ольга Аркелян

# Кредит, да не КИТ!

**Пока** отечественный страховнадзор еще только собирает оперативную статистику с рынка, а страховые объединения о ней даже не помышляют, педантичные и пунктуальные немцы уже делятся информацией о своих прошлогодних достижениях и строят прогнозы на будущее. Особенно довольны 2007 годом страховщики кредитов, но они же со страхом ждут результатов финансового кризиса в 2008 году.

Кредитные страховщики подсчитали, что за 2007 год вместе с легким ростом общей суммы страхового взноса получили около 1,4 млрд евро. Этой новостью поделился д-р Петер Ингенлат, председатель экспертного комитета по страхованию кредитов в Союзе германских страховщиков. Однако в 2008 году следует ожидать негативных последствий финансового кризиса. «Кризис на американском ипотечном рынке несет опасность удорожания и уменьшения количества фирменных кредитов в Германии», – говорит д-р Ингенлат. Для всех предприятий малого и среднего бизнеса в первой половине 2008 года произойдет дальнейшее ухудшение условий получения фирменных кредитов. Хотя в 2007 году количество неплатежеспособных предприятий сократилось на 28 тыс., учитывая финансовый кризис и слабую динамику развития экономики, а также высокие цены на сырье и сильный евро, можно предвидеть, что в 2008-м это количество никак не сократится.

Г-н Ингенлат доволен ходом дел кредитных страховщиков в предыдущем году. Хорошие результаты являются не только последствиями положительной конъюнктурной среды и

относящего сюда уменьшения количества банкротов, но и успешным управлением рисками со стороны страховщиков кредитов. Расходы на покрытие ущерба, по сведениям СГС, составили, как и в предыдущем году, 700 млн евро, а убыточность 50%.

В частности, количество контрактов страхования делькредере осталось прежним. Убыточность прошлых лет сократилась с 45% до 41%, в то время как взносы поднялись на незначительные 0,8%, составив 624 млн евро. Причиной роста взносов является обусловленный конъюнктурой отчетливый рост застрахованных предприятий. На III квартал 2007 года приходится увеличение покрытия застрахованных кредитов на 8,4%, составившее более 290 млрд евро. Поручительскому страхованию принесла прибыль, прежде всего, хорошая конъюнктура в области строительства. Только в I квартале 2007 года страховщики получили почти 3,5 млн поручительств, общая сумма которых составила 28 млрд евро. Затраты на возмещение ущерба повысились на 12%, что привело к легкому росту убыточности с 39% до 40%. В страховании ущерба, понесенного вследствие доверия к действитель-

ности договора, произошло общее увеличение взносов в первых трех кварталах 2007 года на 2%, что составило 132 млн евро. Одновременно расходы на возмещение убытков увеличились примерно на 28%. Убыточность в прошлом году выросла на 29-36%.

Размышляя о том, что готовит 2008 год, г-н Ингенлат сказал: «Мы будем сопровождать наших клиентов и в это еще более трудное время, когда риски сильно возросли, и сохраним для них разумные взносы». Изменение в сфере рисков вследствие финансового кризиса показало, что риск невозможно предусмотреть и что защита от подобных ситуаций является неотъемлемой частью успешного ведения бизнеса.

Надо отметить, что поразительные объемы страхования кредитов в Германии относятся к виду страхования, практически нераспространенному в России.

Понятие «страхование кредитов» (или «страхование делькредере») в данном случае не имеет ничего общего со страхованием залогового имущества, кредитных автомобилей и жизни и здоровья заемщика, распространившихся у нас в связи с ростом потребительского кредитования.

В противоположность этим видам страхования, так называемое страхование остатков долга или страхование от потерь, вызванных неуплатой долга, является объектом права на страховое обеспечение при страховании от убытков при поставке товаров или оказании услуг. В данном случае страхователем является кредитор.

Страхование кредитов имеет смысл в обстоятельствах, когда между поставкой товара из одного предприятия в другое или при оказании услуги и оплаты за нее существует временной промежуток (как правило, от 30 до 180 дней). Предприятие-поставщик предоставляет, таким образом, кредит до окончательной оплаты. Эти так называемые кредиты поставщикам, по сведениям страховой компании «Ойлер Гермес Кредитферзишерунг АГ» (основная фирма, занимающаяся страхованием кредитов в Германии), составляют в Германии ежегодно приблизительно 300 млрд евро.

Основными формами страхования кредитов являются: страхование кредитов при поставке товаров или услуг, страхование инвестиций (эти два вида страхования защищают от экономических рисков) и страхование экспортных кредитов (страховка от политических рисков).