

МРНТИ 06.73.65  
УДК 336.713  
JEL F36 G15

<https://doi.org/10.46914/1562-2959-2023-1-2-38-49>

**С.М. ВОРОБЬЕВА,\*<sup>1</sup>**

к.э.н., ассоциированный профессор.

\*e-mail: sve-vor@mail.ru

ORCID ID: 0000-0002-6159-5859

<sup>1</sup>Карагандинский университет им. академика Е.А. Букетова,  
г. Караганда, Казахстан

## РЕГУЛИРОВАНИЕ ПЕРЕСТРАХОВОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

### Аннотация

Перестрахование имеет важное значение для обеспечения финансовой устойчивости страхового рынка страны, что определяет необходимость достаточно жесткого правового контроля за этим сегментом страхового рынка. Целью данной статьи является критическое осмысление современного законодательства, регулирующего развитие перестраховочной деятельности в Республике Казахстан, и выявление тех норм и требований, которые существенно сказываются на развитии перестраховочного рынка в стране. Результаты исследования показали, что в Казахстане применяются ограничительные меры по проведению перестрахования как общепринятые для мировой страховой практики, так и действующие исключительно в практике страны. Автор предпринял попытку выявить те специфические регуляторные нормы в Республике Казахстан, которые затрудняют сотрудничество в сфере перестрахования с международным сообществом. Обращается внимание на установленные высокие барьеры входа для участия перестраховщиков-нерезидентов на перестраховочный рынок Республики Казахстан, что предполагает покупку перестраховочной защиты в основном у ведущих зарубежных перестраховщиков. В целях расширения перестраховочной емкости и удешевления цены перестрахования автор предлагает использовать внутренние резервы национального страхового рынка, а также альтернативные перестраховочные рынки, одним из которых можно рассматривать единое перестраховочное пространство в рамках интеграционного объединения стран ЕАЭС. В этой связи необходима гармонизация законодательств этих стран, особенно в части определения финансовой устойчивости страховых организаций и оценки платежеспособности перестраховщиков. Результаты исследования могут применяться для приведения правовых норм регулирования перестраховочной деятельности в Республике Казахстан в соответствие с международной практикой.

**Ключевые слова:** страховой рынок, перестраховочная деятельность, финансовая устойчивость, страховые организации, оценка платежеспособности, правовые нормы.

### Введение

Перестрахование является неотъемлемым сегментом современного страхового рынка, обеспечивающим его финансовую стабильность. Механизм перестрахования предполагает несение солидарной ответственности страховых и перестраховочных организаций по договорам страхования, что приводит к «рассеиванию» крупных и опасных рисков как на внутреннем, так и на международных страховых рынках.

Большое значение повышению эффективности перестрахования уделено в Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 г. В частности, отмечается, что важное значение системы перестрахования для страхового рынка Казахстана во многом определяется небольшой по сравнению с зарубежными компаниями капитализацией казахстанских страховых компаний. Перестрахование предоставляет отечественным страховщикам возможность заключать договоры страхования рисков, стоимость которых превосходит их собственные средства, что позволяет развиваться страховому рынку [1]. При этом государство регулирует направления развития перестрахования, так как заинтересовано в сбалансированном формировании входящих и исходящих денежных потоков при проведении перестраховочных операций и уменьшении «бегства» капитала на перестраховочные рынки других стран.

Учитывая значимость развития перестрахования для стабильного функционирования казахстанского страхового рынка и финансовой безопасности страны, актуальным становится исследование аспектов правового регулирования перестраховочной деятельности в Республике Казахстан в целях определения его эффективности и соответствия международным нормам проведения перестраховочных операций.

Объектом исследования выступила современная практика регулирования перестраховочной деятельности в Республике Казахстан. Предметом исследования стали национальные законодательные нормы, определяющие порядок проведения перестрахования в стране.

Научная новизна публикации состоит в выявлении основных регуляторных требований, действующих на страховом рынке Республики Казахстана, которые не соответствуют международной практике проведения перестраховочных операций, не способствуют созданию оптимальной перестраховочной защиты, создают трудности в формировании дополнительных перестраховочных емкостей.

Практическая значимость данного исследования заключается в выработке предложений по изменению действующего законодательства, регулирующего проведение перестрахования.

В качестве гипотезы исследования можно высказать предположение, что совершенствование законодательных требований по передаче рисков в перестрахование в Республике Казахстан позволит расширить возможности национальных страховых организаций в выборе перестраховщиков и преодолеть зависимость от международных перестраховщиков стран Европы и США.

Проверка гипотезы позволит сформировать достаточно полное представление о современной практике перестрахования в Казахстане и определить основные направления по совершенствованию национального законодательства, регулирующего перестрахование.

## **Материалы и методы**

Основу правовой базы по регулированию перестраховочной деятельности в Республике Казахстан составляют Гражданский кодекс (Особенная часть), Закон Республики Казахстан «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 г. № 126-П и ряд нормативных документов Национального банка Казахстана и Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. В основе оценки динамики казахстанского перестраховочного рынка находится официальная статистика Национального банка Казахстана за 2017–2021 гг.

При проведении исследования использовались как общенаучные методы познания, такие как исторический и логический методы, анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научных абстракций, использование аналогий, так и эмпирические методы познания, такие как описание и сравнительный анализ.

В международной практике регулирования перестрахования предусмотрен ряд норм и ограничений в проведении перестрахования. К таким ограничениям можно отнести:

1. Минимальный размер уставного капитала перестраховщиков и наличие лицензий на проведение перестраховочных операций;
2. Максимальный размер собственного удержания страховой (перестраховочной) организации по договорам страхования, перестрахования и сострахования;
3. Ограничения на осуществление перестраховочных операций с зарубежными перестраховщиками;
4. Установление норм перестрахования на внутреннем рынке и лимитов «вывоза» страховой премии на международные страховые рынки.

Исследуем, насколько законодательные требования по регулированию перестраховочной деятельности, действующие в Республике Казахстан, позволяют казахстанскому перестраховочному рынку интегрироваться в мировой рынок перестрахования.

## **Основные положения**

Перестраховочный рынок Казахстана формируется с 1995 г. и стал уже достаточно развитым. По данным исследований, проведенных российскими учеными, выявлено, что Республика

Казахстан по объемам перестраховочного рынка среди стран – членов ЕАЭС уступает только Российской Федерации [2, 3].

При этом возможности отечественного страхового рынка по принятию крупных рисков на страхование остаются ограниченными. В настоящее время в Казахстане отсутствуют национальные перестраховочные компании в силу высоких законодательных требований по капитализации. В связи с этим перестраховочная защита обеспечивается за счет взаимного перестрахования между национальными страховыми организациями, передачи «излишков» риска в зарубежные страховые и перестраховочные компании, а также через посредничество страховых брокеров – нерезидентов Республики Казахстан.

Объемы перестраховочных операций в Казахстане постоянно растут, о чем свидетельствуют данные таблицы 1.

Таблица 1 – Структура перестраховочных премий в Республике Казахстан за 2018–2022 гг.

Страховые премии	2018 г.		2019 г.		2020 г.		2021 г.		2022 г.	
	Млрд тг	Уд. вес (%)								
1. Страховые премии – всего:	370,1	100	384,8	100	508,5	100	511,2	100	698,7	100
2. Страховые премии, переданные на перестрахование, в т.ч. нерезидентам	129,7	35,0	89,8	23,3	85,7	16,9	93,7	8,3	107,2	15,3
	109,1	84,1	75,2	83,6	89,5	90,6	91,5	91,9	98,1	91,6
3. Страховые премии, полученные на перестрахование от нерезидентов	17,6	4,8	19,1	2,4	29,8	5,8	45,57	8,9	60,7	8,7
4. Страховое возмещение по договорам перестрахования, в т.ч. от нерезидентов	7,9	100	7,1	100	114,6	100	44,6	100	6,7	100
	5,8	73,7	5,8	81,4	112,9	98,5	43,5	97,6	5,5	81,2

Примечание: Составлено автором на основе источника [3].

Из приведенных данных следует, что на страховом рынке Казахстана наблюдается постоянное увеличение поступлений совокупных страховых премий. В 2018 г. сборы страховых премий составляли 370,1 млрд тг, а в 2022 г. уже достигли значения 698,7 млрд тг, т.е. имеет место увеличение показателя в 1,9 раза. При этом размер страховых премий, передаваемых на перестрахование, изменился с 129,7 млрд тг в 2018 г. до 107,2 млрд тг в 2022 г., т.е. уменьшился на 18%. Снизилась и доля страховых премий, передаваемых на перестрахование, с 35% в 2018 г. до 15,3% в 2022 г. Эта положительная тенденция в передаче рисков на перестрахование говорит о возможности постепенного роста капитализации отечественных страховых организаций и удержания более крупных рисков на их ответственности.

При этом в анализируемый период обозначилась и отрицательная тенденция в прохождении перестраховочных операций, когда значительно увеличилась доля перестраховочной премии, переданной перестраховщикам-нерезидентам. Максимальное значение было достигнуто в 2022 г., когда иностранным перестраховщикам было передано 98,1 млрд тг, или 92% от общего объема перестраховочной премии. Основная часть перестраховочной премии была передана в Соединенное Королевство Великобритании. На внутреннем рынке Казахстана на условиях взаимности размещается только 11,5% перестраховываемых рисков.

Выплаты по договорам перестрахования за анализируемый период колеблются по годам и достигают максимального значения в 2019 г., когда страховое возмещение составило 114,6 млрд тг. При этом необходимо отметить, что доля перестраховщиков-нерезидентов в возмещении ущерба остается неизменно высокой – от 73,7% в 2018 г. до 98,5% в 2019 г. [3].

Таким образом, анализ перестраховочных операций в Республике Казахстан показал, что при увеличении поступлений страховых премий в целом по страховому рынку уменьшается доля и размер перестраховочной премии.

Географию размещения перестраховочных премий по странам проиллюстрируем на рисунке 1.

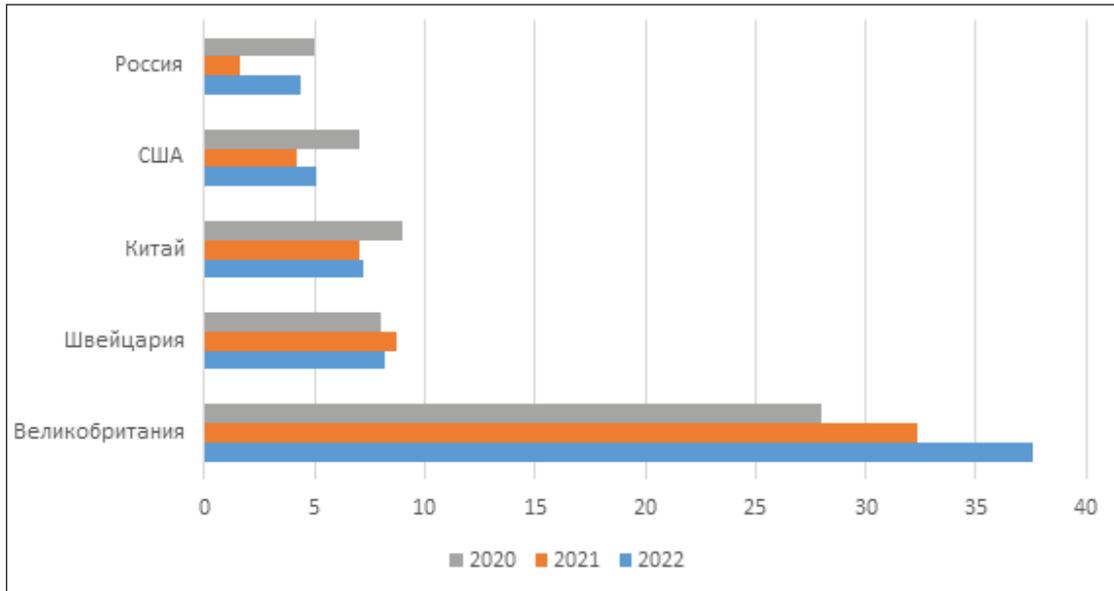


Рисунок 1 – Доля страховых премий, переданных на перестрахование по странам, %

Примечание: Составлено автором на основе источника [3].

Диаграмма по размещению перестраховочной премии по странам показывает, что предпочтения в выборе перестраховщика отдаются иностранным перестраховочным компаниям таких стран, как Великобритания (32,3%), Швейцария (8,7%), Китай (7,0%), Германия (6,3%), США (4,2%). Незначительная доля рисков передается на российский перестраховочный рынок (1,6%) [3].

Особо следует остановиться на проведении перестраховочных операций по договорам, заключенным в отрасли «Страхование жизни». Во многих странах мира проведение перестрахования в накопительной отрасли страхования законодательно запрещено. Это связано с тем, что результаты прохождения долгосрочных накопительных договоров вполне предсказуемы (за счет уплаты страхователем полной страховой суммы, предусмотренной договором страхования) и не предполагают существенного перераспределения средств страховых резервов в пользу лиц пострадавших, как в случае проведения операций в отрасли «Общее» страхование. Поэтому, учитывая отсутствие катастрофических рисков и кумуляции риска в отрасли «Страхование жизни», считаем нецелесообразным передачу этих договоров на перестрахование.

По отчетным данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка за 2022 г., можно проанализировать объемы перестраховочных операций по отрасли «Страхование жизни».

Анализ данных показал, что в общем объеме перестраховочных премий размер страховых премий, переданных по договорам страхования жизни, возрос с 4,7 млрд тг в 2021 г. до 10,2 млрд тг в 2022 г., т.е. значение показателя увеличилось в 2,2 раза. Удельный вес перестраховочных премий по накопительному страхованию возрос с 5% в 2021 г. до 9,4% в 2022 г.



Рисунок 2 – Структура перестраховочной премии по отрасли «Страхование жизни», %

Примечание: Составлено автором на основе источника [3].

Большая часть перестраховочных премий по договорам «Страхования жизни» размещается среди перестраховщиков-резидентов, но при этом доля перестраховщиков-нерезидентов становится выше и достигла в 2022 г. 45,5%. Основная доля перестраховочной премии вывозится в Чешскую Республику (43,5%) и Германию (2,0%).

Входящее перестрахование по накопительному страхованию от нерезидентов составило 18 млн тг в 2021 г. и 8 млн тг в 2022 г., т.е. принято в перестрахование перестраховочной премии меньше почти на 50%.

Выплаты страхового возмещения по накопительным договорам, переданным на перестрахование, распределились между нерезидентами и резидентами в следующем соотношении: в 2021 г. – 14,0% и 86,0%, в 2022 г. – 27,0% и 73,0% соответственно [3]. Следовательно, основную нагрузку по выплатам страхового возмещения несут резиденты, для которых уровень выплат составил в 2022 г. 27,7%, а для нерезидентов – 7,8%.

Таким образом, выявленный тренд на увеличение перестраховочных премий по договорам «Страхования жизни» и повышение доли участия в перестраховании нерезидентов считаем крайне отрицательным. Практику передачи страховых премий по договорам накопительного страхования считаем необоснованной и способствующей неоправданному вывозу перестраховочных премий за рубеж.

На возникновение подобных тенденций в развитии перестрахования в стране большое влияние оказывает действующее законодательство. В связи с этим своевременным представляется рассмотрение основных правовых аспектов, регулирующих перестраховочную деятельность в Казахстане, с целью выявления тех регуляторных норм, которые существенно влияют на результаты прохождения перестраховочных операций.

## Обзор литературы

Перестрахование возникло в Западной Европе в 19 веке и поэтому приоритет в изучении вопросов теории и правового регулирования перестрахования однозначно принадлежит зарубежным ученым. В работах западных ученых Бланда Д. [4], Богурдас М., Джона А., Роберта Х. [5] рассмотрены вопросы сущности и функций перестрахования; правовой и финансовый аспект деятельности европейских страховщиков изложен в работе Рогана П. [6]. С практической точки зрения анализируются методы и формы перестрахования, порядок документооборота при заключении договора страхования в работе Пфайффера К. и Меркина Р. [7, 8].

Исследование вопроса регулирования перестрахования в зарубежных странах позволило выявить, что эта сфера деятельности регулируется в большей степени обычаями делового оборота и договорного права, чем законодательными нормами. В публикациях Клоченко Л.Н.,

Качутова А.А., Мурзиной М.О. и др. изложено, что в странах Западной Европы и США применяется страховое право, при этом отсутствует специальное законодательство, определяющее правоотношения в перестраховании. На перестрахование распространяются только общегражданские нормы, содержащиеся в гражданских и торговых кодексах зарубежных стран [9]. Законодатели предъявляют требования к порядку получения разрешений, формированию резервов перестраховщика, порядку проведения аудита в перестраховочных компаниях, требования к финансовой отчетности, утверждаются профессиональные требования к директорам компаний, но условия договоров перестрахования остаются за рамками регулирования [10].

В связи с тем, что определяющим фактором в правовом регулировании перестрахования являются обычай и юридическая практика, то положения и условия перестрахования можно изучить только в самих договорах перестрахования [11], а также в публикуемых решениях арбитражных судов и обзорах практики международных судебных органов. Эти источники зарубежного права по перестрахованию не представляют интереса для изучения и сопоставления с практикой жесткого законодательного регулирования перестрахования, установленной в Республике Казахстан и в других странах СНГ.

Практику регулирования перестрахования в Казахстане более уместно сравнивать с практикой стран Содружества. Исследования теории и практики перестрахования проведены большим числом российских и ученых других стран СНГ в связи с тем, что для обеспечения финансовой устойчивости страховых рынков этих стран возникла необходимость применения механизма перестрахования. Вопросы регулирования и оценки возможностей перестраховочных рынков рассмотрены в работах следующих ученых: Дедикова С.В., Черновой Г.В., Халина В.П., Артамонова А.П., Неровни Ю.В., Голоднюк О.В., Ширшова В.Ю.

Взгляд на создание дополнительных перестраховочных емкостей в рамках ЕАЭС излагается учеными Сплетуховым Ю.А., Кадыркуловым У.Т., Ажекбаровым Т.А., которые анализируют возможности унификации законодательств этих стран в области регулирования перестраховочной деятельности в целях формирования единой перестраховочной емкости [12, 13].

Среди казахстанских ученых исследование темы перестрахования не имеет существенного распространения. Состояние рынка перестрахования в Республике Казахстан рассматривается в работах казахстанских ученых Сериковой Г.С., Сембекова А.К. только в контексте общих проблем страхового рынка [14]. Основными источниками информации о проведении перестраховочных операций являются отчетные данные и аналитические обзоры специалистов Национального банка Казахстана, Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, практикующих страховщиков.

Это обстоятельство предопределило актуальность изучения правовых основ регулирования перестрахования в Казахстане, что позволило бы дать научно обоснованные рекомендации для эффективного развития отечественного перестраховочного бизнеса.

## **Результаты и обсуждение**

В результате исследования современной законодательной базы, регулирующей проведение перестраховочной деятельности в Казахстане, были проанализированы основные регуляторные нормы и требования, определяющие развитие перестрахования.

Первой регуляторной нормой в проведении перестрахования является установление минимального размера уставного капитала для страховых и перестраховочных организаций и лицензирование их деятельности по проведению перестраховочных операций.

В Республике Казахстан законодательно предусмотрена специализация страховых организаций, которые получают лицензии на заключение договоров страхования в одной из двух отраслей: «Общее страхование» или «Страхование жизни».

Деятельность по осуществлению перестрахования на территории Республики Казахстан подлежит лицензированию. Страховая организация имеет право осуществлять передачу страховых рисков на перестрахование без наличия лицензии по перестрахованию, тогда как принимать страховые риски на ответственность возможно только при наличии лицензии по перестрахованию. Страховая организация вправе получить лицензию и осуществлять деятельность по перестрахованию только по тем классам страхования, которые указаны в ее лицензии. Пере-

страховочная организация, осуществляющая перестрахование как исключительный вид деятельности на основании лицензии по перестрахованию, вправе осуществлять перестрахование по всем классам страхования в любых отраслях страхования.

В зависимости от сочетания страховых и перестраховочных операций в деятельности страховщиков установлены размеры минимальных уставных капиталов. Минимальный уставный капитал для страховых организаций, осуществляющих прямое страхование и принимающих риски в перестрахование, законодательно установлен в размере 1500 тыс. МРП. При сочетании страховых и перестраховочных операций в деятельности страховщиков законодательно предусмотрены более высокие требования к минимальному размеру их уставного капитала (2100 тыс. МРП). Перестраховочная организация, осуществляющая перестрахование как исключительный вид деятельности, вправе осуществлять перестрахование по всем классам страхования в отраслях «Страхование жизни» и «Общее страхование». При этом размер минимального уставного капитала должен возрасти пятикратно и составить 10 500 МРП [15].

Такие повышенные требования к размеру уставного капитала предъявляются к перестраховщикам во всех зарубежных странах. Именно эта законодательная норма объясняет отсутствие профессиональных перестраховочных организаций на страховом рынке Казахстана. Как показывает мировой опыт, на формирующихся страховых рынках перестраховочные организации обычно учреждаются государством.

Следующей регуляторной нормой в проведении перестрахования является установление лимита собственного удержания страховой организации (перестрахователя), который определяет максимальный размер ответственности страховой организации по застрахованным рискам. В практике Республики Казахстан методика расчета максимального собственного удержания по договорам перестрахования неоднократно изменялась. В качестве базы расчета собственного удержания страховщика первоначально использовался размер собственного капитала, а затем суммарный размер собственного капитала и страховых резервов.

В настоящее время нормативными документами Национального банка Казахстана установлено, что максимальный размер собственного удержания страховой (перестраховочной) организации по отдельному договору страхования определяется в размере 80 или 100% фактической маржи платежеспособности страховщика с установлением лимита собственного удержания (максимально 16,5 млн МРП) в зависимости от соотношения значения норматива достаточности маржи платежеспособности и минимального значения норматива достаточности маржи платежеспособности [15].

Это достаточно редкая методика установления лимита собственного удержания в перестраховании, так как в мировой практике более распространенным является подход установления определенного процента удержания от собственного капитала страховщика. Различия в порядке исчисления собственного удержания по договорам перестрахования в Республике Казахстан и в других зарубежных странах создают проблему сопоставимости этого важнейшего показателя при заключении договоров перестрахования.

Законодательно установлены достаточно жесткие ограничения на осуществление перестраховочных операций с перестраховщиками – нерезидентами Республики Казахстан. Это третье ограничение, которое существенным образом влияет на размещение рисков на внешних рынках перестрахования.

Предусмотрено, что при передаче страховых рисков на перестрахование перестраховщику – нерезиденту Республики Казахстан перестрахователь предварительно обязан попытаться разместить данные риски у отечественных перестраховщиков. Условием размещения страховых рисков у страховых организаций – резидентов Республики Казахстан должно быть соблюдение последними норматива достаточности маржи платежеспособности.

Достаточно «неудобным» стало то законодательное требование, чтобы риски передавались на перестрахование перестраховщикам – нерезидентам Республики Казахстан, имеющим рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале Standart & Poog's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств. Данное законодательное требование направлено на повышение качества перестраховочной защиты, так как предполагает размещение рисков у ведущих зарубежных перестраховщиков. Однако такой подход в перестраховании рисков значительно повышает размер передаваемой за рубеж перестраховочной премии.

В том случае если договоры перестрахования заключаются с перестраховщиками-нерезидентами, имеющими более низкие рейтинговые оценки, предусмотрены определенные финансовые обременения на страховую организацию. Так, при расчете минимальных размеров маржи платежеспособности или гарантийного фонда страховой организации их значения увеличиваются на сумму обязательств, передаваемых в перестрахование, в зависимости от рейтинговой оценки перестраховщика. При заключении договора перестрахования с перестраховщиками-резидентами в зависимости от группы их рейтинга минимальный размер маржи платежеспособности может быть увеличен до 5%; с перестраховщиками-нерезидентами – до 22%. В настоящее время предусмотрены более низкие нормативы увеличения минимальной маржи платежеспособности для перестраховщиков стран – участниц Договора об ЕАЭС [15].

Также установлен запрет на включение в сумму активов страховой организации, которые обеспечивают его фактическую маржу платежеспособности, доли перестраховщика в страховых резервах по договорам перестрахования, заключенным с перестраховщиками – нерезидентами Республики Казахстан, имеющими международную рейтинговую оценку агентства «Standard & Poog's» ниже «B-», и др.

Таким образом, в случае заключения договоров перестрахования с низкорейтинговыми перестраховщиками значительно увеличивается нагрузка на капитал самого страховщика.

Четвертое ограничение по операциям перестрахования связано с установлением норм перестрахования на внутреннем рынке и лимитов «вывоза» страховой премии. В настоящее время пруденциальные нормативы и иные обязательные к соблюдению нормы и лимиты для страховых (перестраховочных) организаций не включают ограничения по передаче риска в перестрахование, такие как лимит передачи страховой премии в перестрахование, полученной страховщиком по договору страхования, в том числе лимит передачи страховой премии страховщикам-нерезидентам. При этом подобные ограничения способствуют максимальному размещению рисков на внутреннем страховом рынке. Подобная протекционистская практика используется во многих развивающихся странах и позволяет защитить национальный страховой рынок от «бегства» капитала в развитые страны. Считаем, что ограничения по вывозу страховой премии за рубеж должны действовать и в Республике Казахстан.

Проведенное исследование регуляторных норм, установленных в перестраховании в Республике Казахстан, позволило выявить их соответствие в целом международным нормам. При этом имеют место отдельные нормативные ограничения, которые определили специфику в развитии перестрахования в Казахстане. К ним можно отнести:

1. Использование особой методики исчисления максимального собственного удержания страховой организации;
2. Установление высоких требований к рейтингу перестраховщика-нерезидента, что препятствует входу на страховой рынок Казахстана иностранных перестраховочных компаний с более низким рейтингом, но и с более низкими перестраховочными тарифами;
3. Установление зависимости минимальных размеров маржи платежеспособности или гарантийного фонда страховой организации, а также размера активов страховой организации от рейтинга перестраховщика-нерезидента;
4. Отсутствие ограничительных норм по передаче рисков иностранным перестраховщикам.

Таким образом, указанные особенности в регулировании перестраховочной деятельности в республике непосредственно определяют максимальное размещение рисков у перестраховщиков развитых зарубежных стран и способствуют удорожанию перестраховочной защиты, а значит, и вывозу страховой премии в неоправданно высоких размерах.

В сложившей ситуации на перестраховочном рынке Республики Казахстан необходимо максимально расширить перестраховочные емкости национального страхового рынка. Так, максимальное использование внутренних емкостей национального страхового рынка возможно за счет функционирования государственной перестраховочной организации, создание которой предусмотрено Концепцией развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 г.

По такому пути расширения национальных перестраховочных емкостей следуют такие страны ЕАЭС, как Российская Федерация и Республика Беларусь, в которых законодательно установлена обязательная передача рисков в перестрахование государственным перестраховочным компаниям. В целях увеличения внутренних перестраховочных емкостей и преодоления

зависимости от внешних рынков осуществляется докапитализация государственных перестраховщиков, повышается доля обязательной цессии.

Такой нерыночный подход к размещению рисков в перестрахование имеет все основания на применение в практике Казахстана, так как это значительно сократит размеры вывоза перестраховочных премий за счет обязательной передачи значительных долей рисков национальных страховщиков в государственную перестраховочную организацию. Дополнительные возможности по увеличению национальной перестраховочной емкости дает также создание страховых и перестраховочных пулов, а также вхождение Казахстана в общее перестраховочное пространство в рамках стран – участниц ЕАЭС.

В сложившей политической ситуации, когда Российской Федерации в рамках объявленных экономических санкций отказано в размещении рисков у международных перестраховщиков стран Европы и США, а для других дружественных ей стран повышены тарифы по договорам перестрахования, страны ЕАЭС изыскивают возможности для формирования общей перестраховочной емкости. В 2023 г. планируется создание Евразийской перестраховочной компании, основными учредителями которой станут все страны ЕАЭС. Предполагаемое функционирование надстроечной Евразийской перестраховочной компании и ее выход на международных перестраховщиков дружественных стран и интеграционных объединений позволит в ближайшее время значительно расширить перестраховочную емкость для принятия рисков на территории стран – участниц ЕАЭС.

### **Заключение**

Основной проблемой казахстанского страхового рынка является недостаточная емкость внутреннего перестраховочного рынка, что создает зависимость национальных страховщиков от зарубежных перестраховочных рынков. Введенные правовые нормы, регулирующие проведение перестраховочной деятельности в Республике Казахстан, способствовали изменению сложившихся соотношений на перестраховочном рынке страны. В частности, значительно уменьшился поток исходящего перестрахования, что в целом является положительной тенденцией и будет способствовать увеличению капитализации национальных страховщиков. Признанием международным сообществом казахстанских страховщиков стало появление и постепенный рост входящего перестрахования.

Но при этом страховые риски стали в первую очередь размещаться у перестраховщиков ведущих зарубежных стран, имеющих высокий рейтинг и, соответственно, предлагающих свои услуги по высоким тарифам. Выявленные особенности в правовом регулировании перестраховочной деятельности в Республике Казахстан позволили сформулировать ряд предложений по изменению нормативных требований в проведении перестраховочных операций и по увеличению перестраховочной емкости страхового рынка Казахстана:

- ♦ установление более гибких требований к рейтингу перестраховщика-нерезидента и допуску на отечественный перестраховочный рынок большего числа перестраховщиков;
- ♦ отмена финансовых обременений для страховщиков в случае передачи риска низкорейтинговым перестраховщикам, что способствовало бы более избирательному подходу в передаче риска на перестрахование;
- ♦ установление лимита на вывоз перестраховочной премии за рубеж и страновой диверсификации размещения риска;
- ♦ увеличение размеров рисков, размещаемых на внутреннем рынке страны за счет взаимного перестрахования, учреждения государственной перестраховочной компании, создания страховых и перестраховочных пулов казахстанскими страховщиками;
- ♦ создание общего перестраховочного пространства в рамках интеграционного объединения стран ЕАЭС.

Проведенное исследование подтверждает высказанную гипотезу, что совершенствование законодательных требований по передаче рисков в перестрахование позволит повысить конкуренцию на перестраховочном рынке Республики Казахстан за счет входа в него большего числа перестраховщиков различных стран; расширить возможности национальных страховщиков в

выборе перестраховщиков; снизить тарифы на перестраховочную защиту, что сократит вывоз страховых премий за пределы Казахстана.

#### ЛИТЕРАТУРА

- 1 Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года. URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U2200001021>
- 2 Отчет о НИР ФГБУ НИФИ. Формирование общей перестраховочной емкости на пространстве ЕАЭС. – М., 2006. – 112 с. URL: <http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dofp/finance/nir/reports/Documents>
- 3 Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка. Отчеты о текущем состоянии страхового рынка за 2018–2022 гг. URL: <https://www.gov.kz/>
- 4 Бланд Д. Страхование: принципы и практика. / Фин. акад. при Правительстве РФ. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 413 с.
- 5 Bogurdas Jr., John A., Robert H. Moore. Spreading the Risks. Chevy Chase: Posterity Press, Inc. 2003. 320 p.
- 6 Rogan P. The Insurance and Reinsurance Law Review. London: Law Business Research Ltd, 2017. 419 p.
- 7 Merkin R. Insurance and the Law of Obligations. New York: Oxford University Press, 2013. 414 p.
- 8 Пфайффер К. Введение в перестрахование. – М.: Издательство «Анkil», 2000. – 156 с.
- 9 Ключенко Л.Н. Правовое регулирование перестрахования: зарубежный опыт // Юридическая и правовая работа в страховании. – 2007. – № 4. – С. 89–93.
- 10 Качутов А.А. Правовое регулирование перестрахования за рубежом // Вестник Московского университета МВД России. – 2010. – № 5. – С. 136–139.
- 11 Мурзина М.О. Мировой опыт правового регулирования перестраховочных отношений // Сборник материалов Международной научно-практической конференции на тему «Финансовые аспекты третьей модернизации экономики Казахстана». – 2021. – С. 413–418.
- 12 Сплетухов Ю.А. Формирование общей перестраховочной емкости государств – членов ЕАЭС: современное состояние и эффективность // Финансы. – 2017. – № 6. – С. 37–42.
- 13 Кадыркулов У.Т., Ажекбаров К.А. Страхование в Евразийском экономическом союзе // Путеводитель предпринимателя. – 2021. – № 14(2). – С. 86–97. URL: <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2021-14-2-86-97>.
- 14 Sembekov A.K., Serikova G.S., Budeshov Ye.G. et al. Development Analysis of Insurance Markets in the EEU // Journal of Advanced Research in Law and Economics. 2017. Vol. 8. Iss. 4(26). P. 1315–1322.
- 15 Постановление Правления НБ РК от 26 декабря 2016 г. № 304. «Нормативные значения и методика расчетов пруденциальных нормативов страховой (перестраховочной) организации и страховой группы и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 14.02.2022 г.). URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V1600014794>

#### REFERENCES

- 1 Konceptija razvitija finansovogo sektora Respubliki Kazahstan do 2030 goda. URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U2200001021>. (In Russian).
- 2 Otchet o NIR FGBU NIFI. Formirovanie obshhej perestrahovochnoj emkosti na prostranstve EAJeS. M., 2006. 112 p. URL: <http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dofp/finance/nir/reports/Documents>. (In Russian).
- 3 Agentstvo RK po regulirovaniju i razvitiju finansovogo rynka. Otchety o tekushhem sostojanii strahovogo rynka za 2018–2022 gg. URL: <https://www.gov.kz/>. (In Russian).
- 4 Bland D. (1998) Strahovanie: principy i praktika. / Fin. akad. pri Pravitel'stve RF. M.: Finansy i statistika, 413 p. (In Russian).
- 5 Bogurdas Jr., John A., Robert H. (2003) Moore. Spreading the Risks. Chevy Chase: Posterity Press, Inc. 320 p. (In English).
- 6 Rogan P. (2017) The Insurance and Reinsurance Law Review. London: Law Business Research Ltd, 419 p. (In English).
- 7 Merkin R. (2013) Insurance and the Law of Obligations. New York: Oxford University Press, 414 p. (In English).
- 8 Pfajffer K. (2000) Vvedenie v perestrahovanie. M.: Izdatel'stvo «Ankil», 156 p. (In Russian).

9 Klochenko L.N. (2007) Pravovoe regulirovanie perestrohovanija: zarubezhnyj opyt // Juridicheskaja i pravovaja rabota v strahovanii. No. 4. P. 89–93. (In Russian).

10 Kachutov A.A. (2010) Pravovoe regulirovanie perestrohovanija za rubezhom // Vestnik Moskovskogo universiteta MVD Rossii. No. 5. P. 136–139. (In Russian).

11 Murzina M.O. (2021) Mirovoj opyt pravovogo regulirovanija perestrohovochnyh otnoshenij // Sbornik materialov Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii na temu «Finansovyje aspekty tret'ej modernizacii jekonomiki Kazahstana». P. 413–418. (In Russian).

12 Spletuhov Ju.A. (2017) Formirovanie obshhej perestrohovochnoj emkosti gosudarstv – chlenov EAJeS: sovremennoe sostojanie i jeffektivnost' // Finansy. No. 6. P. 37–42. (In Russian).

13 Kadyrkulov U.T., Azhekbarov K.A. (2021) Strahovanie v Evrazijskom jekonomicheskom sojuze // Putevoditel' predprinimatelja. No. 14(2). P. 86–97. URL: <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2021-14-2-86-97>. (In Russian).

14 Sembekov A.K., Serikova G.S., Budeshov Ye.G. et al. (2017) Development Analysis of Insurance Markets in the EEU // Juornal of Advanced Research in Law and Economics. Vol. 8. Iss. 4(26). P. 1315–1322. (In English).

15 Postanovlenie Pravlenija NB RK ot 26 dekabrja 2016 g. № 304. «Normativnye znachenija i metodika raschetov prudencial'nyh normativov strahovoj (perestrohovochnoj) organizacii i strahovoj grupy i inyh objazatel'nyh k sobljudeniju norm i limitov» (s izmenenijami i dopolnenijami po sostojaniju na 14.02.2022 g.). URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V1600014794>. (In Russian).

**С.М. ВОРОБЬЕВА,\*<sup>1</sup>**

э.ғ.к., қауымдастырылған профессор.

\*e-mail: sve-vor@mail.ru

ORCID ID: 0000-0002-6159-5859

<sup>1</sup>Е.А. Бөкетов атындағы Қарағанды мемлекеттік университеті,  
Қарағанды қ., Қазақстан

## ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ ҚАЙТА САҚТАНДЫРУ ҚЫЗМЕТІН РЕТТЕУ

### Андатпа

Қайта сақтандыру елдің сақтандыру нарығының қаржылық тұрақтылығын қамтамасыз ету үшін маңызды болып табылады, бұл сақтандыру нарығының осы сегментіне жеткілікті қатаң құқықтық бақылаудың қажеттілігін анықтайды. Бұл мақаланың мақсаты Қазақстан Республикасындағы қайта сақтандыру қызметін дамытуды реттейтін қазіргі заманғы заңнаманы сыни тұрғыдан түсіну және елдегі қайта сақтандыру нарығының дамуына елеулі әсер ететін нормалар мен талаптарды анықтау болып табылады. Зерттеу нәтижелері Қазақстанда әлемдік сақтандыру практикасы үшін жалпы қабылданған, сондай-ақ ел тәжірибесінде ғана қолданылатын қайта сақтандыруды жүргізу бойынша шектеу шаралары қолданылатынын көрсетті. Автор халықаралық қоғамдастықпен қайта сақтандыру саласындағы ынтымақтастыққа кедергі келтіретін Қазақстан Республикасындағы реттеуші нормалардың ерекшеліктерін анықтауға тырысты. Қайта сақтандыруды негізінен жетекші шетелдік қайта сақтандырушылардан сатып алуды көздейтін Қазақстан Республикасының қайта сақтандыру нарығына бейрезидент қайта сақтандырушылардың қатысуы үшін белгіленген жоғары кіру кедергілеріне назар аударылады. Қайта сақтандыру мүмкіндіктерін кеңейту және қайта сақтандыру құнын төмендету мақсатында автор ұлттық сақтандыру нарығының ішкі резервтерін, сондай-ақ балама қайта сақтандыру нарықтарын пайдалануды ұсынады, олардың бірі біріңғай қайта сақтандыру кеңістігінің ЕАЭО елдерінің интеграциялық бірлестігі шеңберінде қарастырылуы мүмкін. Осыған байланысты бұл елдердің заңнамасын, әсіресе сақтандыру компанияларының қаржылық тұрақтылығын анықтау және қайта сақтандырушылардың төлем қабілеттілігін бағалау бөлігінде үйлестіру қажет. Зерттеу нәтижелері Қазақстан Республикасындағы қайта сақтандыру қызметін реттеудің құқықтық нормаларын халықаралық тәжірибеге сәйкестендіру үшін пайдаланылуы мүмкін.

**Тірек сөздер:** сақтандыру нарығы, қайта сақтандыру қызметі, қаржылық тұрақтылық, сақтандыру ұйымдары, төлем қабілеттілігін бағалау, құқықтық нормалар.

**S.M. VOROBYEVA,\*<sup>1</sup>**

c.e.s., associate professor.

\*e-mail: sve-vor@mail.ru

ORCID ID: 0000-0002-6159-5859

<sup>1</sup>E.A. Buketov Karaganda University,  
Karaganda, Kazakhstan

## **REGULATION OF REINSURANCE ACTIVITIES IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN**

### **Abstract**

Reinsurance is important for ensuring the financial stability of the country's insurance market, which determines the need for sufficiently strict legal control over this segment of the insurance market. The purpose of this article is a critical understanding of modern legislation governing the development of reinsurance activities in the Republic of Kazakhstan and the identification of those norms and requirements that significantly affect the development of the reinsurance market in the country. The results of the study showed that restrictive reinsurance measures, tested by world insurance practice, are applied in the country. The author made an attempt to identify the specifics of regulatory norms in the Republic of Kazakhstan, which impede cooperation in the field of reinsurance with the international community. Attention is drawn to the established high entry barriers for the participation of non-resident reinsurers in the reinsurance market of the Republic of Kazakhstan, which involves the purchase of reinsurance coverage mainly from leading foreign reinsurers. In order to expand the reinsurance capacity and reduce the cost of reinsurance, the author proposes to use the internal reserves of the national insurance market, as well as alternative reinsurance markets, one of which can be considered a single reinsurance space within the integration association of the EAEU countries. In this regard, it is necessary to harmonize the laws of these countries, especially in terms of determining the financial stability of insurance companies and assessing the solvency of reinsurers. The results of the study can be used to bring the legal regulation of reinsurance activities in the Republic of Kazakhstan in line with international practice.

**Key words:** insurance market, reinsurance activity, financial stability, insurance organizations, evaluation of solvency, legal regulations.