

Н.Б. Грищенко

### КОНЦЕНТРАЦИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА РОССИИ: ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗНЫЕ ОЦЕНКИ

*В статье рассматривается концентрация страхового рынка России, ее влияние на состояние страхования в стране и регионах. Анализируются показатели концентрации страхового рынка, в том числе по видам страхования, уточняются факторы их изменения в период 2014-2018 гг. Приводятся прогнозные оценки концентрации страхового бизнеса на основе выявленных тенденций.*

#### **Проблемы и методы исследования концентрации страхового рынка России.**

Повышение концентрации страхового рынка России влияет на ценовую и территориальную доступность и качество страховых услуг в обязательных и добровольных видах страхования. Российский страховой рынок по ряду видов страхования приближается к опасной черте монополии, где возникают важные вопросы обеспечения социальных и экономических гарантий страхования, соблюдения прав и интересов страхователей: населения, предпринимателей, корпораций, государственных и муниципальных органов. Ниже рассмотрены причины современной концентрации российского страхового рынка и прогнозные оценки ее изменения.

В исследованиях современного состояния концентрации страховых рынков на постсоветском пространстве [1-2] аргументируются дальнейшие вызовы страховой монополии. В работе [3] анализируются факторы, влияющие на концентрацию страхового рынка России: повышение требований к размеру уставного капитала страховых организаций, использование банковских каналов продаж, участие в обязательных видах страхования, потребительский спрос населения. В [4] показаны негативное влияние олигополии на страховом рынке на соблюдение интересов страхователей, наличие предпосылок манипулирования страховыми тарифами и условиями страхования в интересах самих страховщиков. В последнее время преобладает «нишевая» форма страховой монополии, проявляющаяся в виде канальной, видовой и продуктовой монополий [5].

В настоящей работе дается оценка тенденций и факторов концентрации страхового рынка России с учетом современной социально-экономической ситуации по отдельным видам страхования и регионам, а также представлены прогнозные оценки, выполненные на основе следующих гипотез. Первая гипотеза: сокращение числа страховых организаций в результате усиления пруденциального надзора со стороны регулятора (Центрального Банка РФ) не является основной причиной повышения концентрации страхового рынка страны. Вторая гипотеза вытекает из первой и предполагает, что центральная ответственность за повышение концентрации страхового рынка лежит на антимонопольном регулировании, в рамках которого должны приниматься меры и проводиться мониторинг по каждому отдельному виду страхования с учетом его особенностей.

Ключевыми показателями концентрации страхового рынка выступают коэффициент концентрации (Concentration Ratio, CR) и коэффициент Херфиндаля-Хиршмана (Herfindahl-Hirschman Index, НИИ). Первый показатель отражает уровень концентрации по наиболее крупным страховщикам, действующим на рынке, обычно пяти, десяти, двадцати и так далее, ТОП- или лидерам и рассчитывается как:

$$CR_n = \sum_{i=1}^n s_i,$$

где  $s_i$  – доля страховой организации,  $n$  – число их на страховом рынке.

Второй коэффициент учитывает рыночные доли всех страховых организаций,

действующих на рынке, и рассчитывается как:  $HHI = \sum_{i=1}^n s_i^2$  или  $\sum_{i=1}^n (s_i \times 100)^2$ .

Показатель принимает значения от 0 до 1 или от 0 до 10000 в случае расчета рыночных долей в процентах. Коэффициент Херфиндаля-Хиршмана обычно ранжируется по следующим интервалам:

- ННІ ниже 1000 – конкурентный страховой рынок;
- $1000 < \text{ННІ} < 1500$  – низкоконцентрированный рынок;
- $1500 < \text{ННІ} < 2500$  – умеренно-концентрированный рынок (олигополия);
- $2500 < \text{ННІ} < 10000$  – высококонцентрированный рынок (монополия).

Рассматриваемые коэффициенты рассчитываются по разным признакам. Одним из наиболее распространенных и информативных является концентрация страхового рынка по страховым взносам (премиям) страховых организаций. Нами использованы данные с 2014 по 2018 г., что позволяет обособленно рассмотреть период концентрации страхового рынка в новых условиях действия факторов: внешних (ограничение на страхование и перестрахование на финансовых рынках Европы и США в рамках санкций, падение цен на энергоносители) и внутренних (снижение покупательной способности населения и корпораций, недостаточная инфраструктура и регламенты страховых организаций и страхового рынка). Информация за 2018 г. представлена по трем месяцам: январь – март, источник: данные Центрального Банка России [6].

**Оценка концентрации страхового рынка России.** За рассматриваемый период коэффициент концентрации страхового рынка показывает тенденцию к росту. Рыночная доля ста наиболее крупных страховых организаций имеет почти абсолютное значение: 98,8% в 2017 г., незначительно отличаясь от рыночной доли (93,5%) пятидесяти самых крупных страховых организаций (рисунок).

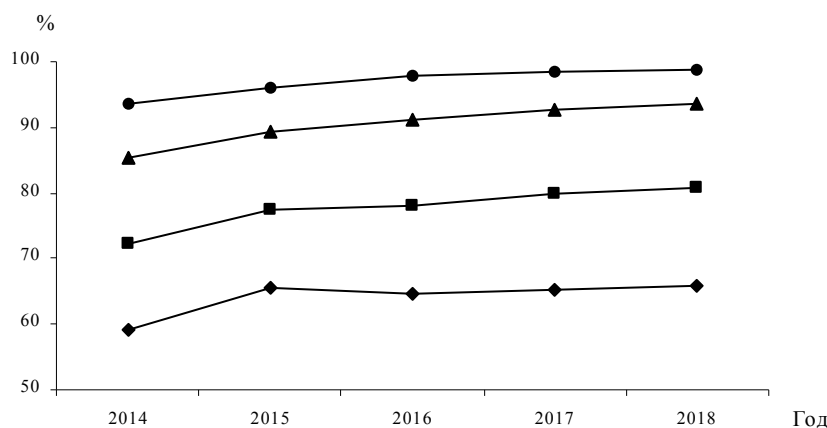


Рисунок. Коэффициент концентрации (CR) крупнейших страховых организаций России, 2014-2018 гг.:

–◆– ТОП-10; –■– ТОП-20; –▲– ТОП-50; –●– ТОП-100

С увеличением числа крупнейших страховых организаций изменение коэффициента уменьшается, так почти 15% составляет изменение коэффициента между десятью и двадцатью крупными страховщиками и только 5% – между пятьюдесятью и ста крупными страховщиками соответственно. В целом такие значения не завышены в сравнении со страховым рынками других стран, например, в США десять наиболее крупных страховых организаций контролировали примерно 55% рынка по виду страхования жизни и 46% в ином страховании в 2015 г., в Германии соответственно 68 и 63% в 2014 г., в Польше 81 и 83% соответственно в 2015 г. [7-9]. В то же время сравнение таких показателей между странами не является корректным, так как имеются значительные различия в абсолютных значениях числа страховых организаций, условиях их деятельности и регулирования: федерального и территориального.

Так как коэффициент концентрации учитывает только крупные страховые организации, более расширенным показателем выступает коэффициент Херфиндаля-Хиршмана, рассчитываемый с учетом всех действующих на рынке страховых организаций. Данный индекс имеет тенденцию к снижению, при этом его наблюдаемые значения пока находятся ниже порогов концентрации рынка, которые начинаются с 1000\*.

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Коэффициент Херфиндаля-Хиршмана	485	593	525	507

Российский страховой рынок в настоящее время относится к конкурентному типу, характеризуется низким значением концентрации. В то же время в составляющих страховой рынок видах страхования присутствуют собственные тенденции, которые вносят неравнозначный вклад в общую концентрацию страхового рынка.

**Оценка концентрации отдельных видов страхования на страховом рынке России.** Основные, имеющие наибольшее распространение и доли на отечественном страховом рынке, виды страхования (табл. 1) показывают большей частью повышенные значения коэффициента Херфиндаля-Хиршмана и относятся к четырем группам: от конкурентного до высококонцентрированного рынка.

Таблица 1

Концентрация страхового рынка (коэффициент Херфиндаля-Хиршмана) по видам страхования, 2014-2017 гг.

Вид страхования	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
<i>Конкурентный рынок: до 1000*</i>				
Страхование средств наземного транспорта (авто)	725	878	991	961
Обязательное страхование ответственности владельцев автотранспортных средств	1501	1682	1839	835
<i>Низкоконцентрированный рынок: 1000-1500</i>				
Страхование имущества физических лиц	2036	1782	1585	1467
<i>Умеренно-концентрированный рынок: 1501-2500</i>				
Страхование жизни	1580	1673	1503	1581
Добровольное медицинское страхование	934	1022	1332	1717
Страхование от несчастных случаев и болезней	600	853	1188	1743
<i>Высококонцентрированный рынок: 2501-10000</i>				
Страхование имущества юридических лиц	1906	2354	2315	3034
* В 2017 г.				

\* Сравнение годовых значений с первым кварталом 2018 г. не является показательным в связи с сезонной динамикой заключения договоров по ряду видов страхования и проведением крупных страховых контрактов (тендеров).

В зоне конкуренции и низкой концентрации находятся такие рыночные виды страхования, как страхование средств наземного транспорта (авто, ННІ=961) и страхование имущества физических лиц (ННІ=1467), показывающие тенденцию к снижению концентрации за рассматриваемый период. В то же время большинство рассматриваемых добровольных видов страхования находится в зоне умеренно и высококонцентрированных типов рынка, показывая тенденции к росту примерно с 5% в страховании жизни до почти 47% в страховании от несчастных случаев и болезней за 2014-2017 гг. Превышение барьера ННІ=2500 в страховании имущества юридических лиц выступает основанием для применения антимонопольных мероприятий.

Обязательное страхование ответственности владельцев автотранспортных средств показывает резкое уменьшение концентрации в период с 2016 по 2017 г., вызванное продолжающимися проблемами в этом виде страхования: повышенной убыточностью в связи с отсутствием скоординированного подхода к урегулированию страховых выплат и убытков и, таким образом, целенаправленным снижением участия в этом страховании самими страховыми организациями. Основной участник данного вида страхования – страховая группа «Росгосстрах» – снизила за рассматриваемый период долю своего участия с 82% в 2014 г. до 50% в 2017 г., что соответственно вызвало снижение коэффициента концентрации рынка в этом виде страхования. Страхование средств наземного транспорта (авто) характеризуется также неравномерным изменением показателя концентрации с 725 в 2014 г. до 961 в 2017 г. Очевидно, что такая тенденция продолжится, прежде всего за счет сокращения числа страховых организаций, так как этот вид относится к конкурентному типу рынка, где имеется значительное число страхователей, стремящихся минимизировать свои расходы на страхование, и где отсутствуют крупные корпоративные страховые контракты (тендеры). Уменьшение концентрации рынка в страховании имущества физических лиц связано со снижением покупательной способности страхователей на фоне падения реальных доходов населения. Другим фактором выступает уменьшение доли самого крупного участника этого рынка – страховой группы «Росгосстрах», составлявшей 86% в 2014 г. и снизившейся до 55% в 2017 г. Кроме того, в данном виде страхования постепенно увеличивается доля банковских групп: «Сбербанк Страхование», «ВТБ Страхование» и др.

В умеренно и высококонцентрированных сегментах страхового рынка наблюдается повышение (неснижение) концентрации во всех рассматриваемых видах страхования за период 2014-2017 гг. Наибольший вклад в рост страхового рынка России в целом в последние годы внесло страхование жизни, прежде всего, в рамках инвестиционных страховых продуктов: темп его роста за рассматриваемый период составляет в среднем почти 40% в год. В то же время концентрация страхового рынка в страховании жизни демонстрирует относительную стабильность, так как данным видом страхования активно занимается ограниченное количество страховых организаций: примерно 35, их круг сформирован за счет устойчивых банковско-страховых групп. В настоящее время в страховании жизни прослеживается не страховая, а региональная концентрация, так как эти инвестиционно-страховые продукты востребованы в крупных городах с более обеспеченными группами населения. Такие же причины влияют и на страхование от несчастных случаев и болезней с дополнением: расширяющимся участием банковских каналов продаж в предложении услуг по этому виду. Например, доля группы «ВТБ Страхование» увеличилась с 17% в 2014 г. до 36% в 2017 г. в этом виде страхования. Достаточно высока концентрация страхового рынка в добровольном медицинском страховании (ННІ=1717 в 2017 г.), что обусловлено высокой рыночной долей страховой организации «Согаз», которая составляет примерно 55% общей суммы страховых взносов

в целом по этому направлению рынка. Такая же ситуация наблюдается в страховании имущества юридических лиц с показателем ННП=3034 в 2017 г. и долей организации «Согаз» в 54%, т.е. монополия в этих двух видах страхования обусловлена значительной рыночной долей одного корпоративного страховщика. Таким образом, разные виды страхования имеют значительно дифференцированные показатели концентрации и монополии, на размер и изменение которых оказывают влияние такие причины, как текущее экономическое положение страхователей: юридических и физических лиц, присутствие значительных корпоративных контрактов (тендеров), убыточность самих страховых организаций и их уход из отдельных сегментов рынка, сокращение числа страховых организаций.

Другими важными аспектами концентрации страхового рынка России выступают региональные рынки, связанные со значительной территориальной распространённостью и различиями в региональном развитии.

**Оценка концентрации страхования в регионах России.** Региональное страхование находится в русле общей тенденции распределения финансовых потоков между центром и регионами страны. Среднее значение доли регионального страхования в общем объеме страховых взносов (поступлений, премий) за период 2014-2018 гг., а также предыдущее десятилетие составило 50-52%, незначительно изменяясь на протяжении всего периода, что говорит о востребованности регионального страхования и устойчивости спроса на страховую защиту в регионах.

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Доля страховых взносов в регионах России в общем объеме страховых взносов, %	51,11	51,58	50,45	49,46	44,51

В то же время, если рассматривать страховую концентрацию по количеству страховых организаций: федеральных и региональных, то наиболее ощутимыми становятся тенденции олигополии и монополии в регионах, где снижается не только конкуренция, но и доступность, возможность получения страховой защиты организациями и населением (табл. 2).

Таблица 2

Концентрация страховых организаций по регионам России, 2018 г.

Федеральный округ	Число региональных страховых организаций	Доля региональных страховых организаций, %
Москва	119	58,3
Приволжский	19	9,3
Уральский	17	8,3
Северо-Западный	13	6,4
Центральный	11	5,4
Дальневосточный	11	5,4
Сибирский	10	4,9
Южный	4	2,0
Северо-Кавказский	0	0,0
Итого	204	100,0

Региональная концентрация по числу страховых организаций в каждом регионе, территории почти совпадает с концентрацией по страховым взносам, что характеризует тесную зависимость между экономическим развитием и спросом на страхование в каждом регионе. В ряде федеральных округов (Северо-Кавказском, Южном) региональные страховые организации либо отсутствуют, либо находятся в малом количестве, не сопоставимом с территориальными рисками таких значительных по территории округов. В число регионов-лидеров по числу и деятельности региональных страховых организаций входят: Республика Татарстан – 8 стра-

ховых организаций, Екатеринбург – 5, Кемеровская область, Хабаровский край, Ханты-Мансийский АО – по 4-е. Значительные диспропорции в числе федеральных и региональных страховщиков имеют следующие негативные последствия.

Региональные страховые организации ближе к потребностям регионов, их страховые услуги более адаптированы к условиям, срокам, суммам страхования для местного населения и бизнес-сообществ [10-14]. Такие виды страхования, как страхование урожая сельскохозяйственных культур, сельскохозяйственных животных, жилья, от природных рисков во многом не являются универсальными, требуя учета региональных особенностей, дополнительной региональной инфраструктуры для оценки рисков (андеррайтинга) и урегулирования убытков (осуществления страховых выплат). Наиболее крупные страховые организации имеют достаточно распространенную филиальную сеть и присутствуют во всех регионах страны, тем не менее, наиболее востребованные для населения и корпораций в регионах виды страхования предложены недостаточно полно.

Ситуация может осложниться для обязательных видов страхования, невозможность заключения договора и получения полиса по которым влечет за собой санкции к страхователям. Например, в настоящее время в обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств федеральные страховые организации, имеющие лицензии на этот вид страхования, искусственно ограничивают возможность страхования путем сохранения административных или территориальных препятствий. Для преодоления ограничений на доступность такого страхования на государственном уровне были введены система «единого агента» для распределения договоров страхования между всеми страховыми организациями с лицензиями по данному виду и электронные полисы, реализуемые через сайты страховщиков. В первом случае это временная мера, которая введена на ограниченное время, во втором – пока присутствует незначительный объем электронных полисов, порядка одного-трех процентов общего объема всех заключенных договоров страхования.

Одним из факторов сокращения числа региональных страховых организаций выступают равные, наряду с крупными федеральными страховщиками, требования к финансовому обеспечению: уставному капиталу и активам. Обсуждение этого вопроса в экспертном сообществе и на государственном уровне параллельно с дискуссией о деятельности региональных банков привело к предложениям Центрального Банка России по планируемому введению пропорционального или риск-ориентированного финансового регулирования для региональных страховых и банковских структур [15].

Таким образом, значительные различия в региональной концентрации страхования имеют в своей основе, с одной стороны, территориально обусловленные причины – различия в уровне развития территорий: ВРП, объемах промышленного и сельскохозяйственного производства, доходах населения и, соответственно, востребованности страхования. С другой – присутствуют проблемы региональной дифференциации страховых услуг, решаемые путем регулирования ситуации финансовым регулятором. Рассмотрим далее зависимость концентрации страхового рынка России от числа страховых организаций.

**Прогнозные оценки концентрации страхового бизнеса в России.** В настоящее время в едином государственном реестре субъектов страхового дела, по данным Центрального Банка России, зарегистрировано 204 страховые организации, при этом происходит их последовательное сокращение (табл. 3).

Расчет коэффициентов корреляции между числом страховых организаций и коэффициентом Херфиндаля-Хиршмана по рассматриваемым видам страхования показал наличие различной по направленности и степени связи (табл. 4).

Таблица 3

Число страховых организаций в России, 2014-2018 гг.

Год	Число страховых организаций, ед.	Изменение, %
2014	391	- 7
2015	326	- 17
2016	256	- 21
2017	237	- 7
2018	204	- 14

Таблица 4

Взаимосвязь между числом страховых организаций и коэффициентом Херфиндаля-Хиршмана

Вид страхования	Коэффициент корреляции
Страховой рынок России	0,7
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	0,3
Страхование средств наземного транспорта (авто)	- 1,0
Страхование от несчастных случаев и болезней	- 1,0
Страхование имущества физических лиц	1,0
Страхование жизни	0,2
Страхование имущества юридических лиц	- 0,8
Добровольное медицинское страхование	- 0,7

Прямое влияние на повышение концентрации страхового бизнеса оказывает сокращение страховых организаций в таких видах, как страхование средств наземного транспорта и страхование от несчастных случаев и болезней, т.е. в рыночных видах страхования с массовым кругом страхователей и отсутствием крупных корпоративных контрактов (тендеров): коэффициент корреляции равен -1, иными словами при сокращении числа страховщиков увеличивается концентрация на этих рынках. Подобная связь, но менее тесная – в страховании имущества юридических лиц (-0,8) и в добровольном медицинском страховании (-0,7), где ранее было обозначено присутствие значительной доли одного корпоративного страховщика: страховой группы «Согаз». Прямая связь: коэффициент корреляции равен единице – в страховании имущества физических лиц, т.е. при сокращении числа страховщиков происходит уменьшение концентрации в этом виде страхования, что объясняется падением доходов населения и сокращением его расходов на страхование в сложных экономических условиях, что само по себе сокращает страховые взносы и страховой рынок по этому виду страхования.

Незначительная положительная связь числа страховых организаций и концентрации страхового бизнеса в страховании жизни также объясняется ситуацией, когда население, использующее такую инвестиционно-страховую услугу, обращается за ней в узкий круг банковско-страховых групп и в крупных регионах страны. Незначительная связь, также вызванная внутренними особенностями вида страхования, наблюдается в обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, в котором в настоящее время происходит перераспределение данного рынка в связи с проблемами и повышенной убыточностью для страховых организаций.

Таким образом, несмотря на теоретически обоснованные представления о прямом воздействии сокращения количества страховых организаций на повышение концентрации страхового рынка, в рамках отдельных видов страхования такие взаимосвязи не действуют под влиянием текущих социально-экономических, региональных или корпоративных факторов. В дальнейшем необходимо исследовать такие связи в рам-

ках конкретных видов страхования для принятия соответствующих мер по регулированию, стимулированию страхового рынка, с одной стороны, и принятию антимонопольных мер с другой.

При составлении прогноза концентрации страхового рынка России (табл. 5) нами использованы экспертные оценки финансового регулятора, руководителей и специалистов страховых организаций, ученых-экономистов [16-20].

Таблица 5

Экспертные прогнозные оценки концентрации страхового рынка России  
в 2018-2019 гг.

Вид страхования (рынок)	Факторы	Результаты
Страховой рынок России	Возможное повышение требований к уставному капиталу, сделки M&A, снижение темпов сокращения числа страховых организаций, переход на риск-ориентированный надзор	Изменение рыночных долей крупных страховых организаций, повышение уровня концентрации страхового рынка, неоднородные уровни концентрации (олигополии, монополии) по разным видам страхования
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	Введение натуральных (ремонт) вместо денежных страховых выплат, расширение продажи электронных полисов, отказ от лицензий на данный вид страхования	Незначительное снижение концентрации, перераспределение рыночных долей лидеров данного вида страхования, присутствие региональной недоступности страхования
Страхование средств наземного транспорта (авто)	Влияние продаж транспортных средств, новые страховые продукты	Сохранение уровня концентрации, региональная олигополия
Страхование от несчастных случаев и болезней	Распространение совместно с банковскими продуктами и через банковские структуры	Повышение доли банковско-страховых групп, предпосылки сегментирования олигополии
Страхование имущества физических лиц	Распространение через банковские структуры, влияние уровня доходов населения	Повышение доли банковско-страховых групп, региональная олигополия
Страхование жизни	Активное участие банковских структур, влияние ставок по депозитам	Повышение концентрации; усиление конкуренции между банковско-страховыми группами
Страхование имущества юридических лиц	Присутствие крупных корпоративных страховых контрактов, влияние экономических факторов	Сохранение уровня концентрации, монополия
Добровольное медицинское страхование	Присутствие крупных корпоративных страховых контрактов, возможное реформирование обязательного медицинского страхования	Сохранение или повышение уровня концентрации, монополия

Таким образом, концентрация страхового рынка России возрастет незначительно в период 2018-2019 гг., значение индекса Херфиндаля-Хиршмана не превысит 1000, и страховой рынок в целом останется конкурентным.

\* \* \*

Рассмотренные в работе гипотезы подтверждаются в ходе исследования в связи с влиянием на концентрацию страхового рынка России не только сокращения страховых организаций (корреляция с которой составляет 0,7), но и других факторов, а именно: наличия крупных корпоративных страховых контрактов (тендеров) для одного страховщика на рынке, ухода с рынков по ряду видов страхования страховых организаций, региональной дифференциации. Это также подтверждает гипотезу о необходимости изменения и усиления финансового, антимонопольного регулирования страхового рынка России в его сегментах и видах.

В целом происходит повышение концентрации страхового рынка России, которое обусловлено разными факторами по отдельным видам страхования и регионам. Современный страховой рынок по большинству видов страхования характеризуется как олигополия, по ряду видов страхования переходя в монополичный рынок.

Наблюдаемые диспропорции в развитии добровольных видов страхования со значительной долей одного или нескольких страховщиков (до половины объема страхового рынка) требуют антимонопольного регулирования и мониторинга.

Происходит дальнейшее проникновение банковского в страховой капитал, массовые слияния и поглощения финансовыми группами, вызванные усилением надзорного регулирования, неустойчивой социально-экономической ситуацией в стране. Усиливается тенденция повышения требований к их финансовой устойчивости, получают распространение гибридные финансовые, банковско-страховые и инвестиционно-страховые продукты, реализуемые через банки.

В обязательных видах страхования с высокой долей страховых организаций может быть нанесен существенный ущерб в случае свертывания страхования, неграмотных действий политики выплат, ограничения доступности страхования на удаленных от центра территориях. Для реализации обязательных видов страхования в условиях повышения концентрации и монополии страхового рынка необходимы повышенное государственное внимание и ответственность. Наблюдаемое в настоящее время классическое несовпадение интересов страховых организаций и страхователей – неблагоприятный отбор, моральные риски в результате асимметричной информации – становится инструментом давления страховых организаций на общество и страхователей. Монопольные позиции страховых организаций вместе с обязательностью отдельных видов страхования способны подорвать доверие к страхованию в целом. Необходимы разработка и применение комплексного подхода в государственном финансовом и антимонопольном регулировании, так как страховщики реализуют и другие виды обязательного и социального страхования.

Несмотря на присутствие федеральных страховых групп, региональные страховые организации также требуют поддержки – для обеспечения доступности страхования, реализации региональных видов страхования – путем применения дополнительных мер таких, как риск-ориентированное регулирование.

### Литература

1. Kostic M., Maksimovic L., Stojanovic B. *The Limitations of Competition in the Insurance Markets of Slovenia, Croatia and Serbia* // *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*. 2016. Vol. 29. Issue 1: Including Special Section: 7-th International Scientific Conference by Juraj Dobrila University of Pula and Istrian Development Agency. Pp. 395-418. Режим доступа: <http://dx.doi.org/10.1080/1331677X.2016.1169703>
2. Kramaric Pavic T., Kitic M. *Comparative Analysis of Concentration in Insurance Markets in New EU Member States* // *International Journal of Social, Behavioral, Educational, Economic, Business and Industrial Engineering*. 2012. Vol. 6. № 6. Pp. 1322-1326.
3. Хитрова Е.М. *Проблемы и перспективы развития страховых отношений в условиях повышения концентрации рынка* // *Изв. УрГЭУ*. 2014. № 2 (52). С. 28-35.
4. Котловский И.Б., Лайков А.Ю., Рыбаков С.И., Третьяков К.И. *К вопросу о стратегии развития отечественного страхования* // *Страховое дело*. 2007. № 6. С. 10-15.
5. Брызгалов Д.В., Цыганов А.А. *Современные особенности монополии на страховом рынке в Российской Федерации* // *Современная конкуренция*. 2015. Т. 9. № 3 (51). С. 57-66.
6. *Центральный Банк Российской Федерации*. [Электронный ресурс]. Режим доступа : <https://www.cbr.ru/>.
7. *Annual Report on the Insurance Industry* // *Federal Insurance Office, US Department of the Treasury*, 2016. September. P. 85.
8. *Statistical Yearbook of German Insurance* // *German Insurance Association*. 2016. P. 166.
9. *Insurance Market in Poland, 2016-2018, CEE Insurance series* // *Inteliace Research*. 2016. June. P. 13.
10. Грищенко Н.Б., Сергеева Н.В. *Региональные аспекты регулирования страхования* // *Страховое дело*. 2010. № 8. С. 12-15.
11. Ахведиани Ю.Т. *Рынок страховых услуг: современные тенденции и перспективы развития*. М.: Русайнс, 2017. 236 с.

12. Орланюк-Малицкая Л.А. Страховой интерес как базис развития регионального страхования // Региональная экономика и управление: электронный научный журнал. 2017. № 4 (52). Режим доступа: <https://eee-region.ru/article/5201>
13. Гварлиани Т.Е. Роль и влияние страхового рынка на социально-экономическую стабильность региона // Сб. трудов XVIII Межд. научно-практ. конф. (г. Кострома, 7-9 июня 2017 г.). 2017. Т. 1. С. 119-123.
14. Котлобовский И.Б., Буданова М.М., Лукаш Е.Н. Потенциал развития региональных программ параметрического страхования в России // Финансы: теория и практика. 2018. № 22 (2). С. 106-123.
15. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019-2021 годов. Информационно-аналитические материалы. Центральный Банк Российской Федерации, 2018. С. 1-62.
16. Надзор за деятельностью субъектов страхового рынка: современная практика и перспективы развития // Моногр. колл. авт. / Под ред. А.П. Архипова, И.П. Хоминич. М.: Русайнс, 2017. 284 с.
17. Архипов А.П. О потребности общества в страховании // Страхование в системе финансовых услуг в России: место, проблемы, трансформация. Сб. трудов XVIII Международной научно-практической конференции (г. Кострома, 7-9 июня 2017 г.). 2017. Т. 1. С. 15-18.
18. Кириллова Н.В. Совершенствование региональной страховой политики в 2018-2020 гг. // Экономика. Налоги. Право. 2018. № 1. С. 83-89.
19. Ларионов А.В. Роль Банка России в регулировании рисков деятельности страховых компаний // Финансы и кредит. 2018. № 3 (771). С. 679-690.
20. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков. Информ.-аналит. материалы. Центральный Банк Российской Федерации, 2017. С. 1-41.