

## ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ: МЕРЫ ПО СНИЖЕНИЮ

**Гришинская Алена Владимировна**

магистрант

Белгородский государственный национальный  
исследовательский университет, Белгород

**Аннотация.** В рамках данной статьи рассматривается ситуация, сложившаяся на современном российском рынке страхования, в частности, акцентируется внимание на продолжающейся тенденции ухода страховых компаний с рынка, по причине негативного воздействия на их деятельность финансовых рисков. Вследствие этого, в статье исследуется непосредственно само понятие финансового риска, меры, направленные на минимизацию его влияния на страховые компании в современных экономических условиях, а также отмечается необходимость развития и улучшения системы риск-менеджмента страховщиков.

**Ключевые слова:** рынок страхования; страховая компания; финансовый риск; оценка риска; риск-менеджмент; меры снижения риска.

---

## FINANCIAL RISKS OF INSURANCE COMPANY: MEASURES OF REDUCTION

**Grishinskaya Alena Vladimirovna**

undergraduate

Belgorod State University, Belgorod

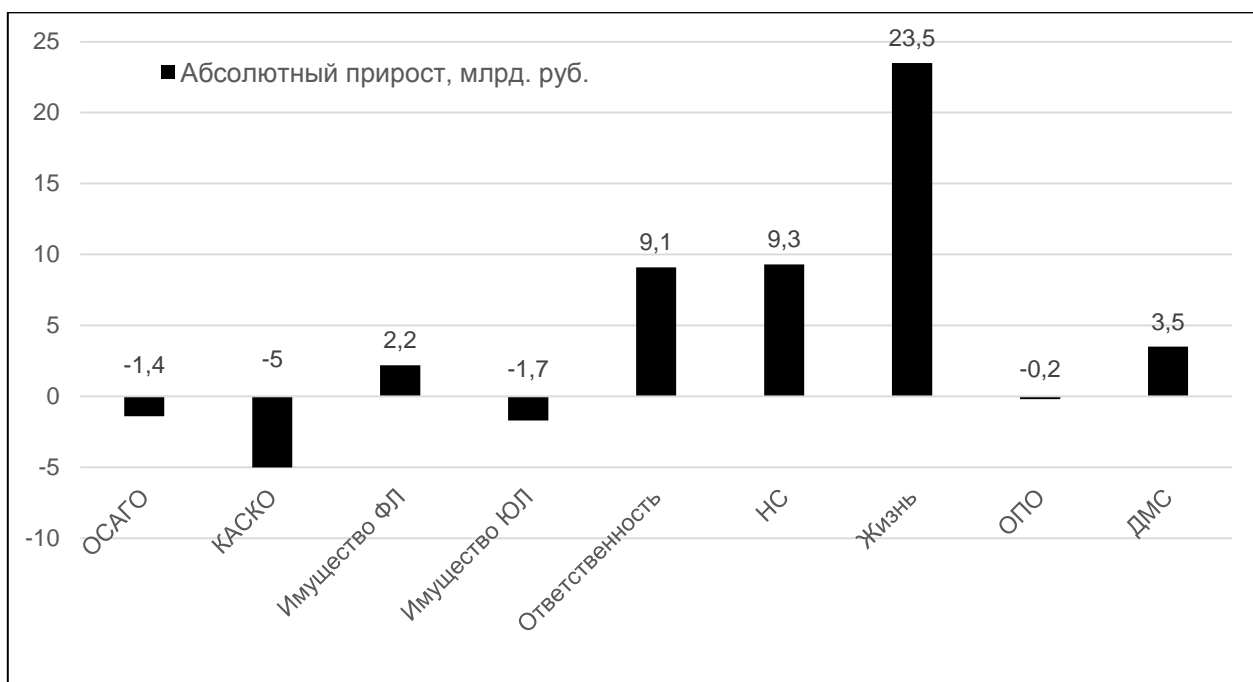
**Abstract.** This paper examines the situation in the modern Russian insurance market, in particular, focuses on the continuing trend when the insurance companies left the market, because of the negative impact of financial risks on their business. Because of this, the paper explores the concept of financial risk directly itself, measures of reduction its impact on the insurance company in the current economic conditions, also it notes the necessity of development and improvement the system of risk-management of insurers.

**Keywords:** insurance market; insurance company; financial risk; risk assessment; risk-management; measures of risk reduction.

«Отечественная экономика столкнулась с вызовами и проблемами, для решения которых отсутствуют готовые механизмы, алгоритмы и очевидные ответы» [3, с. 550]. Отчетливо проявились различные аспекты экономического кризиса, который в свою очередь затронул и сферу страхования.

По данным исследования, проведенного периодическим изданием «Ведомости», можно судить о том, что страховой рынок России находится не в лучшем положении. Так, с января по июнь 2016 года рынок вырос примерно на 13,9 % в сравнении с предыдущим годом (до 590 млрд. рублей), что произошло в основном за счет увеличения объема продаж инвестиционных продуктов страхования жизни и роста тарифов ОСАГО. Но эффект от этих мер уже исчерпан.

Так, по рисунку, представленному ниже, можно увидеть, что сегменты страхования ОСАГО и КАСКО подошли к фазе спада [8]: по ОСАГО наблюдается отрицательный прирост сборов в – 1,4 млрд. рублей, что в относительном выражении составляет – 2,4 %, а по КАСКО в – 5 млрд. рублей или в относительном выражении – 10,4 % (Рис. 1).



**Рис. 1. Вклад отраслей страхования в общую динамику сборов в третьем квартале 2016 года**

«Прогноз роста по итогам 2016 года стал скромнее – на 11-12 % (до 1,15 трлн рублей), а в 2017 году при сохранении текущей ситуации рынок вырастет на 7-10 % (до 1,23-1,26 трлн рублей)» [4].

Согласно опросу, проведенному КМПГ среди респондентов на страховом рынке России в 2016 году, прогнозы далеко не оптимистичны: ожидается, что кризис рынка страхования в нынешнем 2017 году достигнет своего «дна», а восстановление темпов роста до докризисного уровня займет как минимум 3 года.

По данным Федеральной службы статистики известно, что с каждым годом количество страховщиков в стране падает в среднем на 9-10% и такая тенденция, по оценке директора департамента страхового рынка Центрального банка Российской Федерации, продолжит сохраняться.

Уже в январе 2017 года лишились права ведения страховой деятельности следующие компании:

- Негосударственный пенсионный фонд «Мосэнерго ОПС» АО;
- ООО Страховая компания «АСКО СКЭЛ плюс»;
- ООО «Страховая компания «Антарес»;
- ООО «Русское общество страхования «РОДИНА»;
- ООО Страховая компания «Апогей Мед» и другие [7].

В феврале список расширился такими страховыми компаниями, как: «Инвест-Гарант», «АгроС», а также «Столичный страховой и перестраховочный центр».

Основная предпосылка здесь – банкротство компаний, вызванное среди прочих проблем и их неспособностью определить и минимизировать свои финансовые риски.

Под финансовым риском в экономической науке понимается угроза потери в процессе деятельности организацией денежных средств или, иными словами: недополучения им доходов, либо возникновения у него значительных расходов. Финансовые риски страховых организаций можно разделить на две группы, в которые войдут: стандартные (вклю-

чают в себя: инвестиционный, валютный, кредитный, риск ликвидности и платёжеспособности) и специфические (другими словами, риски недостаточности страхового фонда) риски [9].

Для страхования оценка финансовых рисков имеет высокую степень актуальности, так как она позволяет организации своевременно обнаружить возможность появления условий, способных привести к негативным последствиям и невыполнению принятых обязательств перед страхователями, а также разработать наиболее эффективную модель принятия управленческих решений. Отсюда вытекает необходимость риск-менеджмента – системы выявления, оценки и управления рисками, способствующей предприятию поддерживать свою устойчивость и платежеспособность.

Проблема оценки рисков в страховании приобрела наибольшую актуальность с введением от 21 января 2014 года поправки в Закон об организации страхового дела [1, с. 50]. И отечественные страховщики стремятся формировать и развивать систему управления рисками [6].

На сегодняшний день страховые компании в основном применяют следующие системы оценки финансовых рисков, а именно: Value at Risk (VaR), SPAN (The Standard Portfolio Analysis of Risk), а также Expected Shortfall (ES) [2, с. 260].

Для снижения финансового риска в страховании в основном применяются следующие меры снижения финансовых рисков (Рис. 2):



**Рис. 2. Основные меры риск-менеджмента страховой компании**

- резервирование финансовых средств при отрицательных изменениях в деятельности страховой компании, предполагающее формирование так называемого резерва покрытия непредвиденных расходов (предусматривает формирование соотношения потенциальных рисков, влияющих на стоимость активов, к величине средств, необходимых для предотвращения последствий проявления рисков. В первую очередь эта мера нацелена на возмещение материального ущерба от риска);
- лимитирование операций (предполагает ограничение количественных характеристик отдельных групп операций, выделенных по их виду или лицам, ответственным за данный набор операций. Для этого определяется лимитная схема, которая ставит каждому выбранному виду риска в соответствие конкретный вид лимита);
- хеджирование финансового риска (представляет собой сведение к минимуму ценового риска, направленное на фиксацию какого-либо определенного уровня цен. Инструменты хеджирования по классификационному признаку «форма организации» подразделяются на биржевые и внебиржевые);
- диверсификация финансового риска (проявляется в виде распределения средств между различными активами, у которых слабо коррелированы показатели цены или доходности, другими словами, эта мера предполагает уменьшение предельно возможных потерь за одно событие, но и влечет одновременное возрастание новых видов риска, которые нуждаются в контроле) [5].

Таким образом, несмотря на наличие на сегодняшний день у российских страховых компаний систем риск-менеджмента, все же они не обеспечивают в полной мере эффективную защиту страховщика от различного вида финансовых угроз. До сих пор на рынке страхования не установлено существенно необходимых определенных стандартов риск-менеджмента для страховщиков, из-за чего и его развитие протекает

очень медленно. «Согласно прогнозам страховщиков, в течение следующих двух лет темпы роста страхового рынка будут замедляться» [10]. В отрицательной зоне сейчас находятся многие сегменты страхового рынка. Наиболее чувствительно для отрасли снижение КАСКО: по итогам 1 полугодия 2016 года на 7,5 % упали премии, на 12 % снизилось количество заключенных договоров. По-прежнему падают продажи новых автомобилей, не увеличивается средняя премия, так как клиенты ориентируются на более бюджетные для них предложения. Другими словами, отечественный рынок страхования, как и всю страну, ожидает по-прежнему нелегкое время. Поэтому современное состояние финансов страховых организаций требует поиска новых форм и методов повышения их конкурентоспособности и финансовой устойчивости.

#### **Список использованных источников**

1. Лабушева Я.Г. Оценка рисков страховой компании для принятия управленческих решений // Вестник экономики, права и социологии. 2015. № 2. С. 50-53.
2. Назарова В.В., Матвеева Е.А. Концепция риск-менеджмента в страховых организациях // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». 2014. № 4. С. 258-275.
3. Титов А.Б. Некоторые аспекты функционирования региональной инновационной системы на примере Белгородской области / А.Б. Титов, О.В. Ваганова // Известия Иркутской государственной экономической академии. 2016. Т. 26. № 4. С. 550-556.
4. Ведомости. Убыточность ОСАГО в 30 регионах России превысила 150 % [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.vedomosti.ru/finance/articles/2016/11/15/664856-ubitochnost-osago>
5. Как снизить финансовые риски компании, или Что такое финансовый риск и как с ним бороться? [Электронный ресурс]. Режим досту-

- па: <http://www.hr-portal.ru/article/kak-snizit-finansovye-riski-kompanii-ili-chno-takoe-finansovyy-risk-i-kak-s-nim-borotsya>
6. Кириллова Н.В. Системы управления рисками в страховых организациях [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/sistemy-upravleniya-riskami-v-strahovyh-organizatsiyah>
  7. Отзыв лицензий страховых компаний в 2017 году: у кого забрали [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://finbazis.ru/otzyv-licenzij-strahovykh-kompanij-v-2016-godu-u-kogo-zabrali>
  8. Страховой рынок в 2017 году: премии будут расти, прибыль – падать [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.ra-national.ru/sites/default/files/analytic\\_article/%D0%A1%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%85%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B9%20%D1%80%D1%8B%D0%BD%D0%BE%D0%BA%202017.pdf](http://www.ra-national.ru/sites/default/files/analytic_article/%D0%A1%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%85%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B9%20%D1%80%D1%8B%D0%BD%D0%BE%D0%BA%202017.pdf)
  9. Финансовые риски страховых компаний [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://financial-crisis.ru/finansovye-riski-strahovykh-kompanij>
  10. KPMG. Обзор рынка страхования в России [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pdf/2016/07/ru-ru-insurance-survey-2016.pdf>