

УДК 330

И.В. Гречина, О.В. Мелентьева, М.К. Катранжи

ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган – Барановского», Донецк,
email: GrechinaIra2@mail.ru, melentjeva.oksanai@yandex.ru, mariy-katran@mail.ru

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ И МЕТОДЫ ИХ ОПТИМИЗАЦИИ

Ключевые слова: страховые компании, финансовые риски, страховой риск, методы оптимизации и минимизации рисков, финансы, страхование.

В статье рассмотрены вопросы организации страховой деятельности в РФ, сделан обзор страхового рынка, систематизированы основные виды рисков, с которыми в своей деятельности сталкиваются страховые компании, выработаны пути минимизации финансовых рисков страховых компаний. Сделан акцент на необходимости оптимизации финансовых рисков. В качестве оптимизации предлагается использовать потенциалогический подход, предполагающий постоянный поиск новых возможностей и их преумножение в процессе снижения вероятности возникновения рисков деятельности страховых компаний.

I.V. Grechina, O.V. Melentjeva, M.K. Katranzhi

SO HPE «Donetsk National University of Economics and Trade named after Mykhayilo Tugan-Baranovsky», Donetsk, email: GrechinaIra2@mail.ru, melentjeva.oksanai@yandex.ru, mariy-katran@mail.ru

FINANCIAL RISKS OF INSURANCE COMPANIES AND METHODS OF THEIR OPTIMIZATION

Keywords: insurance companies, financial risks, insurance risk, methods of risk optimization and minimization, finance, insurance.

The article examines the issues of organizing insurance activities in the Russian Federation, provides an overview of the insurance market, systematizes the main types of risks that insurance companies face in their activities, and develops ways to minimize the financial risks of insurance companies. The emphasis is placed on the need to optimize financial risks. As an optimization, it is proposed to use a potentialological approach, which involves a constant search for new opportunities and their multiplication in the process of reducing the likelihood of risks in the activities of insurance companies.

В настоящее время ряд страховых компаний РФ сталкиваются с финансовыми рисками. Это происходит ввиду динамичного развития экономики страны, и, соответственно, развития всех видов кредитования и страхования. К основным видам страховых услуг в РФ относят: страхование жизни, ОСАГО, автокаско, ДМС и пр. Каждый вид страховой услуги подвергается финансовым рискам и необходимо вести постоянный поиск путей их устранения или минимизации.

Цель исследования

Целью исследования в данной работе является систематизация финансовых рисков страховых компаний РФ и поиск основных путей их оптимизации на основе потенциалогического подхода, как

наиболее актуального в современных условиях развития экономики РФ.

Материал и методы исследования

Объектом настоящей работы выступают страховые организации, а предметом – финансовые риски, возникающие в процессе страховой деятельности. При подготовке статьи использованы общенаучные методы семантического анализа, синтеза, комплексности, конкретизации, логики, а также методические приемы: выборка, моделирование, обзор – для обобщения подходов к познанию теоретической базы исследования. В основу работы положен потенциалогический подход, что позволило максимально систематизировать финансовые риски и определить пути их оптимизации.

Результаты исследования и их обсуждение

В современном мире страхование является неотъемлемой частью экономической деятельности. Страховые компании играют важную роль в обеспечении финансовой стабильности и защиты от различных рисков. В тоже время их деятельность также связана с определенными финансовыми рисками, которые могут повлиять на их стабильность и прибыльность. В этой связи, важной составляющей деятельности страховых компаний является оптимизация финансовых рисков. Она включает в себя множество методов, направленных на снижение вероятности возникновения убытков и повышение эффективности работы компании. В данной статье рассмотрим основные виды финансовых рисков, с которыми сталкиваются страховые компании, а также разработаем методы их оптимизации.

Методологической основой послужили работы таких научных исследователей, как А. Г. Анфилофьева [1], Р. Ф. Баранников [2], Е. В. Жегалова [4], Н. В. Кириллова [5] и др. В результате исследования были систематизированы основные виды финансовых рисков и определены мероприятия по их минимизации, которые могут применять страховые компании.

Рассмотрим современное состояние страхового рынка в РФ. Страховые компании в РФ в настоящее время предлагают услуги по более 100 видам страхования. Как свидетельствуют статистические данные, наибольшую долю по страховым премиям во 2 квартале 2023 г. занимало страхование жизни (35%). Также популярными являются: обязательное страхование автогражданской ответственности, автокаско, ДМС, страхование от несчастных случаев и болезней (рис. 1).

Согласно отчетам Центрального Банка России, в 2023 г. объем страховых премий по договорам страхования с физическими и юридическими лицами составил 1,068 трлн. руб., Общее количество заключенных договоров – 123 млн., из которых 80% составляют договора, заключенные с физическими лицами.

Следует отметить, что в последние годы значительно выросла потенциальная неопределенности и нестабильности страхового рынка. Рассмотрим основные виды финансовых рисков, с которыми сталкиваются страховые компании, это: страховой риск; риск ликвидности; инвестиционный риск; риск концентрации; репутационный риск; бухгалтерский риск; валютный риск; киберриск.

Страховые компании не могут функционировать без рисков. При выполнении своих обязательств перед застрахованными лицами и своевременном осуществлении выплат, страховые компании, в первую очередь, сталкиваются с возможностью возникновения рисков страхования. Данные риски для страховых компаний включают в себя потенциальные финансовые потери, возникающие из-за неожиданных страховых случаев, таких как стихийные бедствия, несчастные случаи, заболевания и другие события, на которые осуществляется страхование. Эти риски могут затронуть как финансовые ресурсы компании, так и её репутацию, если она неспособна эффективно управлять своими обязательствами по страхованию.

Риск ликвидности связан с возможностью потери средств из-за невозможности быстро продать активы или выполнить обязательства. Этот риск особенно актуален для страховых компаний, которые имеют большую долю долгосрочных страховых договоров и зависят от своевременных выплат страховых премий. Для управления риском ликвидности страховые компании должны поддерживать адекватную структуру активов и пассивов, а также разрабатывать стратегии управления кредитным риском.

Инвестиционные риски для страховых компаний включают в себя возможные потери, связанные с инвестированием собранных премий. Эти риски могут возникнуть из-за изменения рыночных условий, волатильности финансовых активов, дефолтов заемщиков, изменения процентных ставок, инфляции и других факторов, оказывающих влияние на доходность инвестиционного портфеля страховой компании.

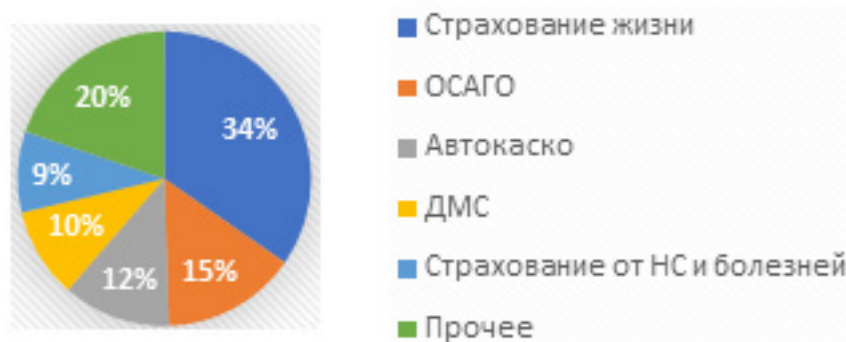


Рис. 1. Структура страхового рынка по доле премий во 2 кв. 2023 г.

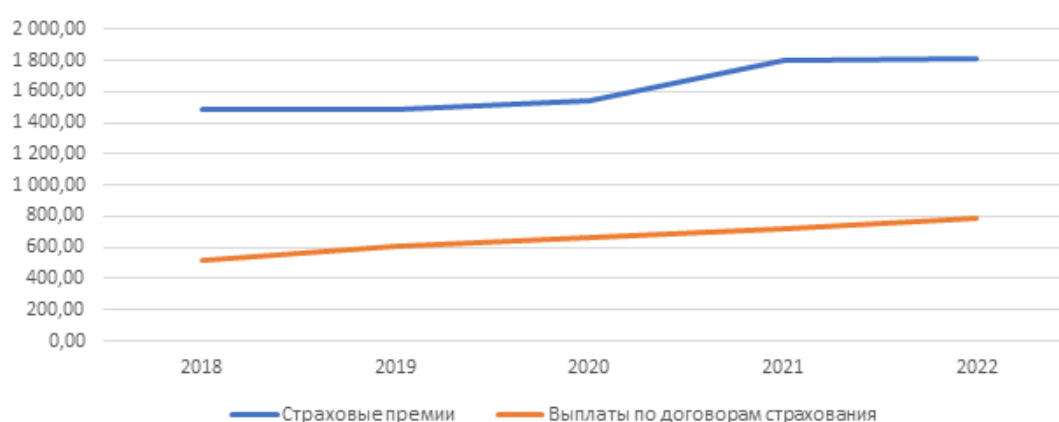


Рис. 2. Динамика страховых премий и выплат в целом по страховой отрасли, млрд. руб.

Риск концентрации представляет собой значительный финансовый риск для страховых компаний, который возникает, когда значительная часть страховых обязательств или инвестиционного портфеля сосредоточена в определенных секторах экономики, регионах или компаниях. Это может увеличить уровень риска, с которым страховая компания сталкивается, так как негативные события в этих сегментах могут оказать значительное воздействие на ее финансовое положение.

Репутационный риск представляет собой значительную угрозу для страховых компаний, поскольку их успех сильно зависит от общественного доверия. Потеря доверия со стороны клиентов, инвесторов или общественности может сильно повлиять на деятельность компании и ее финансовые результаты.

Репутационный риск может возникнуть по разным причинам, таким как: скандалы, недобросовестные практики, недостатки в обслуживании клиентов или неудачные финансовые решения. Эффективное управление репутационным риском требует постоянного мониторинга и реагирования на общественное мнение, поддержания высоких стандартов этики и прозрачности, а также разработки стратегий по управлению кризисными ситуациями.

Бухгалтерские риски заключаются в возможности ошибок или искажения финансовой отчетности страховой компании, что может привести к неправильным решениям пользователей отчетности, включая руководство компании, инвесторов и кредиторов [3].

Валютный риск представляет собой значительный финансовый риск

для страховых компаний, особенно если они имеют международные операции или инвестиции. Этот риск возникает из-за колебаний валютных курсов, которые могут повлиять на стоимость активов и обязательств страховой компании. Например, ухудшение курса может привести к снижению стоимости иностранных инвестиций или увеличению стоимости обязательств в иностранной валюте.

Киберриски связаны с ростом цифровизации общества и бизнеса. Именно сейчас у страховых компаний возникает угроза кибератак, утечки конфиденциальных данных и других событий, связанных с информационной безопасностью. Все это представляет серьезную угрозу для страховых компаний, поскольку они могут столкнуться с серьезными убытками. Киберриск является одним из наиболее динамично развивающихся видов финансового риска в современном мире, и страховые компании постоянно работают над улучшением своей экспертизы и услуг в этой области, чтобы защитить себя и своих клиентов от возможных угроз.

Таким образом, риски страховых компаний связаны, с одной стороны, с возможностью возникновения страховых случаев, неспособностью оплаты по обязательствам страхователям и понесения убытков, а с другой стороны – с потерей конфиденциальных данных и снижением репутации компании.

Анализируя современное состояние страховой отрасли РФ, стоит отметить, что за 2022 год совокупный объем премий по договорам страхования незначительно увеличился – на 0,2% относительно 2021 г. Важными факторами, влияющими на динамику страхового рынка в 2022 г., стали экономическая нестабильность, обширные санкционные ограничения, волатильность на фондовом и валютном рынках. Динамика страхового рынка была неоднородной в течение 2022 года: в 1-м полугодии преобладали отрицательные тенденции и наблюдалось снижение премий по большинству видов, а во 2-м полугодии отрасль начала постепенно восстанавливаться благодаря адаптации к новым экономическим условиям и возвращению ключевой ставки к приемлемым уровням.

Рисунок 2 демонстрирует значительное увеличение страховых премий в 2021 г. и тенденцию к их дальнейшему росту. Страховые выплаты на протяжении рассматриваемого периода плавно возрастали.

В 2022 г. страховые компании столкнулись с несколькими ключевыми вызовами. Увеличение числа страховых случаев, рост числа застрахованных клиентов и повышение средней страховой суммы привели к увеличению страховых выплат.

В результате кризиса, специальной военной операции (СВО), интерес иностранных инвесторов значительно снизился, что привело к оттоку иностранного капитала. Одновременно сохраняется неопределенность относительно геополитических рисков и состояния финансового рынка в долгосрочной перспективе.

В конце 2022 г. инвестиционные решения и программы страховщиков благоприятствовали росту количества заключаемых договоров и активизации рынка ИСЖ. Появились продукты в юанях или со стратегиями, привязанными к юаням. Некоторые страховщики были готовы предоставить полисы с привязкой к валютам дружественных стран по желанию клиента, и в то же время расширение спроса на подобные продукты сдерживалось наличием валютного и инфраструктурного рисков, которые страхователи должны были учитывать при вложении в такие программы.

Согласно данным Центрального Банка России, компании, занимающиеся страхованием жизни, существенно привнесли позитивную динамику на рынок страхования в 2022 г. Страховые компании, чьи портфели включают автострахование, показывают более плохие финансовые результаты и высокую страховую убыточность, что делает их уязвимыми для риска ликвидности.

Также отмечается, что страховые компании все больше ориентируются на электронную продажу своих продуктов и услуг, что позволяет им снизить затраты на обслуживание клиентов и увеличить число заключаемых контрактов. Кроме того, в 2022 г. некоторые страховщики активно работали над созданием новых технологий, например в области использования блокчейн-технологий для улучшения процессов управления и обработки данных.

С каждым годом растет вероятность угрозы кибератак, что оказывает серьезное влияние на страховые компании. В частности, увеличение числа и сложности киберпреступлений приводит к повышенным убыткам для страховых компаний в результате выплат по полисам и компенсациями за ущерб, причиненный клиентам в результате кибератак.

В свете этих вызовов, страховые компании начали искать способы улучшения эффективности своих операций, сокращения расходов и улучшения качества обслуживания клиентов. Они усиленно внедряют новые технологии и инновационные подходы в свою работу, такие как использование искусственного интеллекта и машинного обучения для управления и анализа больших объемов данных клиентов, автоматизация процессов и управление рисками.

Исходя из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что страховые организации особенно уязвимы для финансовых рисков, включая страховой риск, риск ликвидности и киберриск. Для обеспечения устойчивости и надежности страховой компании важно эффективное управление этими рисками. В целях оптимизации и минимизации финансовых рисков страховых компаний могут быть применены следующие мероприятия:

1. Диверсификация портфеля. Диверсификация – это один из основных методов снижения риска в страховом бизнесе. Он заключается в распределении рисков между различными видами страхования. Например, страховая компания может предлагать клиентам различные виды страхования: страхование автомобилей, страхование жилья, страхование здоровья и т.д. Таким образом, если один из видов страхования принесет убытки, то другие виды могут принести прибыль, что снизит общий риск компании.

2. Управление активами. Управление активами также играет важную роль в оптимизации финансовых рисков. Страховые компании должны инвестировать свои средства таким образом, чтобы обеспечить стабильный доход и минимизировать возможные убытки. Для этого используются различные инструменты, такие как акции, облигации, недвижимость и т.д.

3. Мониторинг и анализ рисков. Регулярный мониторинг и анализ рисков позволяет страховым компаниям выявлять потенциальные угрозы и принимать меры по их минимизации. Одним из ключевых элементов мониторинга и анализа рисков является оценка вероятности возникновения убытков и их потенциального величин. Для этого используются различные методы, включая статистические модели, финансовые показатели и экспертные оценки. На основе этой информации страховые компании могут принимать решения о том, какие меры предосторожности необходимо принять для минимизации финансовых рисков.

4. Установление адекватных страховых тарифов. Установление адекватных страховых тарифов является важным инструментом оптимизации финансовых рисков. Страховая компания должна устанавливать тарифы таким образом, чтобы покрыть возможные убытки и обеспечить прибыль. Однако слишком высокие тарифы могут привести к снижению спроса на страхование, поэтому необходимо найти баланс между риском и доходностью.

5. Разработка инновационных продуктов страхования. Введение новых видов страхования, таких как киберстрахование или страхование климатических рисков, помогает страховым компаниям расширить свои возможности управления рисками, улучшить свою конкурентоспособность, стимулировать рост доходов и минимизировать финансовые риски.

6. Разработка и внедрение комплексных программ кибербезопасности. Страховые компании должны инвестировать в современные технологии и системы для обнаружения, предотвращения и реагирования на кибератаки. Это может включать в себя многоуровневую защиту периметра, системы мониторинга и обнаружения инцидентов, системы защиты от вредоносного программного обеспечения и шифрования данных.

Выводы

В заключение нужно отметить, что для успешной работы и долгосрочного выживания на рынке страховые компании должны постоянно анализировать и управлять финансовыми рисками, кото-

рые могут негативно повлиять на их стабильность и прибыльность. Оптимизация финансовых рисков в страховых компаниях является сложным процессом, который требует постоянного мониторинга и анализа ситуации на рынке. Использование различных методов, таких как диверсификация, управление активами, перестрахование, установление адекватных тарифов и разработка инновационных продуктов страхования позволяет страховым компаниям снижать риски и обеспечивать стабильность своей работы.

Исследования в области финансовых рисков страховых компаний имеют значительные перспективы для дальнейших

исследований. Некоторые из потенциальных направлений исследований включают изучение влияния изменяющейся экономической среды на финансовые риски, разработку более точных моделей для оценки рисков, анализ эффективности существующих мер по управлению рисками и исследование влияния технологических инноваций, таких как блокчейн и машинное обучение, на оптимизацию финансовых рисков страховых компаний. Это может привести к разработке новых стратегий и методов оптимизации, что позволит страховым компаниям более эффективно управлять своими рисками.

Библиографический список

1. Анфилофьева А.Г., Бурундукова Е.М. Финансовые риски организаций страховой отрасли и пути их минимизации // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 11-1. С. 53-57.
2. Баранников Р.Ф. Современные вызовы и тренды в области страхования // Роль управления рисками и страхования в обеспечении устойчивости общества и экономики: сборник трудов XXIV Международной научно-практической конференции (г. Москва, 1 июня 2023 г.) / ВСС; МГУ имени М.В.Ломоносова / отв. ред. Е.В.Злобин, И.Б.Котловский. М.: Издательство Московского университета, 2023. С. 31-36.
3. Бурундукова Е.М., Анфилофьева А.Г. Оценка финансовых рисков страховых компаний (на примере АО «ГСК «ЮГОРИЯ») // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 11-1. С. 142-150.
4. Жегалова Е.В. Страхование жизни в России: современные тенденции развития в условиях турбулентности // Роль управления рисками и страхования в обеспечении устойчивости общества и экономики: сборник трудов XXIV Международной научно-практической конференции (г. Москва, 1 июня 2023 г.) / ВСС; МГУ имени М.В.Ломоносова / отв. ред. Е.В.Злобин, И.Б.Котловский. М.: Издательство Московского университета, 2023. С. 248-253.
5. Кириллова Н.В. Системы управления рисками в страховых организациях // Мир новой экономики. 2016. № 3. С. 116-123.