

ФИНАНСЫ, ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И СТРАХОВАНИЕ

УДК 368.1:658.14

DOI: 10.36683/2306-1758/2020.03/62-69

Агаркова Л.В., Агарков В.В.

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ

Агаркова Любовь Васильевна; доктор экономических наук, профессор кафедры «Финансы, кредит и страховое дело»; ФГБОУ ВО «Ставропольский государственный аграрный университет»; РФ, 355017, г. Ставрополь, пер. Зоотехнический д. 12; e-mail: alv23@mail.ru

Агарков Виктор Васильевич; кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит»; АНО ВО «Московский гуманитарно-экономический университет»; РФ, 119049, г. Москва, Ленинский просп., д. 8, строение 16; e-mail: agarkow64@mail.ru

Обосновывая актуальность управленческих решений по обеспечению финансовой устойчивости страховых компаний как для самих страховщиков, так и для отдельных государственных институтов, следует указать на ужесточение практики государственного контроля и регулирования страхового дела в целях соблюдения требований законодательства о страховании, защиты интересов и прав страхователей, страховщиков, государства и других субъектов страхового рынка.

Статья посвящена исследованию вопросов финансовой устойчивости страховой компании и обоснованию механизма управления данной категорией, включающего в себя последовательность взаимосвязанных между собой этапов. Представлены приоритетные направления по совершенствованию механизма управления финансовой устойчивостью страховой компании.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, финансовое состояние, страховой рынок, страховая компания, системный подход, механизм управления.

Agarkova L.V., Agarkov V.V.

FINANCIAL STABILITY MANAGEMENT OF THE INSURANCE COMPANY

Agarkova Lyubov Vasilievna; doctor of economic sciences, professor; Stavropol State Agrarian University; 12 Zootehnicheskyy Lane, Stavropol 355017, Russian Federation; e-mail: alv23@mail.ru

Agarkov Victor Vasilievich; candidate of economic sciences, associated professor; Moscow Humanitarian Economic University; 8/16 Leninsky Avenue, Moscow 119049, Russian Federation; e-mail: agarkow64@mail.ru

Substantiating the urgency of managerial decisions to ensure financial stability of insurance companies both for insurers, and separate public institutions, tightening of state control and regulation of the insurance business should be noted in order to fulfill the requirements of insurance legislation, protect the interests and rights of the insured, insurers, the state and other subjects of the insurance market

The article is devoted to the study of the financial stability of the insurance company and substantiation of management mechanism for this category including the sequence of interrelated stages. Priority directions for improving management mechanism of the financial stability of the insurance company are presented.

Keywords: financial stability, financial condition, insurance market, insurance company, system approach, management mechanism.

Особую актуальность в условиях постоянной нестабильности отечественного страхового рынка приобретает внимание страховых компаний к показателям осуществляемой экономической деятельности. Финансовое состояние страховой компании является ключевым фактором обеспечения ее жизнедеятельности в рамках рыночной экономики. Для развития своей

деятельности страховым компаниям необходимо уделять большое внимание улучшению показателей, характеризующих их финансовую устойчивость.

Влияние на результаты деятельности страховщиков в 2020 году оказывает законопроект, в силу которого происходит индивидуализация обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств по ряду критериев. По итогам 2019 года ОСАГО сократилось в плане объема взносов, что повлияло на рост убыточности данного сегмента. Оценка убыточности обязательного автострахования Банком России по регионам показала рост доли регионов с убыточной страховой деятельностью [11].

Результативность функционирования страховых компаний отражается, прежде всего, в показателях их экономической деятельности. Основные экономические показатели деятельности страховщиков российского страхового рынка за 2017-2019 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика ключевых показателей деятельности страховщиков России, млн руб. [11]

Показатель	2017	2018	2019	Откл. (+, –) 2019 от 2017	2019 в % к 2017
Объем активов	2 429 688	2 918 871	3 334 657	904 969	137,2
Страховые резервы	1 448 465	1 831 109	2 514 283	1 065 818	173,6
Страховые премии	1 278 842	1 479 501	1 480 190	201 348	115,7
Чистая прибыль	84 013	164 916	207 350	123 337	246,8
Скользкий комбинированный коэффициент убыточности, %	90,5	84,9	87,9	-2,6	97,1

За последние три года у страховых компаний наблюдается постепенный рост активов, страховых резервов, страховых премий и чистой прибыли. Стоит отметить, что увеличение активов на 37,2% связано, прежде всего, с ростом доли долговых инструментов. Чистая прибыль страховщиков возросла на 123 336,9 млн руб. (146,8%), что говорит о стабильном увеличении роста доходов компаний от инвестиционной деятельности, так как на данный момент на облигационном рынке преобладает благоприятная конъюнктура. Увеличение страховых резервов на 73,6% говорит об укреплении возможности российских страховщиков отвечать по своим обязательствам. Об этом свидетельствует также скользкий комбинированный коэффициент убыточности, уменьшение которого говорит о снижении убыточности страховых операций.

На данный момент страхование представлено в роли стабилизатора, обеспечивающего непрерывный и устойчивый производственный процесс, регулярно повышающего деловую активность, который, в том числе, приводит к совершенствованию инвестиционного климата и осуществлению социальных функций государства. Прежде всего, речь идет о финансово устойчивых и платежеспособных страховых компаниях, которые стабильно обеспечивают население страны страховой защитой от различных рисков. Данные компании аккумулируют существенную часть ресурсов в виде страховых премий, которые служат в роли источника покрытия понесенных ущербов [1].

В 2020 г. Банком России было принято решение о внедрении новых подходов к определению финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний, а также к расчету собственного капитала. Новые нормы будут вводиться поэтапно и могут оказать существенное влияние на структуру активов отдельных страховщиков. Однако существенного изменения доли облигаций в активах страховых компаний не будет из-за высокого кредитного рейтинга у большинства организаций [6].

Учитывая все вышеперечисленное, стоит отметить, что в сложившихся экономических условиях страховым организациям стоит уделять большое внимание финансовой устойчивости и её управлению. Для обеспечения эффективного управления финансовой устойчивостью страховых компаний существует определенная модель, которая построена на современной финансовой теории и основах стратегического менеджмента. Данный подход к управлению финансовой устойчивостью можно назвать системным, так как еще сущность заключается в том,

чтобы обеспечить системную целостность во внешней среде. В рамках этого подхода выделяются основные блоки, от которых зависит финансовая устойчивость [3]:

- учет специфики деятельности страховой компании, ее стратегических целей и управление ими;
- выявление основных индикаторов, объединяющих поставленные перед страховой компанией задачи для эффективного управления финансовой устойчивостью;
- определение основной цели, подцели и стратегии, в которых отражаются основные установки по управлению финансовой устойчивостью. Также необходимым на данном этапе является непрерывный анализ внутренней и внешней среды;
- оценка основных факторов, которые позволяют определить финансовую устойчивость страховой компании;
- использование инструментов стратегического менеджмента и мониторинга финансовой устойчивости, страховая компания может управлять факторами, оказывающими влияние на ее платежеспособность;
- разработка мероприятий для достижения устойчивого финансового состояния.

Механизм управления финансовой устойчивостью страховой компании подразумевает под собой, прежде всего, управление активами, пассивами, финансовыми отношениями и денежным оборотом в целом. Сущность механизма управления заключается в достижении такого уровня финансовой устойчивости, при котором будет достигаться поставленная страховой компанией стратегическая цель [3].

Управление финансовой устойчивостью в современных условиях российского страхового рынка обусловлено стратегическим подходом. Можно выделить основные элементы, совершенствование которых обеспечивает финансовую устойчивость страховщика:

- достаточность собственного капитала – при большом объеме собственного капитала компания будет иметь возможность покрывать все вероятные риски;
- принятые обязательства, для покрытия которых компания должна обладать достаточным уровнем резервов;
- рациональность размещения активов;
- перестрахование;
- тарифная политика.

Изменяя те или иные факторы финансовой устойчивости, страховая компания может существенно влиять на ее значение. Совершенствование механизма управления финансовой устойчивостью возможно при учете определенных элементов, основными из которых являются финансовые методы, финансовые инструменты, нормативно-правовая база, а также информационное обеспечение. Методы, применяемые при управлении финансовой устойчивостью, можно охарактеризовать как способы, которыми страховая компания рационально воздействует на финансовую сторону ее деятельности для повышения уровня финансовой устойчивости. Механизм управления финансовой устойчивостью включает в себя определенные этапы, что позволяет страховой компании четко определить необходимый уровень финансовой устойчивости и разрабатывать мероприятия для его достижения (рис. 1).

Рисунок 1 отражает сущность механизма управления финансовой устойчивостью, поскольку отражает взаимосвязь между стратегическими целями, факторами, оказывающими влияние на финансовую устойчивость, а также основными характеризующими ее показателями. При управлении финансовой устойчивостью большое значение имеет установка цели и подцели, от которых зависит определение значимых факторов, позволяющих достичь того, к чему стремится страховая компания. Выявление и анализ необходимых финансовых показателей позволяют получить точное значение финансовой устойчивости и выявить меры по ее совершенствованию [4].

Стоит отметить, что в рамках реализации данного подхода компании необходимо регулярно исследовать текущее финансовое состояние и денежные ресурсы. Регулярный анализ

финансовых показателей позволяет прогнозировать финансовую устойчивость, учитывая все целевые ориентиры, рассчитанные в количественном выражении [7].



Рисунок 1 – Последовательность этапов управления финансовой устойчивостью страховой компании

Применение тех или иных методов управления финансовой устойчивостью подчинено действующей нормативно-правовой базе, в которой установлены определенные ограничения, за рамки которых страховая компания выходить не в праве [7].

При совершенствовании механизма управления финансовой устойчивостью немаловажную роль играет информационное обеспечение, так как именно актуальная информация о состоянии страхового рынка, существующих и возможных рисках и других аспектах финансовой сферы позволит страховщику разрабатывать и применять эффективные управленческие решения для обеспечения целевого уровня финансовой устойчивости.

Наряду с методами управления финансовой устойчивостью следует уделить большое внимание мероприятиям по ее повышению. Прежде всего, необходимо увеличение основных показателей деятельности компании. Для обеспечения нормативного и повышения уровня текущей ликвидности страховой компании необходимо увеличить размер денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Необходимым является также увеличение размера собственного капитала, так как он, в свою очередь, повышает финансовый потенциал страховой компании, который отражает надежность и устойчивость страховщика.

А для недопущения снижения финансовой устойчивости в части исполнения финансовых обязательств страховой компании необходимо контролировать уровень выплат. Для этого

стоит анализировать частоту убытков и величину среднего убытка, производить диагностику убыточности в отдельных регионах, оценку доли и структуры портфеля страховой компании. Нивелирование рисков является одним из мероприятий по оптимизации финансовой устойчивости. Важнейшей задачей по упреждению потенциального риска является осуществление андеррайтерского аудита, в ходе которого страховая компания проводит:

- мониторинг страхового портфеля, его качества и сочетание видов страхования с отдельными продуктами и услугами;
- мероприятия по распределению и перераспределению предпринимательского риска с учетом территориального критерия;
- оценку структуры и динамики показателей убыточности, частоты наступления страховых случаев, объема страховых премий, расходов компании, количества страховых договоров, доходности каждого вида страхового продукта;
- исследование перестраховочной защиты страхового портфеля и отдельных видов риска.

Кроме этого, остается актуальной необходимость контроля и обоснования, документальное подтверждение объемов и сроков страховых выплат. Что касается автострахования, то для снижения риска мошенничества необходимо снижать долю выплат в денежном эквиваленте. Помимо того, необходимо внедрять новые продукты страхования, позволяющие снизить риски страховой компании при наступлении страхового случая (снижение мошенничества) [12].

На снижение страхового риска может оказать влияние качественный андеррайтинг принимаемого на страхование объекта (осмотр, анализ предполагаемых рисков), анализ страхователя с точки зрения риска возникновения мошенничества, гибкая система тарифов, позволяющая сохранить лояльных безубыточных клиентов, привлечь на конкурентоспособных условиях новых потенциально малоубыточных клиентов.

Снижение страхового риска влечет за собой снижение уровня выплат и недопущение превышения выплат над поступлениями, убыточность страховых операций остается на допустимом уровне, таким образом можно говорить о финансовой устойчивости страховых операций. Реализация данных мероприятий позволит страховой компании повысить уровень финансовой устойчивости и стать более надежным страховщиком. Таким образом, можно выделить следующие пути повышения финансовой устойчивости АО «СОГАЗ», представив их на рисунке 2.

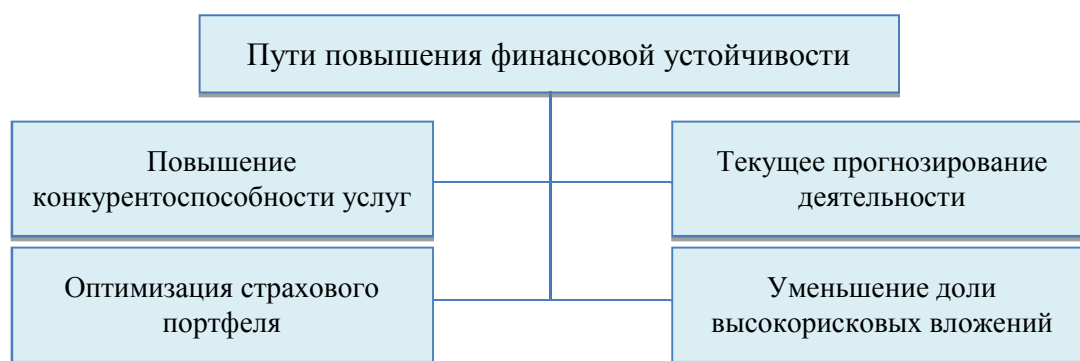


Рисунок 2 – Пути повышения финансовой устойчивости АО «СОГАЗ»

Страховой портфель имеет большое значение в обеспечении финансовой устойчивости страховщика. Диверсифицированный портфель имеет высокую ликвидность, высокий доход и высокий уровень финансовой устойчивости. Одним из факторов, влияющих на формирование сбалансированного страхового портфеля, является число заключенных договоров страхо-

вания и тарифная ставка. Для поддержания финансовой устойчивости АО «СОГАЗ» необходимо увеличение количества договоров по приоритетным видам страхования. Так, рост заключенных договоров по страхованию от несчастных случаев на 10% (до 1 423 101 шт.) приведет к увеличению сборов на 10% (на 2 594 млн руб.) и составит 28 534 млн руб. в структуре страхового портфеля. Наряду с данным направлением страхования оптимальным будет увеличение количества договоров по имущественному страхованию на 18%. Так, количество договоров увеличится на 213 260 шт. и достигнет 1 398 041 шт. Данный рост договоров увеличит объем сборов по страхованию имущества до 87 800 млн руб. В тройке крупнейших направлений бизнеса также находится ДМС, сборы по которому увеличатся до 65 663 млн руб. при росте количества договоров на 9%. Данные изменения представлены на рисунках 3 и 4.

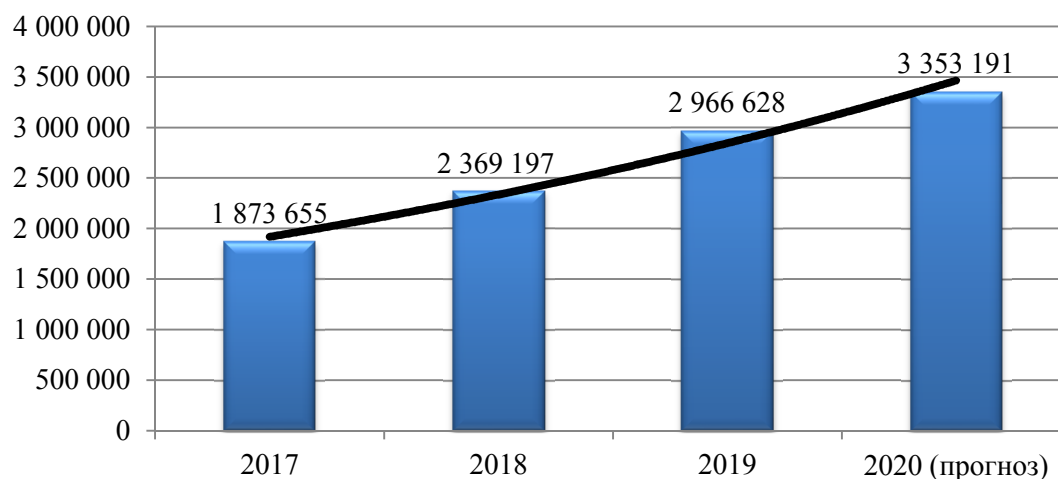


Рисунок 3 – Прогноз количества договоров по приоритетным видам страхования, шт.

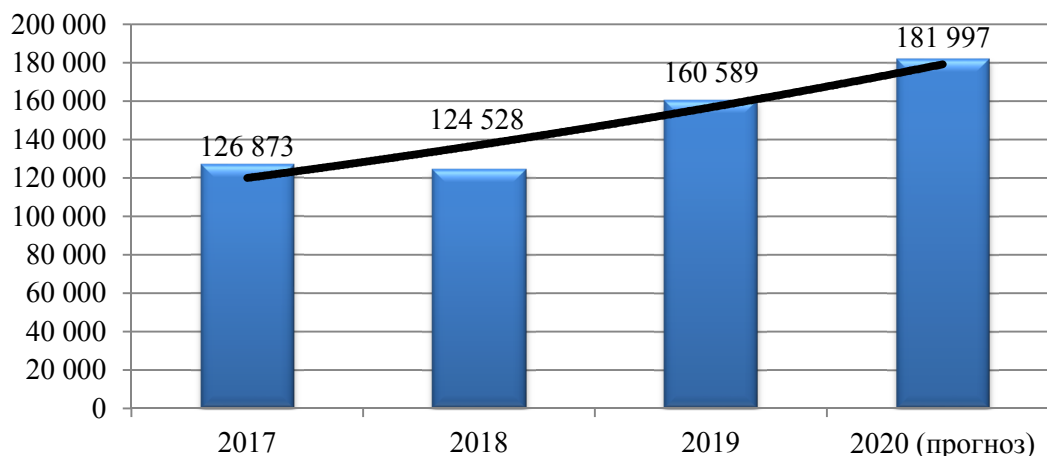


Рисунок 4 – Прогноз объема сборов по приоритетным видам страхования, млн руб.

Анализируя данные рисунки, можно сделать вывод, что количество договоров по приоритетным направлениям страхования за год увеличится на 13% (на 386 563 шт.), а объем сборов возрастет на 21 408 млн руб., что в значительной степени улучшит и укрепит финансовую устойчивость АО «СОГАЗ», так как при увеличении объема сборов по приоритетным видам страхования повысится рентабельность продаж компании.

При повышении объема сборов по приоритетным направлениям страхования общий объем сборов увеличится на 13% и составит 219 597 млн руб. По формуле геометрической прогрессии прибыль до налогообложения в 2020 году будет равна 90 083 млн руб. Используя

представленные данные, рассчитаем прогнозное значение рентабельности деятельности АО «СОГАЗ» (рис. 5).

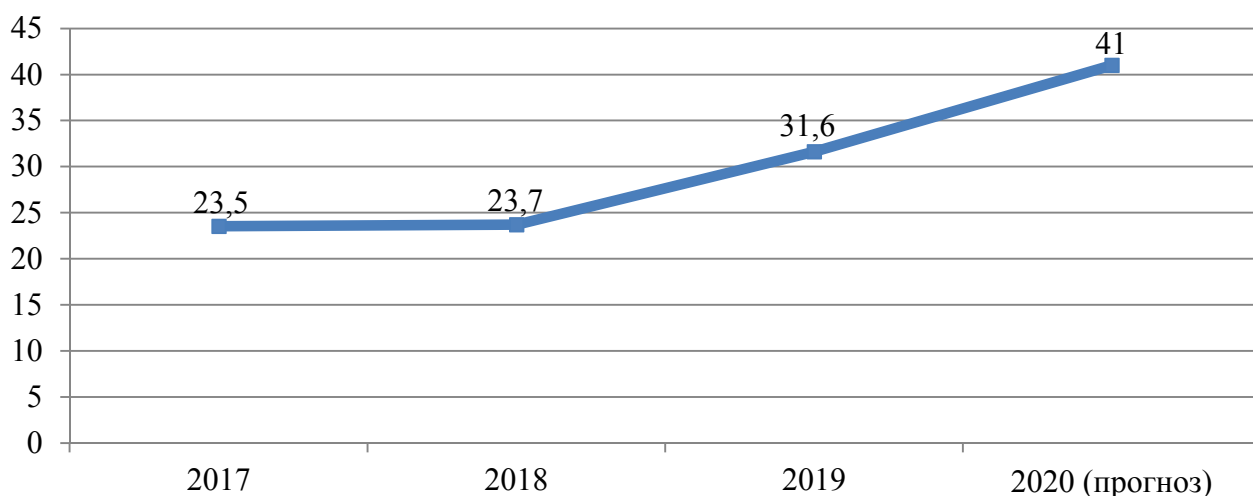


Рисунок 5 – Прогноз показателя рентабельности страховой деятельности

Рентабельность деятельности АО «СОГАЗ» за исследуемый период повысится на 17,5 п.п., в том числе на 9,4 п.п. после оптимизации страхового портфеля. Экономический эффект от оптимизации страхового портфеля будет прослеживаться в следующем:

- количество договоров по приоритетным направлениям страхования за год увеличится на 13% (на 386 563 шт.);
- объем сборов по приоритетным видам страхования АО «СОГАЗ» возрастет на 21 408 млн руб.;
- при повышении объема сборов по приоритетным направлениям страхования общий объем сборов увеличится на 13% и составит 219 597 млн руб.;
- рентабельность деятельности АО «СОГАЗ» в прогнозном периоде за счет повышения объема сборов увеличится на 9,4 п.п. и составит 41% (31,6 – в 2019 году).

АО «СОГАЗ» планирует тесно взаимодействовать с банком ВТБ как в корпоративном сегменте, так и в рознице, в сфере кросс-продаж, что позволит создать синергетический эффект от объединения. У АО «СОГАЗ» будет не только высокий уровень финансовой устойчивости, но и сбалансированный страховой портфель. АО «СОГАЗ» продолжит укреплять свои лидирующие позиции на рынке, совершенствовать клиентское обслуживание и развивать собственную медицинскую инфраструктуру. Стратегические приоритеты компании направлены на стабильное повышение внутренней эффективности, рентабельности и финансовой устойчивости. Особое внимание будет уделяться дальнейшему развитию и повышению операционной эффективности по следующим направлениям деятельности:

- оптимизация и автоматизация бизнес-процессов;
- сокращение операционных издержек и затрат на персонал в дублирующих функциях в рамках интеграции с ООО СК «ВТБ Страхование»;
- повышение эффективности управления региональной сетью;
- информационных технологий на предмет соответствия ИТ-системы Общества текущим трендам за счет синергии с ООО СК «ВТБ Страхование»;
- совершенствование системы мотивации за счет внедрения долгосрочной программы мотивации.

Таким образом, финансовая устойчивость страховой компании является важным фактором ее эффективного функционирования, а управление ею является неотъемлемой частью предупреждения банкротства. Подбирая подходящие методы управления, соответствующие

действующей нормативно-правовой базе, управление финансовыми инструментами и применение актуальной информации в сфере финансов и страхового дела позволят страховой компании достичь такого уровня финансовой устойчивости, какой был установлен в изначально поставленной стратегической цели. Также существует ряд мероприятий, которые позволяют компании регулярно повышать финансовую устойчивость и впоследствии занять высокие позиции на современном рынке страхования.

Список источников:

1. Бабурина Н.А., Мазаева М.В. Страхование. Страховой рынок России. – М. : Издательство Юрайт, 2019. – 127 с.
2. Большаков Н.С. Анализ финансового состояния и пути повышения прибыли / Н.С. Большаков и др. // Аллея науки. – 2018. – Т. 1. – №10 (26). – С. 617-623.
3. Васильева А.И. Осуществление анализа и оценки финансовой устойчивости в современных организациях // Синергия наук. – 2018. – №29. – С. 188-193.
4. Гребнева М.Е., Кочетова Е.А. Финансовая устойчивость предприятия // Аллея науки. – 2018. – Т. 4. – №8 (24). – С. 414-417.
5. Егорушкина Т.Н. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности / Т.Н. Егорушкина и др. // Студенческие научные достижения: сборник статей II Международного научно-исследовательского конкурса. – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение». – 2019. – С. 150-154.
6. Ельфимовская М.М. Особенности классификации финансовой устойчивости организации // Аллея Науки. – 2018. – Т. 4. – №11 (27). – С. 330-332.
7. Ермасов С.В., Ермасова Н.Б. Страхование. В 2 ч. – Часть 1. – 6-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2019. – 475 с.
8. Красникова Н.В., Егорушкина Т.Н. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации // Влияние исторического фактора на своеобразие экономического развития регионов России : сборник трудов Всероссийской научно-практической конференции, проводимой в рамках VII Стародубцевских чтений, посвященных В.А. Стародубцеву (25-26 декабря 2018 г., г. Тула). – Киров: Изд-во МЦИТО, 2019. – 1 электрон. опт. диск (CD-R). – С. 257-261.
9. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2019. – 377 с.
10. Скамай Л.Г. Страхование. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2019. – 322 с.
11. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. – URL: <https://www.cbr.ru/>.
12. Rusetskiy M.G., Agarkova L.V., Ulibina L.K., Okorokova O.A., Aygumov T.G. The role of insurance in providing economic safety of business entities // Espacios. – 2018. – Т. 39. – №27.
13. Vorontsova G.V., Chepurko G.V., Ligidov R.M., Nalchadzi T.A., Podkolzina I.M. Problems and perspectives of development of the world financial system in the conditions of globalization // The Future of the Global Financial System: Downfall or Harmony. Сер. "Lecture Notes in Networks and Systems" Cham, Switzerland, 2019. – С. 862-870.
14. Zakieva R.R., Kolmakov V.V., Pavlyuk A.V., Ling V.V., Medovnikova D.V., Azieva R.H. The significance of studying legal protection of rights on innovative creations: the case of entrepreneurship education // Journal of Entrepreneurship Education. – 2019. – Т. 22. – №3. – С. 379.