

УДК 336

ФИНАНСЫ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ FINANCE INSURANCE COMPANY



Яшина Нина Михайловна

доктор экономических наук, профессор кафедры бухгалтерского учёта и финансов, Поволжский кооперативный институт (филиал) Российского университета кооперации.

Nina M. Yashina

DSc (Economics). Professor of the Department of Accounting and Finance, Volga Region Cooperative Institute (Branch) of Russian University of Cooperation.

✉ nikasaratov@yandex.ru

Аннотация. В данной статье подробно исследуется вопрос об использовании финансов в страховых компаниях. Сегодня страховщики занимают особое место в наполнении инвестиционного процесса на финансовых рынках России, заключая страховые договора по долгосрочным видам страхования жизни, создавая резерв «длинных рублей» в экономике.

Ключевые слова: финансы страховой компании, страховые договора, инвестиционный процесс, финансовые рынки, долгосрочные договора, страхование жизни, резервы, экономика.

В настоящее время вопрос об использовании финансов в страховых компаниях стоит очень остро. Вложение финансовых свободных средств в инвестиционные проекты для страховой компании является особенно актуальным, так как в современном мире страховщики занимают особое место в наполнении инвестиционного процесса на финансовых рынках России.

Во-первых, потому что представители страхового бизнеса сами способны выполнять функции инвесторов, мобилизуя значительную часть накопленных финансовых средств от продажи страховых услуг, направляя их в различные виды инвестиций.

Abstract. This article examines the question of the use of Finance in insurance companies. Today, insurers have a special place in filling the investment process in the financial markets of Russia, concluding the insurance contract on the long-term types of life insurance, creating a reserve of "big money" in the economy.

Key words: Finance insurance companies, insurance contract, investment process, financial markets, long-term contracts, life insurance, reserves, Economics.

Во-вторых, с помощью института страхования они готовы стимулировать инвестиционную деятельность отечественных и иностранных владельцев капитала, заключая страховые договора по долгосрочным видам страхования жизни, создавая резерв «длинных рублей» в экономике.

В-третьих, страховые компании гарантируют через систему страхования и перестрахования инвесторам возврат вложенных средств и возмещение неполученного дохода при наступлении различных неблагоприятных событий.

Рассмотрим подробно источники финансового обеспечения инвестиций страховщиков. Возможность осуществления страховщиками инвестиционной деятельности вытекает из особенностей самого процесса страхования и его экономической природы: функция перераспределения, которая трансформируется

в специфические функции страхования. Так, в рисковой функции наиболее проявляется экономическая сущность страхования, посредством которой происходит перераспределение однородного страхового риска как территориально, так и во времени, нивелируя при этом сам риск до его вероятностного значения, что позволяет обеспечить (исходя из теории вероятностей) страховую защиту страхователей и финансовую устойчивость страховщика.

В отличие от производственной сферы, где затраты на выпуск продукции компенсируются выручкой от её реализации, страховщик сначала аккумулирует денежные средства, создавая страховой фонд, и лишь впоследствии производит выплаты, в связи с наступившими страховыми событиями по заключённым договорам страхования. Именно поэтому страховые компании могут распоряжаться денежными средствами, полученными от страхователей, в течение длительного периода, инвестируя их в различные сферы деятельности, используя собственные средства в виде уставного капитала и неиспользованной прибыли [1, с. 12–14].

Итак, в распоряжении страховых компаний находятся денежные средства, представляющие собой совокупность финансовых ресурсов, предназначенных для выполнения страховщиками своих обязательств, при наступлении

период с 2011 по 2013 год, а темпы роста доходов страховых организаций впервые превысили рост расходов [2, с. 218–220].

Основным базовым финансовым источником обеспечения инвестиций страховщика являются средства резервов по страхованию жизни. Другие денежные средства, поступающие по операциям рискованных видов страхования, если договорные сроки не превышают одного года, — относятся к большей части страховых резервов, формируемых страховыми компаниями за счёт массовых видов страхования. Определённая часть финансовых ресурсов данной категории может потребоваться в любой момент для страховых выплат, поэтому данные средства по договорам рискового страхования могут быть инвестированы только в высоколиквидные краткосрочные активы.

В начальный период деятельности страховщика наибольший удельный вес составляют собственные средства в виде уставного капитала. В дальнейшем большая доля денежных средств приходится на страховые резервы, которые постепенно становятся основным источником инвестиций. Изменения происходят и в структуре собственных средств, где, как правило, снижается удельный вес уставного капитала и возрастает доля фондов накопления и нераспределённой прибыли. Структура страхового

В современном мире страховые компании на глобальном финансовом рынке входят в число крупнейших инвесторов экономики. Так, общая сумма инвестиций страховых компаний в экономику Европы, США и Японии достигает нескольких триллионов долларов, что составляет от 50 до 80% всех инвестиционных вложений.

страховых случаев. В свою очередь, они являются гарантом финансового обеспечения и нормативного функционирования страховых организаций. Финансовые ресурсы включают в себя текущие поступления и различные фонды, предназначенные для использования их в течение ряда последующих лет. Всё это предоставляет возможность страховщику накопить их в качестве инвестиционного капитала [2, с. 188–190].

В современном мире страховые компании на глобальном финансовом рынке входят в число крупнейших инвесторов экономики. Так, общая сумма инвестиций страховых компаний в экономику Европы, США и Японии достигает нескольких триллионов долларов, что составляет от 50 до 80% всех инвестиционных вложений [2, с. 228–230].

Следует отметить, что в современной рыночной экономике инвестиционный потенциал российских страховых компаний повышается: их доходы увеличились примерно в два раза за пе-

портфеля компании зависит от соотношения между резервами по страхованию жизни и иным видам страхования. Данное соотношение всегда в пользу страховых взносов по страхованию жизни, так как их размеры бывают значительно выше, чем сумма резервов по прочим видам рискового страхования. Это объясняется особенностью страхования жизни: накопления здесь происходят в течение ряда лет, пока действует договор страховщика, в отличие от рискованных видов страхования со сроком действия в один год.

Право страховщиков инвестировать страховые резервы в другие средства закреплено ст. 26 Закона «Об организации страхового дела в РФ». Инвестиционная деятельность страховых компаний регламентируется Правилами размещения страховых резервов, которые вступили в силу в июне 1999 года (с изм. и доп. 2012 года) с целью обеспечения их финансовой устойчивости и платёжеспособности [1, с. 10–12].



Ранее российские страховые компании инвестировали свои резервы в покупку векселей, являющихся наиболее доходными финансовыми инструментами. Повышение доходности связано с увеличением риска, что обуславливается не только влиянием внешних и внутренних факторов, но и отсутствием разработанной законодательной базы.

В развитых западных странах Европы, Азии, США крупные страховые компании, как правило, сами управляют своим портфелем, стремясь обеспечить требуемую доходность активов при контролируемом и приемлемом уровне риска, чтобы не только не допустить обесценивания активов, но и, по возможности, увеличить денежные средства (например, на пенсионных счетах страхователей). Небольшие страховые компании передают активы в трастовое управление специальным фондам, например, имеет место практика вложения активов страховых компаний в пенсионные инвестиционные

фонды, так называемые ПИФы, удовлетворяющие требованиям надёжности, возвратности и ликвидности.

В последние десятилетия сложилась определённая тенденция инвестиционной политики страховых компаний: увеличение доли долгосрочных инвестиций и снижение веса рискованных кратковременных вложений. Инвестиционная политика страховщика оказывает большое влияние на его платёжеспособность, а в перспективе – на конкурентоспособность. Поэтому надёжность инвестиций, ликвидность, доходность и возвратность являются основными принципами деятельности инвестиционного отдела страховой компании, созданного для грамотного размещения активов [2, с. 193–195].

Таким образом, финансовые ресурсы страховой компании играют важную роль в перераспределительном процессе внутри страны, неся положительную социальную значимость для всей экономики.

Материалы поступили в редакцию 27.03.2017 г.

Библиографический список (References)

1. Яшина, Н. М. Обеспечение финансовой устойчивости страховой организации: теория, методология и практика / Н. М. Яшина. Саратов : Наука, 2007. 320 с. ISBN 978-5-91272-199-1.
2. Яшина, Н. М. Страхование : учеб. пособие / Н. М. Яшина. 3-е изд., переработ. и доп. Саратов : Саратовский источник, 2013. 263с. ISBN 978-5-91879-310-7.

1. Yashina, N. M. (2007). *Obespechenie finansovoj ustojchivosti strahovoj organizacii: teorija, metodologija i praktika* [Ensuring financial stability of an insurance organization: theory, methodology and practice]. *Saratov : Nauka*. 320 p. ISBN 978-5-91272-199-1.
2. Yashina, N. M. (2013). *Strahovanie : uchebnoe posobie* [Insurance: a textbook]. 3-e izd., pererabot. i dop. *Saratov. Saratovskij istochnik*. 263 p. ISBN 978-5-91879-310-7.