



ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ

А. Г. СИДОРОВ

ФОРМИРОВАНИЕ СБАЛАНСИРОВАННОГО СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ

Дана краткая оценка страхового рынка, описаны тенденции и перспективы его развития. Выявлена недооценка роли страхового портфеля и недостаточная оценка всех факторов, влияющих на процесс его формирования на рынке страхования Республики Беларусь.

Ключевые слова: страховой рынок; страховые взносы; страховые организации; устойчивость страхового портфеля.

УДК 368.02

Страхование как отрасль является одним из важнейших инструментов функционирования экономики и надежным механизмом нейтрализации рисков. Страховщики, выполняющие задачи стабилизирующего элемента рыночной системы хозяйствования, в свою очередь сами должны быть надежными в финансовом отношении и являться гарантом принятых финансовых обязательств.

В настоящее время функционирование на страховом рынке финансово устойчивых страховых компаний является важным и необходимым условием для финансовой системы страны в целом.

Понимание того, насколько важно обеспечить устойчивость страхового портфеля, становится сегодня особенно актуальным, так как формирование устойчивого страхового портфеля — необходимое условие функционирования страховой организации в условиях рынка.

Проведем оценку страхового портфеля как страховых организаций Республики Беларусь, так и рынка в целом, проанализируем основные показатели страхования, тенденции и перспективы развития.

На 01.01. 2011 г. на страховом рынке Республики Беларусь функционировали 24 страховые организации, в том числе 4 — осуществляли виды страхования, относящиеся к страхованию жизни. Контрольные пакеты акций восьми страховых организаций в 2010 г. принадлежали государству, 2 страховые организации созданы со 100 %-м иностранным капиталом и 6

Алексей Георгиевич СИДОРОВ (sidorov_ag90@mail.ru), аспирант кафедры налогов и налогообложения Белорусского государственного экономического университета (г. Минск, Беларусь).

страховых брокеров. Доля иностранного капитала в совокупном уставном фонде страховых организаций Республики Беларусь на 01.01. 2011 г. составила 2,4 %.

За 2011 г. действующими страховыми организациями страны получено страховых взносов по прямому страхованию и сострахованию на сумму 236,56 млн р. Прирост поступлений за 2011 г. по сравнению с 2010 г. в действующих ценах составил 102,36 млн р., или 76,3 % [1].

По добровольным видам страхования получено страховых взносов на сумму 114,29 млн р. Удельный вес добровольных видов страхования в общей сумме полученных страховых взносов составил 48,3 % (за 2010 г. — 49,9 %). В структуре поступления страховых взносов по добровольным видам страхования на долю каждого вида страхования приходится: на личное страхование — 24,0 % суммы взносов по добровольным видам страхования; имущественное страхование — 67,6; страхование ответственности — 8,4 %.

По обязательным видам страхования получено страховых взносов 122,27 млн р. Удельный вес обязательных видов страхования в общей сумме поступлений составляет 51,7 % (за 2010 г. — 50,1 %), из них личное страхование — 36,6 суммы собранных страховых взносов по обязательным видам страхования, имущественное — 5,4, страхование ответственности — 58,0 %.

Выплаты страхового возмещения и страхового обеспечения в целом по Беларуси за 2011 г. составили 133,87 млн р. В структуре страховых выплат на долю добровольных видов страхования приходится 44,5 %, обязательных видов страхования — 55,5 %.

Уровень страховых выплат в сумме собранных страховых взносов за 2011 г. составил 56,6 % (за 2010 г. — 59,9 %).

По состоянию на 01.01. 2012 г. собственный капитал страховых организаций страны составил 270,15 млн р. и увеличился по сравнению с 2010 г. в действующих ценах на 72,24 млн р., или 36,5 %. Уставный фонд составил 179,02 млн р., или 66,3 % величины собственного капитала.

В 2011 г. была принята Республиканская программа развития страховой деятельности на 2011—2015 годы, согласно которой приоритетными направлениями развития страхового рынка являются обеспечение оптимального сочетания обязательной и добровольной форм страхования, введение новых видов обязательного страхования и совершенствование действующих, а также обеспечение финансовых гарантий в сферах общественной жизни, связанных с использованием источников повышенной опасности и возникновением крупных рисков, затрагивающих интересы всего общества в целом.

По результатам деятельности можно отметить следующее. На 01.01. 2016 г. страховую деятельность в Республике Беларусь осуществляли уже 19 страховых организаций, из них 8 — государственные и с долей собственности государства в их имуществе; 8 — с участием иностранного капитала; а также 29 страховых брокеров.

Доля иностранных инвестиций в уставных фондах страховых организаций на 01.01. 2016 г. составила 3,2 % при установленной квоте 30 %.

В 2015 г. объем взносов по сравнению с 2010 г. вырос в 6,1 раза и превысил 820 млн р., или 0,95 % ВВП, в том числе по добровольному страхованию — в 6,4 раза (430 млн р.), по обязательному страхованию — в 5,9 раза (390 млн р.). Удельный вес взносов по видам добровольного страхования в общем портфеле увеличился с 50 до 52 %.

Собственный капитал страховых организаций за 2011–2015 гг. вырос в 6,9 раза и составил 1 360 млн р., активы — в 7,8 раза (2 520 млн р.), страховые резервы — в 8,4 раза (870 млн р.) [1].

На 01.01. 2017 г. страховую деятельность в Республике Беларусь осуществляли 19 страховых организаций и 31 страховой брокер.

За 2016 г. взносы страховых организаций страны по прямому страхованию и сострахованию составили 971,9 млн р. Темп роста страховых взносов за январь — декабрь 2016 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. составил 118,1 %.

По добровольным видам страхования за январь — декабрь 2016 г. страховые взносы составили 542,1 млн р., что на 113,5 млн р. больше, чем в аналогичном периоде 2015 г. В структуре поступления страховых взносов по добровольным видам страхования на долю каждого вида страхования приходится по предварительным итогам: личное страхование — 34,84 % суммы взносов по добровольным видам страхования, имущественное страхование — 56,1, страхование ответственности — 9,06 % [1].

Страховые взносы по обязательным видам страхования за 2016 г. — 429,8 млн р., что на 35,7 млн р. больше, чем в аналогичном периоде 2015 г. В структуре поступления страховых взносов по обязательным видам страхования по предварительным итогам на долю каждого вида страхования приходится: на личное страхование — 31,82 % суммы взносов по обязательным видам страхования; на имущественное страхование — 10,96 %; на страхование ответственности — 57,22 % [1].

Удельный вес добровольных видов страхования в общей сумме страховых взносов составляет 55,8 % (за 2015 г. — 52,1 %).

За 2016 г. выплаты страхового возмещения и страхового обеспечения в целом по Беларуси составили 537,4 млн р. и превысили данный показатель за аналогичный период 2015 г. на 64,8 млн р.

В структуре страховых выплат на долю добровольных видов страхования приходится по предварительным данным 51,19 %, обязательных видов страхования — 48,81 % [1].

Уровень страховых выплат в общей сумме страховых взносов за 2016 г. составил 55,3 % (за 2015 г. — 57,4 %).

По состоянию на 01.10. 2016 г. собственный капитал страховых организаций страны составил 1 394,43 млн р., темп роста по сравнению с 2015 г. — 102,61%.

Уставный фонд составлял на 01.10. 2016 г. 1 120,51 млн р., или 80,36 % величины собственного капитала, темп роста по сравнению с 2015 г. — 104,29 %.

Страховые резервы на 01. 10.2016 г. составили 1 051,58 млн р., темп роста по сравнению с 2015 г. — 120,85 % [1].

Следует отметить положительные тенденции развития страхового рынка в целом. К ним можно отнести более оптимальное сочетание обязательной и добровольной форм страхования: если в 2005 г. доля добровольного страхования составляла 32,3 %, в 2010 г. данный показатель был равен 49,9, в 2013 г. — 54,7, в 2015 г. — 52, в 2016 г. — 55,8 %, что свидетельствует об улучшении сбалансированности страховых портфелей в разрезе форм страхования.

Данная тенденция наблюдается в целом по рынку. В отдельности у ведущих страховщиков Республики Беларусь, осуществляющих страхование обязательных видов, картина иная, она представлена в таблице.

Удельный вес взносов по добровольным видам страхования у страховщиков Беларуси, осуществляющих страхование обязательных видов

Страховая компания	Удельный вес взносов по добровольным видам страхования, %		
	на 01.01. 2014 г.	на 01.01. 2015 г.	на 01.10. 2016 г.
БРУСП «Белгосстрах»	32,24	29,34	37,12
БРУПЭИС «Белэксимгарант»	72,58	68,11	73,40
СООО «Белкоопстрах»	48,98	49,40	44,94
ЗАСО «ТАСК»	57,18	52,93	45,42
ЗАСО «Белнефтестрах»	51,33	52,24	50,77
ЗАСО «Промтрансинвест»	65,95	61,85	61,54

Примечание: наша разработка по данным [1].

Анализируя структуру страхового портфеля страховых организаций в разрезе видов страхования, мы наблюдаем доминирование: в обязательном страховании — обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств; в добровольном — страхование транспортных средств физических и юридических лиц. Преобладание данных рисков видов говорит о несбалансированности страховых портфелей в разрезе видов страхования [2].

В то же время следует отметить более активную позицию компаний на рынке предоставления услуг с начала 2014 г. по октябрь 2016 г. В среднем за данный период внедрялось более 20 новых страховых продуктов в среднем в год, которые обеспечивали развитие рынка добровольного страхования в различных направлениях и сферах деятельности. Этому также способствовало введение новых видов обязательного страхования и совершенствование действующих. Немаловажным фактором стало увеличивающееся количество из года в год страховых посредников (страховых брокеров) на рынке.

Немаловажным в развитии рынка страхования Республики Беларусь является такой фактор, как уменьшение числа страховых компаний на рынке Республики Беларусь (в 2014 г. на рынке страхования было 24 компании, на 01.01. 2017 г. — 19).

К показателям, указывающим на рост финансовой устойчивости рынка страховщиков Республики Беларусь и укрепление его функционирования, можно отнести повышение в абсолютном выражении уставного фонда, собственного капитала и страховых резервов, а также доли собственного капитала в уставном фонде страховых организаций.

Однако здесь нужно отметить факторы макроэкономической нестабильности. Например, за 2015 г. темп роста страховых взносов по стране составил 113,2 % в сравнении с 2014 г., что на фоне более чем 12 %-й инфляции и около 56 %-й девальвации к доллару США с учетом привязки страховых взносов по некоторым видам страхования к курсам иностранных валют выглядит как падение. При расчете в долларовом эквиваленте объем начисленной премии сократился на 27,1 %.

Следует отметить, что данные факторы повлекли за собой оптимизацию расходов организаций на страхование и сокращение страховых взносов граждан в силу снижения их реальных доходов, которая в свою очередь отрицательно отразилась на достижении прогнозных показателей развития страхового рынка. Снижение платежеспособности физических и юридических лиц, как следствие, повлекло за собой снижение спроса на страховые услуги в целом.

В настоящее время трудно предугадать перспективы развития рынка страхования в Республике Беларусь, поскольку они зависят от множества факторов. Страховая деятельность является отраслью экономики, которая участ-

вует в перераспределении валового внутреннего продукта. Из этого следует, что показатели ее развития в значительной степени определяются уровнем и ростом экономики.

Согласно Республиканской программе развития страховой деятельности на 2016—2020 годы, главным направлением развития для рынка страхования является рост уровня капитализации и финансовой устойчивости страховых компаний, что позволит повысить конкурентоспособность в условиях открытого финансового рынка, а также эффективность страховой деятельности в целом. Помимо сказанного обозначены такие задачи, как повышение уровня автоматизации предоставляемых услуг и бизнес-процессов страховщиков [3].

Однако, как было сказано выше, главная цель — повышение финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций и отрасли в целом.

Таким образом, можно выделить следующие инструменты, которые станут комплексом мер, направленных на повышение устойчивости страхового портфеля страховщика и в целом любой страховой компании:

1) оптимальная работа со страховыми посредниками с учетом их увеличивающегося числа;

2) развитие новых привлекательных страховых продуктов, в особенности по добровольным видам страхования, что приведет не только к увеличению страхового портфеля, но и к повышению сбалансированности в разрезе форм страхования и снижению уровня рисков видов в разрезе видов страхования;

3) создание комплексных программ страхования с учетом различных особенностей, таких как специфика региона, изменение страховых потребностей страхователей и т. д.;

4) реклама новых продуктов с целью появления активного страхователя;

5) совершенствование способов продаж и системы доставки страхового продукта (система электронного полиса и т. д.);

6) отмена некоторых излишних на текущем этапе развития административных барьеров в сфере страхования, а именно в процедуре согласования правил страхования и обязанностей по некоторым нормативам страховой деятельности, что в свою очередь позволит содействовать развитию добровольного страхования.

Наряду с этим следует отметить еще такой важный инструмент, как фактор, влияющий на финансовую стабильность страховой компании, — оценка состава и структуры страхового портфеля. Постоянный мониторинг и правильная внутренняя оценка как своего страхового портфеля самим страховщиком, так и других конкурирующих компаний, приведет к гибкому контролю собственной ценовой политики, отслеживанию изменений предлагаемых на рынке продуктов страхования и новых идей, что важно не только с точки зрения расширения охвата страхователей, но и сохранения занятых позиций на рынке страхования страны.

Выделение основных зон риска, принципов формирования и управления, изучение и разработка методик оценки страхового портфеля позволит в перспективе смоделировать, а следовательно, переосмыслить и усовершенствовать процесс формирования страхового портфеля как стратегию управления страховой организации. Это в свою очередь позволит сделать более эффективной систему защиты страховых интересов всех субъектов хозяйствования.

В заключение следует отметить, что все перечисленное в совокупности и будет являться тем комплексом мер страховых компаний, который направлен на решение важной задачи, — повышение устойчивости как страхового портфеля, так и страховой организации в целом.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Отдельные показатели деятельности страховых организаций Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Официальный сайт М-ва финансов Респ. Беларусь. — 2016. — Режим доступа: <http://www.minfin.gov.by/ru/supervision/stat/>. — Дата доступа: 10.02.2017.

2. *Зайцева, М. А.* Национальная система страхования Республики Беларусь и перспективы ее развития / М. А. Зайцева // Научные труды Белорусского государственного экономического университета ; редкол.: В. Н. Шимов [и др.]. — Минск, 2016. — Вып. 9. — С. 129–135.

Zaytseva, M. A. Natsionalnaya sistema strahovaniya Respubliki Belarus i perspektivy ee razvitiya [The national insurance system of the Republic of Belarus and the prospects of its development] / M. A. Zaytseva // Nauchnyie trudyi Belorusskogo gosudarstvennogo ekonomicheskogo universiteta ; redkol.: V. N. Shimov [i dr.]. — Minsk, 2016. — Vyip. 9. — P. 129–135.

3. О Республиканской программе развития страховой деятельности на 2016–2020 годы [Электронный ресурс] // Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь. — 2016. — Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=12551&p0=C21600922&p1=1&p5=0>. — Дата доступа: 10.02.2017.

ALIAKSEI SIDARAU

FORMATION OF BALANCED INSURANCE PORTFOLIO AS FACTOR OF ENHANCING INSURANCE COMPANY'S FINANCIAL STABILITY

Author affiliation. *Aliaksei SIDARAU (sidorov_ag90@mail.ru), Belarusian State Economic University (Minsk, Belarus).*

Abstract. A brief estimation of the insurance market is given; its trends and development prospects are described. It is found that the role of the insurance portfolio is underestimated as well as all the factors affecting the process of its formation in the insurance market of the Republic of Belarus are insufficiently evaluated.

Keywords: insurance market; insurance premium; insurance organizations; stability of insurance portfolio.

UDC 368.02

*Статья поступила
в редакцию 17.02. 2017 г.*