УДК 336.0/5

Нестеркина Н.В., *студент,*
ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарёва», г. Саранск, Россия

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ (НА ПРИМЕРЕ ПАО СК «РОСГОССТРАХ»)

Аннотация. Статья посвящена роли обеспечения финансовой устойчивости российских страховых компаний в целях развития страхового рынка. Рассмотрены тенденции страхового рынка, складывающиеся под воздействием современных вызовов и угроз, а также влияющих на финансовый результат компаний отрасли. Проведен анализ основных финансовых показателей ПАО СК «Росгосстрах», характеризующих ее финансовое состояние, а также представлен рейтинг финансовой надежности компании.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, страховой рынок, страховая компания, страховая премия, ОСАГО, финансовый результат.

Nesterkina N. V., *student,*
National Research Mordovia State University, Saransk

FINANCIAL STABILITY MANAGEMENT OF DOMESTIC INSURANCE COMPANIES (ON THE EXAMPLE OF PJSC IC «ROSGOSSTRAKH»)

Abstract. The article is devoted to the role of ensuring the financial stability of Russian insurance companies in order to develop the insurance market. The trends of the insurance market, emerging under the influence of modern challenges and threats, as well as affecting the financial performance of companies in the industry, are considered. The analysis of the main financial indicators of PJSC IC «Rosgosstrakh» characterizing its financial condition is carried out, and the rating of financial reliability of the company is presented. **Keywords:**

financial stability, insurance market, insurance company, insurance premium, CTP, financial result.

В современных рыночных условиях страхование выполняет важнейшую стабилизирующую роль, обеспечивающую непрерывность и устойчивость производственного процесса, повышение деловой активности, улучшение инвестиционного климата, осуществление социальных функций государства и т.д. Реализация данной роли в основном ложится на «плечи» финансово-устойчивых и платежеспособных страховых организаций, готовых обеспечить страховой защитой население и юридических лиц от различного рода рисков. Они являются системообразующими институтами, аккумулирующими значительную часть ресурсов в виде страховых премий, которые в дальнейшем служат источником покрытия ущербов.

Под финансовой устойчивостью следует понимать способность выполнить свои обязательства перед страхователями по выплатам страхового возмещения в строгом соответствии с законодательством и в оговоренные договором страхования сроки.

Россия характеризуется отсталостью среди зарубежных стран по уровню проникновения страхования в экономику. В 2014-2015 годах на фоне падения курса рубля, стагнации, введения политических и финансово-экономических санкций, снижения ряда макроэкономических показателей произошло падение показателей деятельности страховых компаний. Страховой рынок в этот период находился в нелегком положении, т. к. росла убыточность, сокращались темпы прироста премий, снижалась инвестиционная активность, происходило сжатие платежеспособного спроса и т.д.

В 2016-2017 годах страховая отрасль претерпела не только изменения в целом по уровню развития, но и структурные трансформации. Показатели устойчивости страховых компаний стали улучшаться. Удельный вес обязательного страхования стал сокращаться, наибольшую привлекательность обрело страхование жизни, в структуре добровольного страхования росла доля личного страхования, в частности

медицинское страхование, страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней, сокращалась доля имущественного страхования.

В 2018 году некоторые тенденции прошлых лет укрепились: на рынке страхования non-life стагнация продолжается из-за отсутствия стимулирующих факторов, наибольшее влияние на рост страховой отрасли оказали ДМС и страхование от несчастных случаев и болезней, драйвером которого послужил рост потребительского кредитования. По итогам года было зафиксировано, что прибыль страховых компаний возросла более чем в полтора раза в основном за счет увеличения доходов от инвестиционной деятельности (приоритетно с иностранной валютой), а также снижением убыточности (из-за нормализации ситуации в автостраховании за счет натурального возмещения ущерба по ОСАГО и борьбы с мошенничеством) и расходов. Продолжался рост добровольных видов страхования, а также во многом благодаря продвижению коробочных продуктов рост страхования имущества граждан, не смотря на дальнейшее сокращение доли в общей структуре страхового рынка.

В 2019 году согласно прогнозам следует ожидать положительных изменений на страховом рынке. Это обусловлено расширением на 20% коридора страховых тарифов (дальнейшем планируется на 30%), разработкой и внедрением IT-систем в продвижение страховых продуктов, а также продолжается продвижение коробочных продуктов. Уже в первом полугодии 2019 года наблюдался прирост взносов по электронному страхованию выезжающих за рубеж, автокаско, страхованию жизни, ипотечному страхованию и т.д. ИСЖ, которое некогда было драйвером роста рынка, в первом полугодии текущего года показало падение. Виной всему требование ЦБ РФ к продажам банками ИСЖ. При этом банки обязаны раскрывать полную информацию клиентам о данном продукте, в том числе, что инвестиционный доход не гарантируется, средства не застрахованы в АСВ, а деньги, вложенные в ИСЖ, невозможно забрать без потерь.

Итак, финансовая устойчивость страховщиков напрямую зависит от текущей тенденции на рынке.

На уровень финансовой надежности страховых компаний кроме общего состояния страхового рынка влияют и внутренняя среда самой организации. Остановимся на примере страховой компании Росгосстрах. ПАО СК «Росгосстрах» является одним из ключевых игроков российского страхового рынка на современном этапе. Она аккумулирует значительную долю премий на рынке (4,11%) и находится по данному критерию на 8 месте среди крупнейших страховщиков России. По выплатам Росгосстрах занимает 7,43% всего рынка и находится на 5 месте [1].

Рассмотрим динамику основных финансовых показателей деятельности ПАО СК «Росгосстрах».

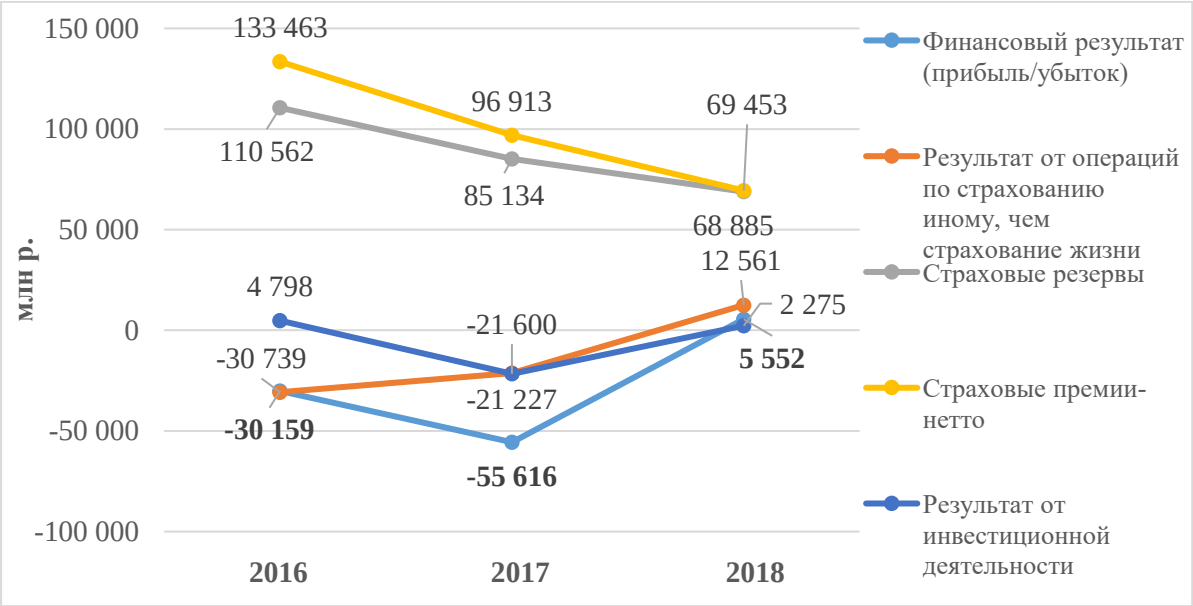

Рисунок 1 – Динамика основных финансовых показателей ПАО СК «Росгосстрах», млн., рублей [2]

Согласно рисунку 1 финансовый результат компании за 2016-2017 года был отрицательным за счет значительных убытков от страховой деятельности. В 2016 году инвестиционная деятельности компании принесла положительные результаты. Однако в 2017 году и инвестиции, и ведение страхового дела отрицательно повлияли на финансовый результат страховщика. В 2018 году компания вышла на положительный финансовый результат. Отрицательные результаты деятельности ПАО СК «Росгосстрах» были обусловлены падением сборов, обслуживанием убыточных видов страхования (значительная доля ОСАГО в портфеле),

превышением выплат над премиями, значительными расходами на ведение страхового дела и т.д. Выход на положительную динамику был обусловлен сменой в 2017 году контролирующего компанию лица – ПАО Банк «ФК Открытие» получил полный контроль над ПАО СК «Росгосстраха» из-за чего страховщик получил 61 млрд., рублей, высвобождение из портфеля убыточных видов страхования, высвобождение резервов по ОСАГО и т.д.

Рассмотрим динамику структуры страховых премий-нетто по укрупненным видам страхования, представленную на рисунке 2.

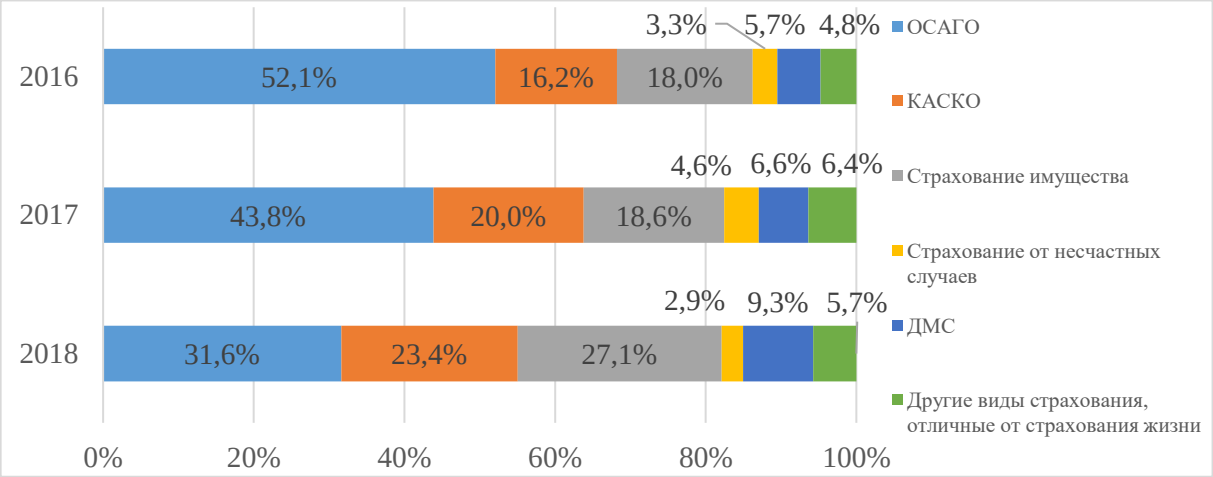

Рисунок 2 – Структура заработанных страховых премий-нетто по укрупненным видам страхования [1]

Согласно рисунку 2 приоритетными направлениями деятельности компании являются автострахование, страхование имущества и ДМС. Однако структура портфеля за рассматриваемый период претерпела некоторые изменения. Так, значительно сократилась доля ОСАГО за счет чего повысилась доля других видов: КАСКО, страхование имущества, ДМС, другие.

Проведем оценку коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость страховой деятельности компании, представленных в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели устойчивости страховых операций ПАО СК «Росгосстрах» за 2016-2018 года

Показатель	**Год**		
	2016	**2017**	**2018**
Коэффициент собственности, %	-10,0%	26,1%	82,3%
Коэффициент заемного капитала, %	110,0%	73,9%	17,7%
Коэффициент страховых премий, %	108,6%	93,3%	89,4%
Рентабельность страховых операций, %	-32,4%	-67,9%	9,0%

Коэффициент собственного капитала компании «Росгосстрах» в 2016 году имел отрицательное значение, но уже в 2017 году компания укрепила свои позиции, а в 2018 году показатель был на уровне выше 70%, что оценивается положительно. На увеличение оказало влияние сокращение суммы обязательств организации и увеличение собственного капитала.

Коэффициент заемного капитала является обратным коэффициенту собственности. В течение рассматриваемого периода происходило сокращение показателя, что оценивается так же положительно.

Коэффициент страховых премий с каждым годом сокращался. Причиной данному сокращению явилось ускорение темпов роста страховых резервов по сравнению со страховыми премиями. Это, в свою очередь, означает, что доверие страхователей к данным страховым компаниям постепенно снижается.

За период с 2016 по 2017 года компания «РГС» имела отрицательные финансовые результаты (см. рисунок 1), что повлияло на отрицательную рентабельность страховых операций. Однако уже в 2018 году рентабельность страховых операций составила 9%.

На рисунке 3 отображен рейтинг финансовой надежности компании ПАО СК «Росгосстрах» за последние пять лет.

Рисунок 3 – Рейтинг финансовой надежности ПАО СК «Росгосстрах» за 2015-2019 года [3]

По мнению рейтингового агентства «Эксперт РА», до 2018 года компания находилась в затруднительном финансовом положении из-за чего ее рейтинг оценивался на уровне «развивающийся» и «стабильный». В последние годы (2018-2019 гг.) уровень финансовой надежности страховщика повысился.

Согласно рейтингу последних лет страховой портфель компании высоко диверсифицирован, у компании низкая доля кредиторской задолженности и прочих обязательств в пассивах, компания имеет высокие показатели убыточности по основным направлениям деятельности, диверсифицирует активы, улучшает финансовые показатели, проводит работу по снижению убыточности.

Таким образом, финансовая устойчивость ПАО СК «Росгосстрах» в последние годы стабилизируется. Как отмечают эксперты, несмотря на недостаточно высокую финансовую устойчивость компании, ее планы восстановят ее финансовое состояние и выведут в лидеры, что будет служить примером для других компаний.

Библиографический список

1. Официальный сайт страхового портала «Страхование сегодня» [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/?cNum=20&cNumCustom=&period=2018.4&order=un01&region=0&dir=out&datatype=itog&unAction=a05, свободный – (дата обращения: 01.11.2019).

2. Официальный сайт ПАО СК «Росгосстрах» [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://www.rgs.ru/, свободный. – (дата обращения: 26.10.2019).

3. Официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://raexpert.ru/topics/insurance, свободный. – (дата обращение: 01.11.2019).