

## 10.4. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ В СТРАХОВЫХ КОМПАНИЯХ

Герасимова Л.Н., д.э.н., доцент, проф. кафедры  
«Бухгалтерский учет в коммерческих организациях»,  
ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при  
Правительстве РФ»;

Иванникова А.В., аспирант кафедры бухгалтерского  
учета, аудита и налогообложения, Государственный  
университет управления

В статье рассмотрены современные направления финансовой сферы деятельности страховых компаний. Изучены принципиальные особенности осуществления деятельности страховых организаций. Проанализированы схемы формирования финансовых потоков страховой организации и проблемы, осложняющие развитие страхового рынка.

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)  
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

В основе развития любого государства лежит выбор экономической модели и способы ее трансформации для системы мировых экономических отношений.

В нашей стране рыночная модель имеет разветвленную финансово-устойчивую страховую систему. Но, тем не менее, в Российской Федерации страхование не успело стать таким механизмом, который бы обеспечивал безопасность всего общества на этапе становления рыночных отношений.

Следует отметить, что на ранних этапах не было востребованности обществом страхования. Но уже сегодня можно смело утверждать о появлении признаков необходимости становления страхования как важного сегмента рыночных экономических отношений. С помощью механизма финансовой защиты страховая деятельность способна обеспечить как безопасность и стабильность, так и социальные гарантии обществу в целом.

Рассмотрим финансовую сферу деятельности страховых компаний. В потоках финансов страховых организаций существует два направления движения финансовых ресурсов. Как и во многих коммерческих организациях, первое направление связано с доходами страховщиков, а второе – с расходами.

При этом необходимо понимать, что направления финансовых ресурсов существуют для достижения одновременно двух целей. Первая из них – цель, которая устанавливается уставом страховой организации, та цель, которая определена спецификой страховой деятельности и связана с выполнением обязательств по договору страхования перед страхователями. Второй целью, которую устанавливает страховая компания для своей деятельности (как и все компании коммерческого типа), является получение прибыли от результатов деятельности. Соответственно управление движением финансовых потоков страховой компании должно быть направлено на достижение этих целей.

В момент заключения договора страхования возникают отношения между непосредственным страхователем и страховщиком. При этом сам страхователь уплачивает страховую премию, а страховщик в свою очередь обязуется возместить причиненный имущественный ущерб, возникший при наступлении страхового случая, по заключенным страховым договорам.

С нашей точки зрения интересной особенностью, присущей только страховой деятельности, является то, что страхователь должен уплатить страховую премию до фактического оказания услуги, как это осуществляется в других отраслях, но при заключении самого страхового договора страховая компания не знает конечной цены той услуги, которую будет предоставлять страхователю. Это происходит из-за того, что механизм страхования основан только на вероятностных стохастических подходах.

Чтобы выполнить все свои обязательства перед страхователем, которые прописаны в договорах страхования, у страховщика постоянно должны быть денежные средства, которых будет достаточно для выполнения обязательств, принятых на себя в момент заключения договора.

В РФ существует ряд факторов, которые существенно осложняют развитие страхового рынка. Существенным фактором нестабильности деятельности страховых компаний является отсутствие «мест хранения» временно свободных денежных средств, которые способны обеспечить как гарантированную сохранность инвестированных средств, одновременно с этим и стабильную прибыль от этих активов.

Еще одной существенной проблемой служит недостаток профессиональных кадров на рынке страхования, а также грамотных актуариев. Необходимо перейти через «девальвацию» труда работника страхования, сделать его работу престижной.

По нашему мнению, вопросы подготовки, переподготовки и повышения квалификации работников страховых компаний, способных устанавливать и творчески подходить к решению сложных проблем в современных условиях рыночной экономики, приобретают значение государственного уровня.

Следующая категория проблем связана с развитием инвестирования в страховом бизнесе – плохо развитый финансовый рынок и ограниченность в самих объемах инвестирования оказывают негативное влияние на инвестиционную составляющую в системе страхования в целом. Также в качестве негативного фактора нами выделена низкая конкурентоспособность и привлекательность российских компаний-страховщиков.

Мы считаем, что законодательная база РФ по регулированию рынка страхования остается плохо развитой и требует совершенствования. В нормативной базе отсутствуют системный и комплексный подход, слабо функционирует механизм регулирования и использования денежных потоков, формирующихся в страховании.

Деятельность страховых компаний оказывает влияние на общее состояние и развитие страхового рынка. Страховые компании влияют на динамику и конъюнктуру всего рынка страхования, на появление новых видов страхования, развитие конкуренции на рынке страхования, а также формирование и развитие других отраслей экономики. Поэтому страховая отрасль является неотъемлемой частью экономической системы любой страны. Для более подробного рассмотрения страховой деятельности определим основу существования любой организации, а именно финансы.

Финансы страховой компании – это комплексная система денежных отношений, которые возникают в процессе формирования фондов из денежных средств, их использования и перераспределения в ор-

ганизации, которые обеспечивают ее деятельность по предоставлению страховой защиты, других видов деятельности и, одновременно с этим, финансированию затрат по организации самого страхового бизнеса. Финансовые ресурсы в страховых компаниях – это те самые денежные средства в виде доходов и внешних поступлений, которые необходимы для осуществления страховой и иной другой деятельности, для обеспечения реализации целевой деятельности страховых организаций. В рамках определенных принципов организации реализуются финансы любого субъекта хозяйствования. Такие принципы свойственны организационно-правовой форме страховых организаций (закрытые, ЗАО, и открытые, ОАО, акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, ООО) и отрасли предпринимательской деятельности.

Учитывая специфические аспекты страхового бизнеса и базовые основы современной теории финансов, нами выделены принципы, по которым осуществляется организация финансов в страховых компаниях (рис. 1).

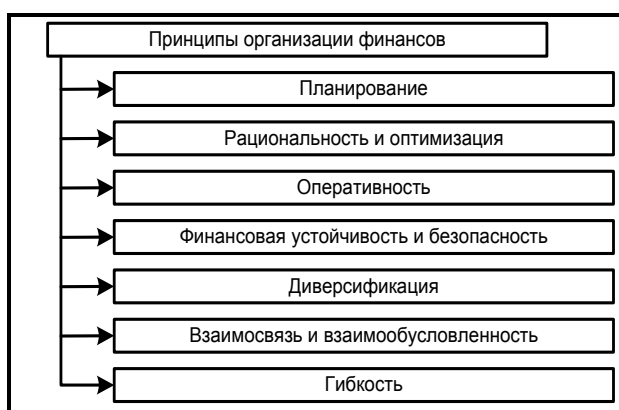


Рис. 1. Принципы организации финансов в страховых компаниях

Рассмотрим значимость каждого из выделенных принципов для деятельности страховой организации. Принцип планирования реализуется в разрезе текущего, среднего и стратегического взаимоувязанного финансового планирования. Он необходим для деятельности страховых организаций, так как расчеты страховых тарифов совместно с формированием цены на страховые услуги, или иначе актуарные расчеты, представляют собой само планирование расходов, прибыльности и убыточности в страховой организации.

Диверсификация в осуществлении финансовой деятельности, с нашей точки зрения, представляет собой не только распределение финансовых рисков, которое осуществляется в полном объеме при планировании и формировании инвестиционного портфеля страховых организаций, но и формирование устойчивого страхового портфеля, базирующегося на диверсификации технических рисков страховщиков.

Соблюдение принципа безопасности и финансовой устойчивости особенно актуально в современной экономике. Государство предъявляет высокие требования к обеспечению финансовой устойчивости в страховых организациях. Этот факт подтверждается положениями Министерства финансов РФ. При реализации страховыми организациями инвестиционной политики выполняется требование безопасности.

Принцип рациональности необходимо учитывать при первоначальном планировании и осуществлении различных расходов, которые возникают при финансовой деятельности страховых организаций. С помощью различных экономико-математических методов управления финансовыми ресурсами страховой организации реализуется принцип оптимизации.

Принцип взаимосвязи и взаимообусловленности выполняется при воздействии на одну из составляющих совокупных финансовых ресурсов в страховых организациях. Все ключевые финансовые показатели страховой компании можно представить как единую систему, в которой изменения в любом отдельном ее элементе являются основой для изменения в других элементах.

В случаях возникновения негативной ситуации, сложившейся в страховой организации, осуществляется принцип оперативности финансовой деятельности. Он предполагает проводить временные корректировки финансовой политики компании, принимать конструктивные решения, а также способствует осуществлению необходимых действий с целью ликвидации угрожающей ситуации.

Для возможности маневрировать при управлении финансовыми ресурсами страховой компании осуществляется принцип гибкости организации финансов страховщика. Следовательно, осуществляется реализация гибкой политики, подвижность всех статей доходов и расходов, структуры и общего состава инвестиций, тарифов и т.д.

На специфику финансовых отношений страховых организаций оказывают влияние особенности организации денежного оборота. Те предприятия, которые занимаются производством и реализацией товаров и продукции, вначале осуществляют затраты, а только потом их возмещают. Страховщики вначале привлекают денежные ресурсы, и уже затем выполняют свои принятые обязательства перед страхователями. В связи с этим мы считаем, что денежный оборот страховых организаций представляет собой более сложную схему, чем у предприятий других отраслей.

Стоит подробнее рассмотреть наиболее принципиальные особенности осуществления деятельности страховых организаций:

- страховые организации относятся к категории предприятий сферы отраслей нематериального производства, поэтому в процессе кругооборота капитала отсутствует этап производства, и капитал на протяжении всего кругооборота выражается только в денежной форме;
- страховая деятельность ориентирована на предоставление финансовой защиты от последствий наступления тех событий, которым подвержены индивидуальные институциональные единицы при возникновении определенных факторов риска;
- финансовая защита имущественных интересов производится путем выплаты страхового возмещения, которое соответствует реальной стоимости ущерба, которое произошло в результате страхового случая, и подлежит выплате компенсации;
- формирование интереса у участников страховых отношений, обусловленных наличием различных рисков;
- особенностью для страхования является возвратность аккумулированных страховых премий по средствам системы выплат за тарифный период в страховой фонд;
- страховая деятельность предусматривает эквивалентность отношений между страховщиком и страхователем и в то же время прибыльность;

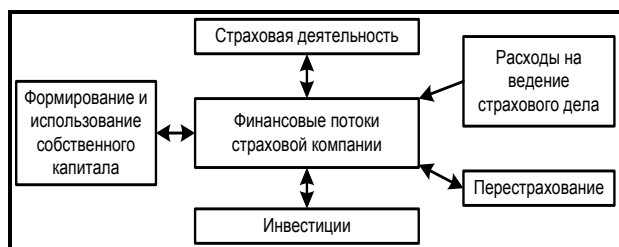
- предоставляемые страхователю услуги страхования платные, страховая премия выступает как цена страхового продукта;
- организация формирует страховой фонд из всей совокупности взносов страхователей, в дальнейшем из этого фонда осуществляется возмещение ущерба страхователям;
- страховые предприятия должны иметь временно свободные денежные средства в следующей ситуации – страховые взносы от страхователей подлежат уплате авансом в начале каждого периода, оговоренного полисом страхования, а сама выплата происходит в течение какого-то времени уже после наступления страхового случая;
- страховые организации подлежат обязательному государственному надзору. Это осуществляется с целью соблюдения всех требований законодательства РФ о страховании, а также эффективного развития страховых услуг, защиты интересов и прав как страхователей, так и страховщиков;
- согласно требованиям государственного надзора, инвестиционная деятельность страховых компаний основывается на принципах диверсификации, а также прибыльности, ликвидности и возвратности.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в обобщенном понятии финансы страховой организации представляют собой денежные отношения, регулируемые государством, которые возникают в процессе формирования и использования собственных, а так же заемных и привлеченных финансовых ресурсов.

Способность своевременно осуществлять свои обязательства перед страхователями зависит от того, как страховые организации распоряжаются своими средствами, т.е. правильно ли формируют страховые резервы и размещают их, реализуют страховые и перестраховочные операции и т.д.

Финансовые ресурсы в страховых компаниях постоянно находятся в движении. С точки зрения временно го аспекта представляют собой потоки финансов.

Схема формирования финансовых потоков страховых организаций представлена на рис. 2.



**Рис. 2. Формирование финансовых потоков страховой организации**

Финансовые ресурсы страховщиков обеспечивают деятельность организации по оказанию услуг страховой защиты. Страховщики формируют и используют средства своего страхового фонда организации, покрывают ущерб страхователя и финансируют собственные затраты по осуществлению страхового дела. Помимо этого, в условиях рынка страховая компания чаще всего занимается инвестиционной деятельностью, используя часть средств своего страхового фонда, а также собственные средства.

Денежный оборот в страховых компаниях включает в себя одновременно два денежных потока:

- оборот средств, который связан с организацией страхового дела;
- оборот средств, который обеспечивает страховую защиту страхователям.

Второй вид оборота проходит сразу два этапа:

- на этапе 1 формируется и распределяется страховой фонд организации;
- на этапе 2 часть средств из страхового фонда инвестируется для получения прибыли.

Каждый из выделенных элементов средств денежного оборота страховой компании имеет свое социально-экономическое значение. Поэтому движение средств на каждом из отдельных этапов происходит под воздействием различных юридических и экономических факторов. Возможное несоответствие между фактическим и предполагаемым ущербом вызывает определенные требования к структуре тарифа, т.е. в его основную часть включается рискованная надбавка, в которой отражается возможная вероятность отклонений величины фактического от ожидаемого ущерба.

При выполнении своих финансовых обязательств страховщик расходует полученные платежи от страхователей, т.е. распределяет их по разным целевым направлениям, которые заложены в тарифах. На этом этапе движения средств несовпадение предполагаемого или расчетного ущерба с фактическим вполне реально. Таким образом, чем выше вероятность того, что созданный страховщиками фонд будет достаточным для выполнения им своих обязательств, т.е. возмещения ущерба, тем соответственно будет выше финансовая устойчивость страховой организации. Отсюда следует, что движение денежных средств, которое связано с формированием и использованием запасных фондов компании, вызвано вполне рискованным характером денежного оборота.

Рассмотрим понятие «перестрахование». Оно появилось вследствие возникновения потребности в повышении финансовой устойчивости от страховых операций в условиях рискованности кругооборота денежных средств страховых организаций.

Деятельность страховых компаний в условиях рынка подразумевает не только возмещение своих издержек, но и получение прибыли. Страховая организация не должна ставить перед собой цель получить больше прибыли от страховых операций. Из-за этого может нарушиться принцип эквивалентности взаимоотношений между страховщиком и страхователем. Более того, в области страхования термин «прибыль» применяется условно, так как страховые организации не формируют национального дохода, а лишь участвуют в его перераспределении.

В страховых организациях под прибылью от страховых операций подразумевается тот положительный финансовый результат, при котором будет достигаться превышение доходов над расходами по предоставлению услуг страховой защиты. Но, тем не менее, страховые операции способны приносить значительную прибыль, вот только получение этой прибыли не становится первостепенной целью страховой организации, как было отмечено ранее. Принятая обществом эффективность от деятельности страховой организации может быть оценена очень даже высоко и при незначительной прибыли от операций, осуществляемых страховыми организациями, а в определенных ситуациях возможна и при ее отсутствии.

Основным источником получения прибыли для страховых компаний является инвестиционная деятельность, осуществляемая посредством использования части средств из страхового фонда организации в своих коммерческих целях. Несмотря на то, что основной

целью страховой деятельности является оказание услуг, которые имеют существенное социальное значение, а целью инвестиционной деятельности является само по себе получение прибыли, эти два вида деятельности тесно взаимосвязаны между собой. С одной стороны, источником финансирования инвестиционной деятельности является страховой фонд организации, но, с другой стороны, прибыль от инвестиционной деятельности компании может быть направлена на финансирование страховых операций.

Рисковый характер движения страхового фонда прямо влияет и на инвестиционную деятельность, тем самым предъявляя значительные требования к прибыльности вложенных средств.

Оборот средств, который связан с организацией страхового дела, регулируется действующим законодательством, а именно Федеральным законом «Об организации страхового дела в РФ» от 27 ноября 1992 г №4015-1ФЗ, а также организационно-правовой формой страховой организации и другими экономическими обстоятельствами.

Таким образом, мы рассмотрели основные моменты коммерческой деятельности страховых организаций. Подводя итог, следует отметить, что страхование сегодня представляет собой систему сложных общественно-производственных отношений. В РФ происходит становление не только таких отношений, но и экономики в целом. Страхование очень важно для экономического становления страны, так как оно способствует возникновению именно рыночных отношений, которые свободны от каких-либо неблагоприятных внешних воздействий.

### Литература

1. Гарант [Электронный ресурс] : информационно-правовая система. Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
2. Герасимова Л.Н., Иванникова А.В. Структура доходов и расходов страховой компании [Текст] / Л.Н. Герасимова, А.В. Иванникова // Проблемы современной экономики: мат-лы XIV Междунар. науч.-практ. конф. – Новосибирск : ЦРНС, 2013.
3. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : инф.-правовая система. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

### Ключевые слова

Финансы; денежный оборот; страховая компания; обязательства; принципы; финансовые потоки.

*Герасимова Лариса Николаевна  
Иванникова Анна Вячеславовна*

### РЕЦЕНЗИЯ

В последнее время все больший интерес вызывают вопросы совершенствования деятельности страховых организаций. В настоящее время в российской экономике эта система функционирует неудовлетворительно, что отражено в Концепции социально-экономического развития Российской Федерации до 2020 г.

Научная статья «Особенности формирования финансовых ресурсов в страховых компаниях» конкретизирована и посвящена вопросу эффективности использования финансовых потоков путем решения существующих проблем в данной отрасли.

Научная статья Герасимовой Л.Н., Иванниковой А.В. является современной работой, в которой на базе проведенного авторами анализа факторов нестабильности деятельности страховых компаний предложено решение современной научной и практической проблемы использования свободных денежных средств, которые способны обеспечить гарантированную сохранность инвестированных средств и получение стабильной прибыли от этих активов.

Материал статьи включает алгоритм использования специфических аспектов страхового бизнеса, основанных на принципах организации финансов в страховых компаниях.

В статье проанализированы принципиальные особенности осуществления деятельности страховых организаций, основными из которых можно выделить следующие:

- кругооборот капитала страховых организаций выражается только в денежной форме;
- финансовая защита имущественных интересов производится путем выплаты страхового возмещения, которое соответствует реальной стоимости ущерба, нанесенного в результате страхового случая;
- формирование интереса у участников страховых отношений, обусловленных наличием различных рисков;
- возвратность аккумулированных страховых премий по средствам системы выплат за тарифный период в страховой фонд.

Также авторами сформулированы и всесторонне проанализированы причины неэффективного формирования финансовых потоков страховой организации. Предложены пути их решения.

Результаты исследования, приведенные в статье, можно считать в достаточной степени обоснованными и достоверными, так как они получены на обширной законодательной и теоретико-методологической базе с использованием современных методов экономического исследования.

В связи с этим тема данной статьи современна, имеет научную направленность и практическую значимость.

*Гетьман В.Г., д.э.н., проф., зав. кафедрой «Бухгалтерский учет в коммерческих организациях» ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ»*

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)  
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)