***1.Финансовые основы страховой деятельности***

***1.1 Основные принципы организации финансов в страховании***

Страховой рынок – это особая сфера денежных отношений, где объектом купли-продажи выступает специфическая услуга – страховая защита, формируются предложение и спрос на неё.

На страховом рынке происходит формирование и распределение страхового фонда для обеспечения страховой защиты общества. Страхование может осуществляться и обязательной и добровольной формах. Обязательное страхование осуществляется в силу закона. Виды, условия и порядок такого страхования определяются соответствующими законами Республики Беларусь. Добровольное страхование осуществляется на основе договора между страховщиком и страхователем.

Основным источником организации финансов страховщика является страховой взнос (страховая премия) страхователя. Общий сбор премии должен обеспечить страховщику беспере­бойное выполнение своих обязательств перед страхователями по возмещению убытков, покрытию расходов на ведение дела и получению прибыли. Кроме взносов по прямому страхованию страховщики получают страховые премии по операциям сострахования и перестрахования, которые также являются пер­вичным доходом страховой организации.

Финансы страховой организации представляют собой регулируемые государством денежные отношения, возникающие в процессе формирования и использования собственных, привлеченных и заемных финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы страховой организации — это денежные средства в форме доходов и внешних поступлений, необходимые для обеспечения жизнедеятельности страховой организации.

Сущность страхования составляет образование за счет взно­сов страхователей специальных денежных фондов, имеющих целевое назначение. Страховые резервы носят обязательный характер, это основа финансовой устойчивости и гарантия пла­тежеспособности страховщика. Резервы, назначение которых вытекает из экономической сущности категории страхования, имеют специфику на стадии формирования и использования.

Финансы любого хозяйствующего субъекта реализуются в рамках определенных организационных принципов, свойственных именно этой правовой форме и именно этой отрасли предпринимательской деятельности. Учитывая специфические стороны страхового бизнеса и опираясь на основы современной финансовой теории можно выделить следующие принципы организации финансов страховой организации (рис.1.1)

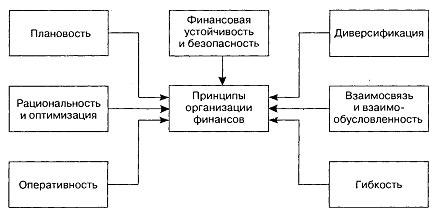


Рис. 1.1 Принципы организации финансов страховой организации

Реализация принципа плановости достигается путем текущего и стратегического финансового планирования в страховой организации. Принцип присущ страховой деятельности, так как расчеты страховых тарифов (формирование цены на страховую услугу) или актуарные расчеты представляют собой планирование расходов, убыточности и прибыльности страховой организации.

*Диверсификация в финансовой деятельности* — это, во-первых, распределение финансового риска, что в полной мере осуществляется при планировании и формировании инвестиционного портфеля страховой организации; во вторых, формирование устойчивого страхового портфеля основано на диверсификации технического риска страховщика.

Соблюдение *принципа финансовой устойчивости и безопасности* особенно актуально. Государство предъявляет повышенные требования к обеспечению финансовой устойчивости страховых организаций. Требование безопасности выполняется страховой организацией при реализации инвестиционной политики.

*Принцип рациональности* должен быть учтен при планировании и осуществлении различных расходов, осуществляемых страховыми организациями. Принцип оптимизации предполагает применение различных экономико-математических методов в управлении финансовыми ресурсами страхового предприятия.

*Взаимосвязь и взаимообусловленность* выполняется при воздействии па любую составляющую совокупных финансовых ресурсов страховой организации. Основные финансовые показатели страховой организации представляют собой единую систему, изменения в каком-либо отдельном составном элементе вызывает адекватные изменения в других.

*Оперативность* финансовой деятельности предполагает в случае негативной ситуации своевременность корректировки финансовой политики организации, принятия конструктивных решений и осуществления соответствующих действий с целью ликвидации угрожающего положения.

*Гибкость* организации финансов страховщика означает маневренность в управлении ресурсами страховой организации, проведение гибкой политики, подвижность статей доходов и расходов, состава и структуры инвестиций, тарифов и т.д.

Специфика финансовых отношений страховой организации обусловлена особенностями организации денежного оборота. Так предприятия, занимающиеся производством продукции, реализацией товаров, вначале осуществляют затраты, а затем их возмещают, страховщик вначале привлекает денежные ресурсы, а затем выполняет обязательства перед страхователем, вследствие чего денежный страховой оборот организации сложнее, чем у предприятий других отраслей народного хозяйства.

Целесообразно рассмотреть наиболее принципиальные особенности функционирования страховых организаций как объективных предпосылок этих проблем:

■    страховые организации относятся к предприятиям отраслей сферы нематериального производства, следовательно, в процессе кругооборота капитала отсутствует стадия производства и капитал на протяжении всего кругооборота имеет только денежную форму;

■    страховая деятельность направлена на предоставление финансовой защиты от последствий наступления тех или иных конкретных событий индивидуальным институциональным единицам, подверженные определенным факторам риска;

■    финансовая защита имущественных интересов осуществляется путем выплаты страхового возмещения, соответствующего реальной стоимости ущерба, произошедшего в результате страхового случая и подлежащего компенсации;

■    формирование интереса у участников страховых отношений, обусловленных наличием рисков;

■    страховым отношениям присуща замкнутая раскладка и выравнивание ущерба во времени и пространстве;

■    для страхования характерна возвратность аккумулированных в страховой фонд страховых премий через систему выплат за тарифный период;

■    страхование предусматривает эквивалентность отношений страхователя и страховщика и в то же время прибыльность страховой деятельности;

■    страховая услуга, предоставляемая страхователю, платная, страховая премия играют роль цены страхового продукта;

■    из совокупности взносов организация формирует страховой фонд, из которого происходит возмещение ущерба страхователям;

■    в соответствии с требованиями государственного надзора инвестиционная деятельность страховых организаций основана на принципах диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности и др.

В экономической литературе в основном сложился единый подход к вопросу о классификации финансового капитала страховых организаций: принято считать, что он состоит из собственного, привлеченного и заемного капитала.

От того, как страховые организации распоряжаются данными средствами (правильно ли осуществляют страховые и перестраховочные операции, формируют страховые резервы и размещают их и т.д.), зависит их способность своевременно выполнять свои обязательства перед страхователями.

Специфика деятельности страховщиков состоит в том, что она направлена на предварительный сбор средств (страховых премий), чтобы в дальнейшем при наступлении определенных событий (страховых случаев) произвести гарантированные выплаты страховых возмещений и обеспечений.

Финансовые ресурсы страховой организации постоянно находятся в движении и во временном аспекте представляют собой финансовые потоки. (рис.1.2)

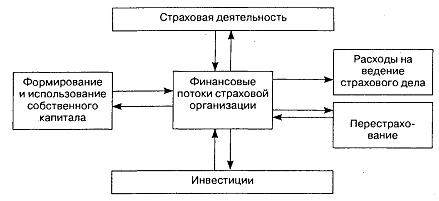


Рис. 1.2 Механизм формирования финансовых потоков страховой организации

Финансовые ресурсы страховщика обеспечивают его деятельность по оказанию страховой защиты. Страховщик формирует и использует средства страхового фонда, покрывая ущерб страхователя и финансируя собственные затраты по организации страхового дела. Кроме того, в условиях рынка страховщик, как правило, занимается инвестиционной деятельностью, используя часть средств страхового фонда и собственные средства.

Деятельность страховой организации в условиях рынка предполагает не только возмещение своих издержек, но и получение прибыли. Страховая организация не должна стремиться к получению большой прибыли от страховых операций (этим нарушается принцип эквивалентности взаимоотношений страховщика и страхователя). Более того, в страховании термин «прибыль» применяется условно, поскольку страховые организации не создают национального дохода, а лишь участвуют в его перераспределении. Под прибылью от страховых операций понимается такой положительный финансовый результат, при котором достигается превышение доходов над расходами по обеспечению страховой защиты. Тем не менее страховые операции могут приносить иногда довольно значительную прибыль, но ее получение не становится ориентиром для страховой организации. Общественная эффективность деятельности страховщика может быть оценена весьма высоко и при незначительной прибыли от страховых операций, а в определенных ситуациях — и при ее отсутствии.

Основной источник получения прибыли для страховой организации — инвестиционная деятельность, проводимая путем использования частисредств страхового фонда в коммерческих целях. Несмотря на то что целью страховой деятельности служит оказание услуг, имеющих большое социальное значение, а целью инвестиционной деятельности — получение прибыли, они органически связаны. С одной стороны, источник финансирования инвестиционной деятельности — страховой фонд, с другой стороны, прибыль от инвестиционной деятельности может быть направлена на финансирование страховых операций.

***1.2 Характеристика инвестиционной деятельности страховых компаний***

Одна из особенностей страховой деятельности состоит в том, что в отличие от сферы производства, где товаропроизводитель сначала несет затраты на выпуск продукции, а затем компенсирует их за счет выручки от ее реализации, страховщики сначала аккумулируют средства в виде страховых взносов, создавая необходимые страховые резервы, и лишь в дальнейшем при на­ступлении страхового случая несут затраты, связанные со страховыми выплатами. В результате страховые организации получают возможность в течение определенного, порой весьма длительного, периода времени распоряжаться полученными от страхователей средствами. Кроме того, страховщики распоряжаются имеющимся у них уставным капиталом и другими собственными средствами. Это предопределяет возможность и необходимость осуществления страховщиками инвестиционной деятельности. Данная деятель­ность является еще одним источником прибыли страховых орга­низаций, которая в ряде случаев даже компенсирует те убытки, которые страховщики могут иметь от осуществления непосред­ственно страховой деятельности.

Проводя инвестиционные операции и извлекая прибыль от них, страховщики в то же время оказываются в значительной степени зависимыми от положения дел на денежном и финансовом рын­ках, неся инвестиционный риск. Это вынуждает их к проведению достаточно осторожной инвестиционной политики. Основными требованиями, которым должна отвечать инвестиционная полити­ка страховых организаций, являются надежность и доходность. С одной стороны9 потеря средств, инвестированных страховщиком, может привести к невыполнению им своих обязательств по дого­ворам страхования и к банкротству- С другой стороны, страховая компания заинтересована в получении как можно большего дохо­да от вложенных средств. В то же время, как правило, высокий доход сопутствует низкому уровню надежности. Поэтому страхов­щик должен гармонизировать указанные цели, что достигается путем осуществления оптимизационных расчетов. При этом прин­ципами, которыми должны руководствоваться страховщики при осуществлении инвестиционной деятельности, являются диверси­фикация, возвратность, прибыльность и ликвидность. Основопо­лагающее значение при осуществлении инвестиционной деятель­ности имеет оценка риска потери средств из-за неплатежеспособ­ности организаций, в которые вложены средства страховщиков. Для осуществления таких оценок используются методики анализа платежеспособности, а также экспертные оценки специалистов, которые должны исходить не только из текущего состояния дел, но и из перспектив его изменения. На основе проведенного ана­лиза составляется перечень возможных объектов для инвестирова­ния с их характеристиками, включающими оценку степени инвес­тиционного риска, из которых и формируется инвестиционный портфель страховщика.

Выбор объектов инвестирования должен осуществляться стра­ховыми организациями в зависимости от сроков, на которые мо­гут быть размещены средства, а они, в свою очередь, во многом определяются прогнозами сроков возникновения потребности в средствах для осуществления страховых выплат. Для составления таких прогнозов страховщики на основе имеющейся статистики строят модели распределения вероятности времени наступления страховых случаев и размеров страховых выплат по различным видам договоров страхования, которые ими заключены. На основе проведенных расчетов определяется соотношение между долгосроч­ными, среднесрочными и краткосрочными инвестициями, с тем чтобы обеспечить высокую доходность в сочетании с надежностью и гибкостью вложений.

Как правило, фундамент инвестиционного портфеля страхов­щиков составляют такие долгосрочные и низколиквидные вложе­ния, как, например, недвижимость, которые, с одной стороны, обладают высоким уровнем надежности и могут принести суще­ственный доход, но, с другой стороны, их продажа может быть сопряжена с существенными издержками. В то же время такие средне- и краткосрочные вложения, обладающие высокой ликвид­ностью, как акции, государственные ценные бумаги, средства на счетах банков, должны удовлетворять срочные и внезапные по­требности страховых организаций в денежных средствах, напри­мер для осуществления страховых выплат.

Для защиты страхователей от потерь, которые они могут по­нести в случае неплатежеспособности страховщиков, органы госу­дарственного страхового надзора осуществляют регулирование ин­вестиционной деятельности страховых организаций и в первую очередь контролируют инвестирование средств страховых резервов. В частности, порядок осуществления страховыми организациями инве­стиционной деятельности регламентирован Указом Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 г. N 530 "О страховой деятельности") В соответствии с этими правилами страховые резервы могут быть размещены в следующие виды активов:

1) в государственные ценные бумаги;

2) в ценные бумаги Национального банка;

3) в ценные бумаги местных исполнительных и распорядительных органов;

4) в ценные бумаги юридических лиц Республики Беларусь, в том числе банков (кроме акций и векселей, за исключением простых и переводных векселей банков);

5) в недвижимое имущество (кроме жилых помещений), а также в капитальные вложения в объекты недвижимости (кроме жилых помещений);

6) в драгоценные металлы, за исключением их лома и отходов, с размещением их в банках Республики Беларусь.

Доход от инвестиций представляет собой постоянный фонд накопления, так как он не предназначен для выплат страховых сумм и страхового возмещения и в очень незначительной части расходуется на выплату налогов и дивидендов. Таким образом, общий фонд накопления страхового общества состоит из фонда, создаваемого взносами, и фонда дохода от инвестиций. Оба фонда воплощаются в активах, которые и представляют форму ссудного капитала.

Как показывает отечественный и зарубежный опыт, основ­ным источником получения прибыли для страховой организа­ции является инвестиционная деятельность, позволяющая получать дополнительные доходы для предоставления льгот страхователям, укрепления устойчивости страховщика и обес­печения гарантий по выполнению обязательств. Несмотря на то, что цели страховой и инвестиционной деятельности различ­ны, они не исключают, а дополняют друг друга и органически взаимосвязаны. Инвестиционная деятельность становится воз­можной потому, что страховщики формируют страховые резер­вы путем аккумулирования страховых премий, т.е. страховые резервы являются источником инвестирования. С другой сто-роны, прибыль, полученная от использования средств резервов на финансовые вложения и остающаяся в распоряжении стра­ховой организации после уплаты налогов, может быть направ­лена на пополнение резервов, т.е. на финансирование страхо­вых операций.

***1.3 Порядок использования и формирования страховых резервов***

Страховые резервы страховых организаций — это совокупность денежных средств целевого назначения, формируемая за счет полученных страховщиком страховых премий и используемая им для обеспечения принятых на себя страховых обязательств.  
Страховые резервы могут использоваться страховой организацией только по прямому назначению. Решение об использовании средств страховых резер­вов принимается в случае необходимости произведения страховых выплат или других расходов, финансирование которых предусмот­рено из средств данных резервов.

Расчет величины страховых резервов имеет большое значение для обеспечения страховщика ресурсами для осуществления пред­стоящих страховых выплат, поскольку страховые резервы состав­ляют одну из финансовых основ деятельности страховой органи­зации и являются гарантией защиты интересов страхователей и других выгодоприобретателей по заключенным договорам страхо­вания. Страховые резервы образуются страховщиком по каждому виду страхования и в той валюте, в которой проводится страхова­ние. Страховая организация рассчитывает размеры страховых ре­зервов при определении финансовых результатов от проведения страховой деятельности по состоянию на каждую отчетную дату (т. е. один раз в квартал). Страховщик формирует следующие стра­ховые резервы:

1) страховые резервы по видам страхования, иным чем страхо­вание жизни, которые включают технические резервы и резерв предупредительных мероприятий. В свою очередь, технические резервы подразделяются на обязательные (резерв незара­ботанной премии; резерв заявленных, но неурегулированных убытков; резерв происшедших, но незаявленных убытков) и дополнительные (резерв катастроф, резерв колебаний убыточ­ности и другие резервы, которые страховщик может образо­вывать по согласованию с органом страхового надзора); 2) резерв по страхованию жизни.

Сущность страхования составляет образование за счет взно­сов страхователей специальных денежных фондов, имеющих целевое назначение. Страховые резервы носят обязательный характер, это основа финансовой устойчивости и гарантия пла­тежеспособности страховщика. Резервы, назначение которых вытекает из экономической сущности категории страхования, имеют специфику на стадии формирования и использования.

В отличие от других отраслей, где выручка представляет ре­зультат реализации произведенной продукции — последний этап всего производственного цикла, в страховании взносы (премии) уплачиваются потребителями услуги вперед, как бы авансом, часто за весь срок действия договора страхования. Данная особенность в страховом деле получила название и н -версии (перестановка) цикла страховой организации. Фор­мирование страховых (технических) резервов происходит с по­мощью средств вычислительной техники, при использовании актуарной математики, математической статистики и с учетом теории вероятностей. В связи с различиями в распределении риска, разнообразием методики расчета и вариативностью структуры страхового тарифа (как источника формирования) исчисление страховых резервов производится по-разному для рисковых видов страхования и страхования жизни. Во втором случае формируются математические резервы.

Страховые резервы по своей экономической сущности явля­ются средствами страхователей и имеют строго целевое назна­чение — для страховых выплат по принятым обязательствам при наступлении страховых случаев. Они не подлежат изъятию в бюджет, а обязательность страховых резервов закрепляется в законодательном порядке. На практике формируются в основ­ном следующие виды технических резервов: незаработанной премии; заявленных, но не урегулированных убытков; произо­шедших, но не заявленных убытков; катастроф; колебаний убыточности. Размер технических резервов должен быть доста­точным для покрытия принятых обязательств. Страховщики, не соответствующие этому требованию, вынуждены прекра­щать свою деятельность.

Наряду со страховыми техническими и математическими резервами страховщики формируют фонд предупредитель­ных (превентивных) мероприятий. Он предназначен для фи­нансирования мероприятий, которые создают условия, обеспечивающие охрану жизни и здоровья граждан, предупреждаю­щие повреждение и гибель застрахованного имущества. Кроме того, страховщики в соответствии с уставом формируют фонды, необходимые для хозяйственной деятельности: уставный, ре­зервный, накопления и потребления, амортизационный.

В страховании могут также создаваться резервы за счет чис­той прибыли, однако они не связаны со страховой деятельнос­тью, являются собственным капиталом и используются стра­ховщиком на приватные нужды.

В условиях цивилизованного страхового рынка страховые резервы представляют собой важный элемент финансовых га­рантий наряду с собственным капиталом страховщика. Доста­точные страховые резервы необходимы страховщику для по­крытия страхового риска, а собственный капитал — для гаран­тии выполнения обязательств в изменившихся экономических условиях (инфляция, девальвация, свободная конкуренция, изменение рыночной конъюнктуры и т.д.). Собственный капи­тал страховщика включает в себя: уставный фонд, резервный и добавочный капитал, фонды накопления и потребления, нерас­пределенную прибыль.

Уставный фонд формируется страховыми организациями в соответствии с законодательством, а также учредительными до­кументами. Величина его определяется уставом и страховым законодательством. К моменту регистрации страховой органи­зации уставный фонд должен быть обязательно оплачен. Кроме денежных средств в национальной валюте вклад в уставный фонд может вноситься в иностранной валюте и имуществом.

Обязательным условием для акционерного общества и од­ним из требований законодательства является создание резервного фонда за счет чистой прибыли путем отчислений в разме­рах, установленных законодательством.

Фонды экономического стимулирования (фонды накопле­ния и потребления) формируются из чистой прибыли, если это предусмотрено уставом страховщика. Их создание вызвано не­обходимостью строгого учета и контроля средств, направляе­мых на развитие страховой организации, приобретение иму­щества, материальное поощрение коллектива и т.д. Практика показывает, что ненормированное расходование средств стра­ховщика на эти цели (например, финансирование строитель­ства дорогостоящего офиса, большие социальные выплаты кол­лективу и т.д.) приводит к нехватке средств для основной, стра­ховой, деятельности, т.е. к финансовой неустойчивости. Умень­шить риск возникновения подобных ситуаций и призваны данные фонды.

В целях активизации инвестиционной деятельности и соз­дания условий, благоприятных для обновления и технического перевооружения основных фондов, страховые организации соз­дают амортизационный фонд. Он может использоваться как источник инвестирования для обновления и технического пере­вооружения основных фондов.

Как уже отмечалось, в распоряжении страховщика находят­ся значительные суммы временно свободных от обязательств средств, которые концентрируются в течение длительного вре­мени и могут быть инвестированы в целях получения дополни­тельного дохода. Эффективное управление данными страховы­ми резервами не только укрепляет финансовую устойчивость страховщика, но и гарантирует его прибыльность.

Таким образом Финансы страховой организации представляют собой регулируемые государством денежные отношения, возникающие в процессе формирования и использования собственных, привлеченных и заемных финансовых ресурсов. Финансы страховых организаций реализуются в рамках следующих принципов:финансовой устойчивости и безопасности, диверсификации, рациональности, взаимосвязи и взаимообусловленности, плановости, гибкости , оперативности. Основной источник получения прибыли для страховой организации — инвестиционная деятельность, проводимая путем использования частисредств страхового фонда в коммерческих целях. Инвестиционная деятельность становится воз­можной потому, что страховщики формируют страховые резер­вы путем аккумулирования страховых премий, т.е. страховые резервы являются источником инвестирования.