

УДК 336.7

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ РИСКОВ И УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Леликова Екатерина Ильинична
Бурнашева Нелли Рамильевна

Ставропольский государственный аграрный университет
Зоотехнический переулок, 12, 355017, Ставрополь, Российская Федерация

Введение. Страхование является одной из ключевых составляющих инфраструктуры социально-экономического развития страны и регионов. Данная отрасль нуждается в обеспечении возможности противодействовать угрозам ее существования и устойчивому развитию. Высокий уровень обеспечения финансовой безопасности позволяет страховым организациям осуществлять непрерывную и рентабельную деятельность. Целью исследования является апробация существующих подходов к оценке финансовой безопасности страхового рынка. **Методология.** Исходной информационной базой для проведения исследования послужили официальные статистические данные рейтингов, государственных порталов и страховых организаций. За основу оценки финансового положения страховых организаций взяты методики Банка России и российского автора. **Результаты.** Проведен анализ финансовой безопасности на материалах организаций страховой сферы. Определены организации лидеры и аутсайдеры страхового рынка по уровню финансовой безопасности. Идентифицированы основные риски неплатежеспособности крупнейших участников страхового рынка. **Выводы.** Практическое использование полученных результатов позволит осуществлять регулярный мониторинг финансовой безопасности страховых организаций, определить приоритетные направления повышения обеспечения финансовой безопасности всех субъектов исследуемого рынка с учетом выявленных рисков и угроз.

Ключевые слова: финансовая безопасность, риски и угрозы, страховая организация, финансовая устойчивость, финансовое состояние

Введение

На развитие национальной экономики в значительной мере влияет страховая отрасль, которая нуждается во внедрении действенной системы страховой защиты, создании новых видов страхования и технологий, повышении качества предоставляемых страховых услуг, а также совершенствовании форм и методов страхового надзора. Значимость данной сферы российской экономики подтверждается возможностью экономии бюджетных средств и рациональным использованием финансовых ресурсов. Проблема определения экономического благосостояния данных субъектов не теряет своей актуальности, поскольку страхование вносит существенный вклад в социально-экономическое развитие страны и регионов посредством использования ресурсов страховых организаций для развития финансовой системы [9]. Бесспорен тот факт, что в Российской Федерации существует большое количество страховых организаций, предоставляющих разнообразные и востребованные страховые продукты, услуги как физическим, так и юридическим лицам [7]. Это подтверждает социальную значимость и востребованность данной отрасли. Страховые организации, которые имеют высокий уровень обеспечения экономической безопасности, осуществляют непрерывную и рентабельную деятельность [4, 6]. Действительно, при устойчивой защищенности экономических интересов страховщиков происходит увеличение их доходов, которые приводят к созданию финансовой подушки безопасности на покрытие понесенных убытков. Следовательно, это свидетельствует не только о повышении потенциала развития, но и финансовой устойчивости страховых организаций. В ст. 25

Закона РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» раскрываются условия обеспечения финансовой устойчивости страховщиков [1], при этом к ключевым компонентам финансовой составляющей экономической безопасности страховщиков считаем возможным отнести финансовую гибкость, ликвидность, капитализацию, конкурентоспособность, инвестиционную деятельность, а также операционные показатели. В настоящее время недостаточно исследованы теоретические и практические проблемы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка. В статье осуществлена апробация методических подходов к оценке рисков и угроз экономической безопасности страховых организаций на основе системы показателей финансового состояния и финансовой устойчивости страховых организаций.

Методы

Информационную основу для проведения настоящего исследования составляют статистические материалы Росстата, портала правовой статистики Генеральной прокуратуры Российской Федерации, официальная бухгалтерская, финансовая и статистическая отчетность страховых организаций, их внутренняя документация, а также ресурсы информационной сети Интернет. Теоретическую основу исследования составили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, в соответствии с которыми учреждения страховой сферы осуществляют свою деятельность; а также труды российских и зарубежных специалистов по вопросам обеспечения экономической безопасности [3, 5, 10].

Одним из наиболее распространенных алгоритмов, который регламентирован нормативным актом органа страхового надзора, является выбор основных показателей экономической деятельности страховщиков. Методика Банка России, на которую отсылает Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» [1], предполагает определение следующих параметров комплексной оценки финансового положения страховых организаций:

- 1) показатель уровня расходов, %;
- 2) коэффициент автономии, %;
- 3) доля перестраховщиков в страховых резервах, %;
- 4) коэффициент долговой нагрузки, %;
- 5) уровень покрытия ликвидными активами, %;
- 6) комбинированный коэффициент убыточности, % [2].

Известно, что основным источником информации для определения предложенных показателей страховых организаций являются данные годовой бухгалтерской отчетности. Для получения качественных результатов мы предлагаем произвести начисление заслуженного количества баллов каждой страховой организации и рассчитать сводный показатель. Интервал значений определяется с помощью роли параметров в экономической деятельности страховщика и знаний в сфере обеспечения его финансовой безопасности. Выявленное финансовое положение страховой организации напрямую сопряжено с соответствующим рисками (табл. 1).

Таблица 1

Характеристики финансовой составляющей экономической безопасности страховщиков

| Финансовое положение | Диапазон баллов | Трактовка риска |
|------------------------------------|-----------------|---|
| Абсолютная финансовая устойчивость | от 50 | Отсутствие рисков |
| Нормальная финансовая устойчивость | от 30 до 49 | Допустимый риск потери платежеспособности |
| Неустойчивое финансовое состояние | от 10 до 29 | Высокий риск неплатежеспособности |
| Кризисное финансовое состояние | от 0 до 9 | Недопустимый риск, организация несостоятельна |

Информация, предложенная в таблице 1, свидетельствует, что данная методика компактна, имеет алгоритмизированный и структурированный характер, а также предоставляет наиболее точное описание деятельности страховых организаций. Анализ показателей финансовой устойчивости страховщиков, предложенных Банком России, является основой для стратегического планирования, определения сильных и слабых сторон работы.

В дополнение к данному методическому подходу научным сообществом разрабатываются и другие. В данной статье будет использована методика И. Н. Марченковой, предполагающая формирование набора ключевых параметров деятельности страховщиков [7]. Оценка финансового состояния страховых организаций производится путем анализа следующих групп показателей:

- 1) группа показателей развития страховых операций:
 - коэффициент изменения объема собранных страховых премий (K1);
 - качественная динамика страховых резервов (K2);
- 2) показатель текущей платежеспособности:
 - коэффициент текущей платежеспособности (K3);
- 3) группа показателей финансовой устойчивости:
 - уровень обеспеченности собственным капиталом (K4);
 - уровень страховых резервов (K5);
 - рентабельность активов (K6);
 - рентабельность инвестиционной деятельности (K7);
- 4) показатель убыточности деятельности:
 - коэффициент убыточности (K8).

Стоит отметить, что, по нашему мнению, в зависимости от значения сводного показателя финансового состояния страховщика определяется не только степень риска, но и уровень его финансовой безопасности (табл. 2).

Таблица 2

Характеристики финансового состояния страховых организаций
по методике И. Н. Марченковой

| Сводный показатель финансового состояния (в баллах) | 55 и более | 25-55 | до 25 |
|---|------------|--------------------|----------------------|
| Степень риска | низкая | средняя | высокая |
| Уровень финансовой безопасности * | высокий | удовлетворительный | неудовлетворительный |

Особенностью предлагаемого методического подхода является возможность не только определить соответствие финансового положения страховщика требованиям страховой отрасли, но и получить объективную оценку состояния защищенности финансовых интересов.

Посредством двух представленных методических подходов осуществляется не только финансовый анализ деятельности страховых организаций, а именно рассчитываются показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности, но и анализируются возможные угрозы, оценивается уровень и качественно характеризуются риски, в целом определяется состояние финансовой безопасности страховщиков. Безусловно сами методики отличаются, но стоит отметить, что выбранные и анализируемые параметры описывают именно финансовую составляющую экономической безопасности страховых организаций.

Результаты

Оценку финансовой составляющей экономической безопасности страховых организаций следует начать с их ранжирования по величине суммы полученных страховых премий за 2020 год. На основе полученных данных необходимо выбрать из ста страховщиков четыре лидера и аутсайдера по данному критерию (табл. 3) [8].

Таблица 3

Распределение страховых организаций по величине полученных страховых премий в 2020 году

| Место | Организация | Сумма полученных страховых премий, млн руб. | Доля рынка, % |
|-------|---------------------------------------|---|---------------|
| 1 | АО «СОГАЗ» | 298838,07 | 18,69 |
| 2 | АО «АльфаСтрахование» | 118449,60 | 7,41 |
| 3 | СПАО «Ингосстрах» | 116027,25 | 7,26 |
| 4 | САО «РЕСО-Гарантия» | 109683,37 | 6,86 |
| ... | | | |
| 97 | АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | 565,43 | 0,04 |
| 98 | ОАО «ЧСК» | 527,30 | 0,03 |
| 99 | ООО СК «Паритет-СК» | 480,68 | 0,03 |
| 100 | ООО «СК «Гранта» | 475,62 | 0,03 |

Источник: рейтинговое агентство «Эксперт РА».

Из представленных данных (табл. 3) можно сделать вывод, что лидерами данного рейтинга стали те страховые организации, которые имеют урегулированные отношения со своими потенциальными страхователями. Это клиентоориентированные страховщики, которые готовы предложить не только гарантированность, но и максимальную выплату при возникновении страхового случая. Как правило, аутсайдерами по данному критерию являются мелкие и средние страховые организации.

Таблица 4

Комплексная оценка финансового положения организаций – лидеров страхового рынка Российской Федерации по методике Банка России

| Страховая организация | Показатель уровня расходов, % | | | Коэффициент автономии, % | | | Доля перестраховщиков в страховых резервах, % | | |
|------------------------|-------------------------------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|---|--------|-------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 |
| АО «СОГАЗ» | 14,16 | 12,81 | 18,65 | 40,85 | 43,34 | 34,73 | 22,05 | 22,00 | 18,93 |
| АО «Альфа Страхование» | 25,03 | 30,20 | 34,71 | 20,04 | 19,32 | 22,34 | 13,15 | 13,01 | 17,91 |
| СПАО «Ингосстрах» | 24,13 | 30,31 | 31,59 | 42,64 | 42,36 | 44,12 | 15,59 | 11,38 | 14,56 |
| САО «РЕСО-Гарантия» | 31,29 | 29,57 | 33,30 | 12,16 | 16,52 | 16,19 | 5,00 | 4,25 | 3,39 |
| АО «СОГАЗ» | 14,08 | 13,71 | 14,40 | 218,15 | 216,42 | 148,44 | 97,05 | 85,37 | 82,45 |
| АО «Альфа Страхование» | 8,87 | 11,16 | 13,46 | 102,06 | 92,79 | 117,46 | 89,84 | 101,99 | 97,52 |
| СПАО «Ингосстрах» | 9,02 | 10,65 | 10,39 | 158,62 | 156,95 | 170,43 | 97,53 | 102,44 | 97,90 |
| САО «РЕСО-Гарантия» | 16,87 | 11,52 | 8,75 | 114,12 | 121,60 | 118,94 | 80,85 | 86,64 | 87,76 |

Источник: бухгалтерские балансы и отчеты о финансовых результатах страховых организаций.

Для начала необходимо определить значения показателей финансового состояния лидеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий в 2020 году, предложенных Банком России (табл. 4) [2].

Следует отметить сравнительную стабильность значений показателей финансовой составляющей экономической безопасности лидеров страховщиков за исследуемый период (табл. 4). Так, у всех страховых организаций имеется не только достаточный уровень надежности, развития экономической деятельности, но и возможность преумножения прибыли. Это свидетельствует о наличии высокой расчетной дисциплины по своим финансовым обязательствам, что является неременной гарантией обеспечения финансовой устойчивости как составляющей экономической безопасности. Стоит отметить, что у каждой страховой организации имеется приближенный к пороговому значению удельный вес выплат по страхованию и общих, административных расходов в величине заработанных страховых премий. На данное обстоятельство в большей степени повлияли как естественные причины, связанные с замедлением экономической и социальной активности, так и повышение количества возникающих страховых случаев, а также нестабильность в стране.

Далее необходимо рассчитать финансовые показатели, предложенные в методике Банка России, для аутсайдеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий в 2020 году (табл. 5) [2].

Таблица 5

Комплексная оценка финансового положения организаций-аутсайдеров страхового рынка Российской Федерации по методике Банка России

| Страховая организация | Показатель уровня расходов, % | | | Коэффициент автономии, % | | | Доля перестраховщиков в страховых резервах, % | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|---|--------|--------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 |
| ООО «СК «Гранта» | 37,64 | 35,06 | 39,47 | 42,36 | 37,57 | 34,00 | 21,51 | 21,31 | 21,52 |
| ООО «СК «Паритет-СК» | 25,22 | 33,02 | 43,63 | 61,58 | 68,28 | 67,06 | 2,16 | 5,91 | 8,04 |
| ОАО «ЧСК» | 22,90 | 10,94 | 11,24 | 64,55 | 66,57 | 70,22 | 7,46 | 9,54 | 2,47 |
| АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | 47,34 | 63,50 | 59,96 | 29,48 | 34,80 | 26,73 | 0,22 | 0,20 | 0,53 |
| ООО «СК «Гранта» | 6,09 | 9,85 | 10,68 | 168,31 | 145,02 | 133,21 | 103,35 | 113,99 | 167,15 |
| ООО «СК «Паритет-СК» | 8,20 | 8,59 | 8,59 | 279,55 | 370,26 | 367,93 | 109,38 | 108,06 | 102,48 |
| ОАО «ЧСК» | 11,01 | 15,73 | 6,44 | 409,29 | 581,65 | 412,78 | 185,17 | 100,84 | 109,18 |
| АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | 4,57 | 8,88 | 8,80 | 94,91 | 65,45 | 57,58 | 91,82 | 108,54 | 104,03 |

Источник: бухгалтерские балансы и отчеты о финансовых результатах страховых организаций.

Данные таблицы 5 свидетельствуют о том, что имеется незначительная динамика исследуемых показателей. Параметры деятельности для таких небольших страховых организаций являются приемлемыми по сравнению с лидерами. Стоит отметить, что комбинированный коэффициент убыточности данных страховщиков приближается к пороговому значению либо слишком высок. Это, в свою очередь, может говорить о со-

кращении их собственных средств и маржи платежеспособности.

Таблица 6

Балльная оценка финансовой составляющей экономической безопасности лидеров и аутсайдеров страхового рынка за 2020 год

| Показатель | Диапазоны значений, % | Балл | АО «СОГАЗ» | АО «Альфа Страхование» | СПАО «Ингосстрах» | САО «РЕСО-Гарантия» | ООО «СК «Гранта» | АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | ООО «СК «Паритет-СК» | ОАО «ЧСК» | |
|---|-----------------------|------|------------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------|--|
| уровень расходов, % | (-μ | 0 | 10 | 10 | 10 | 10 | 5 | 5 | 5 | 10 | |
| | | 5 | | | | | | | | | |
| | | 10 | | | | | | | | | |
| Коэффициент автономии, % | (0; 10) или (100; μ | 0 | 10 | 10 | 5 | 5 | 10 | 10 | 5 | 5 | |
| | | 5 | | | | | | | | | |
| | | 10 | | | | | | | | | |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах, % | (-; 5) или (50; μ | 0 | 10 | 10 | 10 | 5 | 5 | 0 | 5 | 0 | |
| | | 5 | | | | | | | | | |
| | | 10 | | | | | | | | | |
| Коэффициент долговой нагрузки, % | (35; μ | 0 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | |
| | | 5 | | | | | | | | | |
| | | 10 | | | | | | | | | |
| Уровень покрытия ликвидными активами, % | (-μ | 0 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 5 | 0 | 0 | |
| | | 5 | | | | | | | | | |
| | | 10 | | | | | | | | | |
| Комбинированный коэффициент убыточности, % | (100; μ | 0 | 5 | 5 | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | | 5 | | | | | | | | | |
| | | 10 | | | | | | | | | |
| Итого | | | 55 | 55 | 50 | 45 | 40 | 30 | 25 | 25 | |
| Финансовое положение | | | Абсолютная финансовая устойчивость | | | Нормальная финансовая устойчивость | | | Неустойчивое финансовое состояние | | |

Результаты балльной оценки финансовых показателей лидеров и аутсайдеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий за 2020 год отражены в таблице 6. Представленные данные позволяют установить следующий факт: наи-

большее количество баллов зафиксировано у лидеров страховщиков, а наименьшее, следовательно, – у аутсайдеров. Отсюда следует, чем больше собственные средства страховой организации, сумма полученных страховых премий, тем благоприятнее ее уровень финансового и инвестиционного климата. В связи с требованием высокого роста финансовой ответственности, а также процессом ухода недобросовестных и финансово неустойчивых страховщиков, данным аутсайдерам следует наращивать количество клиентов, предлагать выгодные страховые продукты и услуги.

Стоит отметить, что участие российских страховщиков в инвестиционном процессе часто носит спекулятивный характер, что экспертами оценивается негативно. Так, у средних и мелких страховщиков нет стремления к выходу на фондовый рынок, поскольку они не обладают достаточным инвестиционным потенциалом.

Далее необходимо идентифицировать возникающие риски неплатежеспособности лидеров и аутсайдеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий в 2020 году (табл. 7).

Таблица 7

Результаты оценки рисков участников страхового рынка за 2020 год

| Участники страхового рынка | АО «СОГАЗ» | АО «Альфа Страхование» | СПАО «Ингосстрах» | САО «РЕСО-Гарантия» | ООО «СК «Гранта» | АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | ООО «СК «Паритет-СК» | ОАО «ЧСК» |
|----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|---|------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------|
| Характеристика риска | Отсутствие рисков | | | Допустимый риск потери платежеспособности | | Высокий риск неплатежеспособности | | |

Крупнейшие на российском рынке страховые организации с универсальным портфелем услуг, включающим как комплексные программы защиты интересов бизнеса, так и широкий спектр продуктов для частных лиц, отличаются либо отсутствием рисков, либо допустимым уровнем риска потери платёжеспособности (табл. 7). Лидеры страховой отрасли достаточно платежеспособны, ликвидны, обладают сравнительно гибкой адаптацией к изменению рискованного положения, у них отсутствует или имеется небольшое отклонение выбранных показателей финансового состояния от нормативных. Постоянное привлечение активов и страховых резервов свидетельствует о возможности успешного ведения экономической деятельности [3]. Это подчеркивает наличие финансового профицита, что необходимо для достижения конкурентоспособности и получения прибыли.

Необходимо отметить показатели ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК», которые свидетельствуют о высоком риске неплатежеспособности. Данный факт связан с возрастающими угрозами безопасности финансовой деятельности. Для того чтобы избежать вероятности банкротства данным страховым организациям необходимо разработать корректные и действенные мероприятия по нейтрализации данных рисков и тем самым улучшить свое экономическое положение.

Далее определим финансовое состояние страховых организаций по методике И. Н. Марченковой. Для начала следует найти значения показателей лидеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий в 2020 году (табл. 8) [7].

Следует отметить, что наблюдается незначительная динамика показателей за исследуемый период (табл. 8). Показатель К2 свидетельствует о превышении темпа ро-

ста страховых резервов над темпом роста страховых премий данных лидеров страховщиков. Это еще раз констатирует тот факт, который связан с кризисной ситуацией в государстве. Причиной этого стала пандемия COVID-19, которая оказала негативное влияние на сферу страхования, так как карантинные меры вызвали снижение спроса на страховые продукты и услуги.

Таблица 8

Комплексная оценка финансового состояния организаций – лидеров страхового рынка Российской Федерации по методике И. Н. Марченковой

| Страховая организация | К1 | | К2 | | К3 | | К4 | |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| АО «СОГАЗ» | 1,23 | 1,44 | 1,24 | 1,63 | 1,01 | 1,19 | 0,43 | 0,35 |
| АО «Альфа Страхование» | 1,07 | 1,09 | 1,05 | 1,14 | 0,93 | 1,99 | 0,19 | 0,22 |
| СПАО «Ингосстрах» | 1,20 | 1,05 | 1,08 | 1,08 | 0,91 | 0,96 | 0,42 | 0,44 |
| САО «РЕСО-Гарантия» | 1,07 | 1,10 | 1,10 | 1,11 | 1,10 | 1,07 | 0,47 | 0,48 |
| Страховая организация | К5 | | К6 | | К7 | | К8 | |
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| АО «СОГАЗ» | 0,42 | 0,50 | 0,15 | 0,05 | 0,22 | 0,07 | 0,51 | 0,40 |
| АО «Альфа Страхование» | 0,69 | 0,64 | 0,02 | 0,09 | 0,02 | 0,16 | 0,56 | 0,49 |
| СПАО «Ингосстрах» | 0,46 | 0,45 | 0,05 | 0,08 | 0,10 | 0,10 | 0,52 | 0,48 |
| САО «РЕСО-Гарантия» | 0,40 | 0,42 | 0,09 | 0,17 | 0,04 | 0,24 | 0,50 | 0,46 |

Источник: бухгалтерские балансы и отчеты о финансовых результатах страховых организаций.

В целом наблюдается позитивная тенденция развития экономической деятельности крупнейших страховых организаций за 2 года, что приводит к улучшению финансового состояния и, как следствие, повышению уровня экономической безопасности.

Таблица 9

Комплексная оценка финансового состояния организаций – аутсайдеров страхового рынка Российской Федерации по методике И. Н. Марченковой

| Страховая организация | К1 | | К2 | | К3 | | К4 | |
|---------------------------------------|------|------|------|-------|-------|------|------|------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| ООО «СК «Гранта» | 1,18 | 1,30 | 1,35 | 1,31 | 0,87 | 0,59 | 0,37 | 0,33 |
| ООО «СК «Паритет-СК» | 0,91 | 1,01 | 0,70 | 1,05 | 0,83 | 0,83 | 0,68 | 0,67 |
| ОАО «ЧСК» | 1,01 | 0,61 | 0,71 | 1,14 | 0,98 | 0,91 | 0,67 | 0,70 |
| АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | 0,83 | 1,17 | 0,83 | 1,09 | 0,87 | 0,89 | 0,35 | 0,27 |
| Страховая организация | К5 | | К6 | | К7 | | К8 | |
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| ООО «СК «Гранта» | 0,52 | 0,55 | 0,04 | 0,03 | 1,52 | 0,39 | 0,35 | 0,68 |
| ООО «СК «Паритет-СК» | 0,23 | 0,24 | 0,02 | 0,004 | 64,11 | - | 0,76 | 0,47 |
| ОАО «ЧСК» | 0,17 | 0,23 | 0,10 | 0,12 | 0,25 | 0,20 | 2,18 | 0,84 |
| АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | 0,56 | 0,63 | 0,05 | 0,09 | 0,28 | 0,17 | 0,65 | 0,43 |

Источник: бухгалтерские балансы и отчеты о финансовых результатах страховых организаций.

Высокий уровень рентабельности свидетельствует о наращивании активов, а также способствует развитию страховой отрасли в целом в стране. Анализ имеющихся показателей позволяет сделать вывод о том, что исследуемые страховые организации имеют все условия для разработки новых конкурентоспособных продуктов и осуществления мероприятий, которые помогут повысить эффективность финансовой деятельности. Страховщики грамотно управляют своими финансовыми ресурсами на протяжении исследуемого периода.

Теперь необходимо провести анализ показателей аутсайдеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий в 2020 году по методике, разработанной И. Н. Марченковой (табл. 9) [7].

Данные, представленные в таблице 9, свидетельствуют о том, что ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК» имеют низкий уровень платежеспособности, что является следствием недостаточности оборотных средств.

Таблица 10

Балльная оценка финансового состояния лидеров и аутсайдеров страхового рынка за 2020 год

| Показатель | Диапазоны значений, % | Балл | год | | | | | | | |
|------------|--|-----------------|------------|------------------------|-------------------|---------------------|------------------|----------------------|-----------|---------------------------------------|
| | | | АО «СОГАЗ» | АО «Альфа Страхование» | СПАО «Ингосстрах» | САО «РЕСО-Гарантия» | ООО «СК «Гранта» | ООО «СК «Паритет-СК» | ОАО «ЧСК» | АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» |
| K1 | (-μ | 0 5 10 | 10 | 5 | 5 | 10 | 10 | 5 | 0 | 10 |
| K2 | при ум. K1 > K2 или при ув. K1 > K2 при ув. K1 < K2 K2 уменьшается | 0 5 10 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| K3 | (0; 0,85) [0,85; 1,0) [1,0; μ | 0 5 10 | 10 | 10 | 5 | 10 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| K4 | (0; 15) или (55; μ | 0 5 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 0 | 0 | 10 |
| K5 | (0; 0,45) или (0,85; μ | 0 5 10 | 10 | 10 | 5 | 0 | 10 | 0 | 0 | 10 |
| K6 | (0; 0,05) [0,05; 0,07) [0,07; μ | 0 5 10 | 5 | 10 | 10 | 10 | 0 | 0 | 10 | 10 |
| K7 | (0; 0,03) или (0,16; μ | 0 2,5 5 | 5 | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| K8 | (0; 0,2) или (0,9; μ | 0 17,5 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 17,5 | 35 |
| Итого | – | – | 85 | 85 | 80 | 80 | 65 | 40 | 32,5 | 80 |

То есть величина оборотного капитала приравнивается к величине краткосрочных обязательств или его вообще недостаточно для покрытия внешних заимстество-

ний. Стоит отметить, что инвестиционный потенциал аутсайдеров страховщиков в Российской Федерации реализуется не в полном объеме.

Для оценки степени риска ухудшения финансового положения и определения уровня финансовой безопасности лидеров и аутсайдеров страховщиков по величине суммы полученных страховых премий за 2020 год сформируем таблицу 10. В соответствии с методикой, предложенной И. Н. Марченковой, каждой страховой организации будет присуждено определенное количество баллов по результатам экономической деятельности.

Показатели, представленные в таблице 10, свидетельствуют о том, что наибольшее количество баллов имеют те страховые организации, которые работают эффективно, соблюдая баланс между премиями, выплатами и показателем убыточности. Наименьшую итоговую сумму имеют ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК». Значит, у данных страховщиков отсутствует или нет возможности вести более масштабную и надежную деятельность, обоснованную инвестиционную политику.

Используя методику И. Н. Марченковой [7], определим уровень финансовой безопасности страховых организаций и соответствующий риск (табл. 11).

Таблица 11

Результативные характеристики степени риска и уровня финансовой безопасности участников страхового рынка за 2020 год

| Результативные характеристики | Участники страхового рынка | |
|---------------------------------|---|---------------------------------|
| | АО «СОГАЗ», АО «Альфа Страхование», СПАО «Ингосстрах», САО «РЕСО-Гарантия», ООО «СК «Гранта», АО «Страховая Компания «ПОЛИС-ГАРАНТ» | ООО «СК «Паритет-СК», ОАО «ЧСК» |
| Степень риска | низкая | средняя |
| Уровень финансовой безопасности | высокий | удовлетворительный |

Представленные данные доказывают, что все страховые организации, за исключением ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК», обладают высоким уровнем финансовой безопасности, имея при этом низкую степень риска. Это значит, что организации имеют нормальный ритм финансовой деятельности, всевозможные ресурсы на предотвращение какого-либо ущерба. ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК» обладают удовлетворительным уровнем финансовой безопасности, их деятельность подвержена средней степени риска. Так, прослеживается не только минимальный уровень или отсутствие инвестиционной деятельности, но и низкая степень платежеспособности, кредитоспособности.

Обсуждение

Каждая страховая организация, вне зависимости от величины страховых премий, должна осуществлять постоянный мониторинг показателей финансовой составляющей экономической безопасности. Для снижения рисков и повышения финансовой безопасности страховщикам рекомендуется не только усилить работу по привлечению новых клиентов с целью увеличения объема страховых премий и страховых резервов, но и иметь в наличии широкий конкурентоспособный спектр страховых продуктов, уменьшить долю вложений, обладающих высокой степенью риска.

Стоит отметить и роль инвестиционной деятельности в экономической безопасности страховщиков, которая обеспечивает формирование достаточного страхового фонда, качественное предоставление услуг и определение положения страховщика на рынке, а также повышение финансовой устойчивости, платежеспособности и конку-

рентоспособности [3]. Так, страховым организациям для уменьшения риска ухудшения финансового состояния необходимо аккумулировать денежные средства и активизировать инвестиционную деятельность, поскольку данный вид страхования носит долгосрочный характер и позволяет страховщику с минимальными рисками производить инвестирования.

В целом, как показали результаты практической апробации, методики, предложенные Банком России и автором И. Н. Марченковой, позволяют в достаточном объеме оценить риски и изучить финансовую составляющую экономической безопасности страховых организаций. Стоит отметить, что, вне зависимости от специфики деятельности отдельно взятого страховщика, количества предложенных показателей, их интерпретации и пр., нами были получены сравнительно идентичные результаты. Действительно, данные алгоритмы являются точными и ориентированными на использование в практических целях.

На основании выбранных методик, предложенных Банком России и И. Н. Марченковой, следует отметить, что динамика показателей финансовой составляющей экономической безопасности каждой рассматриваемой страховой организации улучшается за исключением ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК». Так, по оценкам Центрального банка Российской Федерации, деятельность страховщиков в третьем квартале 2020 года нормализовалась по мере возобновления экономической активности после снятия некоторых ограничительных мер. Показатель страховой деятельности улучшился по сравнению с соответствующим периодом прошлого года на 3 %. Объем собираемых страховых премий начал расти, чему способствовал умеренный рост кредитования физических лиц по ипотечному сегменту в условиях действия льготной программы ипотечного кредитования, а также на фоне снижения ставок по депозитам, и интереса граждан.

Заключение

Неустойчивое финансовое положение, а следовательно, и наличие рисков и угроз финансовой безопасности имеют такие страховые организации, как ООО «СК «Паритет-СК» и ОАО «ЧСК». В частности, это отклонения в платежеспособности, нормальном состоянии деятельности. Данные риски однозначно не характерны для крупных и доминирующих на рынке страховщиков, например АО «СОГАЗ», АО «Альфа Страхование» и СПАО «Ингосстрах». Такие страховые организации не испытывают каких-либо серьезных трудностей для осуществления и процветания своей экономической деятельности. Финансовая безопасность страховщика служит одним из стратегических факторов успешного функционирования и развития их экономической деятельности, которая определяется показателями платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, а также инвестиционного потенциала.

Конфликт интересов

Авторы декларируют отсутствие явных и потенциальных конфликтов интересов, связанных с публикацией настоящей статьи.

Список источников

1. Российская Федерация. Законы. Об организации страхового дела в Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 (последняя редакция) // Ведомости СНД и ВС РФ. 14.01.1993г. №2. Ст. 25.
2. Российская Федерация. Министерство юстиции. Указание Банка России от 14.03.2018 № 4736-У «О порядке осуществления Банком России мониторинга деятельности страховщиков с применением финансовых показателей (коэффи-

- циентов), характеризующих финансовое положение страховщиков и их устойчивость к внутренним и внешним факторам риска». Гл. 25.
3. Голубев Н. А. К вопросу экономической безопасности страховой компании // Экономика и предпринимательство. 2017. № 7(84). С. 634–637.
 4. Ибрагимов К. М. Вопросы усиления финансовой стабильности в страховых компаниях в контексте глобальной экономической безопасности // Российское предпринимательство. 2018. Т. 19, № 9. С. 2367–2382.
 5. Каячева Л. В., Черных М. Н., Каячев Г. Ф. Страхование : учебное пособие. Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2020. 148 с.
 6. Лобанов С. Ю. Рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности рынка услуг страховой компании // Инновации и инвестиции. 2018. № 3. С. 315–320.
 7. Марченкова И. Н. Методика оценки финансового состояния страховой компании // Современное состояние и перспективы развития рынка страхования. 2018. С. 152–156.
 8. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» – рейтинги, исследования, обзоры, конференции // Официальный сайт. [Электронный доступ]. URL: <https://raexpert.ru/> (08.04.2022).
 9. Смирнова Е. А., Машьянова Е. Е. Устойчивость страхового рынка и его влияние на финансовую безопасность государства // Экономика и предпринимательство. 2020. № 5(118). С. 280–283.
 10. Юсупова А. Р. Экономические преступления в сфере страхования как угроза финансовой безопасности // Мир политики и социологии. 2019. № 6. С. 104–108.
 11. Kostyukova E.I., Yakovenko V.S., Germanova V.S., Frolov A.V., Grishanova S.V. Evaluation of the company's financial condition from the position of different groups of stakeholders. Espacios. 2017. Т. 38. № 33.

References

1. Russian Federation. Laws. On the organization of insurance business in the Russian Federation dated November 27, 1992 № 4015-1 (last edition) // Gazette of the SND and the Armed Forces of the Russian Federation. 01/14/1993 № 2. Art. 25.
2. Russian Federation. Ministry of Justice. Bank of Russia Ordinance No. 4736-U, dated March 14, 2018, «On the Procedure for the Bank of Russia to Monitor the Activities of Insurers Using Financial Indicators (Ratios) Characterizing the Financial Position of Insurers and Their Resistance to Internal and External Risk Factors». Chapter 25.
3. Golubev N. A. On the issue of economic security of an insurance company // Economics and Entrepreneurship. 2017. № 7 (84). P. 634–637.
4. Ibragimov K. M. Issues of strengthening financial stability in insurance companies in the context of global economic security // Russian Entrepreneurship. 2018. Т. 19, № 9. P. 2367–2382.
5. Kayacheva L. V., Chernykh M. N., Kayachev G. F. Insurance : textbook. Krasnoyarsk : Sib. feder. un-t, 2020. 148 p.
6. Lobanov S. Yu. Recommendations for the prevention of threats and ensuring the financial security of the insurance company services market // Innovations and investments. 2018. № 3. P. 315–320.
7. Marchenkova I. N. Methodology for assessing the financial condition of an insurance company // Current state and prospects for the development of the insurance market. 2018. P. 152–156.

8. Rating agency «Expert RA» – ratings, research, reviews, conferences // Official site. [Electronic access]. URL: <https://raexpert.ru/> (04.08.2022).
9. Smirnova E. A., Mashyanova E. E. Stability of the insurance market and its impact on the financial security of the state // Economics and Entrepreneurship. 2020. № 5 (118). P. 280–283.
10. Yusupova A. R. Economic crimes in the sphere of insurance as a threat to financial security // World of politics and sociology. 2019. № 6. P. 104–108.
11. Kostyukova E.I., Yakovenko V.S., Germanova V.S., Frolov A.V., Grishanova S.V. Evaluation of the company's financial condition from the position of different groups of stakeholders. Espacios. 2017. T. 38. № 33.

METHODOLOGICAL APPROACHES TO THE ASSESSMENT OF RISKS AND THREATS TO THE FINANCIAL SECURITY OF INSURANCE ORGANIZATIONS

Ekaterina I. Lelikova
Nelly R. Burnasheva

Stavropol State Agrarian University
Zootechnical Lane, 12, 355017, Stavropol, Russian Federation

Introduction. Insurance constitutes a key component of the infrastructure of socio-economic development of the country and regions. This industry needs to be able to counter threats to its existence and sustainable development. A high level of financial security provides insurance companies to carry out continuous and profitable activities. The purpose of the study is to test existing approaches to assessing the financial security of the insurance market. **Methodology.** The initial information base for the study was the official statistical data of ratings, state portals and insurance organizations. The methods of the Bank of Russia and a Russian author are taken as the basis for assessing the financial situation of insurance organizations. **Results.** The analysis of financial security on the materials of insurance organizations is carried out. The organizations are the leaders and outsiders of the insurance market in terms of financial security. The main risks of insolvency of the largest participants of the insurance market are identified. **Conclusions.** The practical use of the results obtained enables regular monitoring of the financial security of insurance organizations, identify priority areas for improving the financial security of all subjects of the market under study, taking into account the identified risks and threats.

Keywords: financial security, risks, threats, insurance organization, financial stability, financial condition