

СТРАХОВАНИЕ КАК МЕТОД СНИЖЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Ю.Л. Есина, М.И. Ядыкина

Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина
(Елец, Россия)

***Аннотация.** В статье рассмотрено понятие страхования, описаны сущность страхования финансовых рисков, объекты страхования, виды страхования финансовых рисков, их преимущества и недостатки. Также была изложена процедура заключения договора страхования, приведены показатели деятельности страховых компаний по сегменту страхования финансовых рисков, которые необходимы руководству организаций с целью правильного выбора страховщика. Отражена динамика объема финансовых вложений и просроченной дебиторской задолженности российских компаний, которая указала на рост финансовых рисков и, в соответствии с этим, рост российского рынка страхования финансовых рисков. Приведена тенденция показателей страховых премий и выплат по страхованию финансовых рисков, отражены ключевые моменты их динамики.*

***Ключевые слова:** страхование финансовых рисков, страхование, финансовый риск, минимизация финансовых рисков, объект страхования.*

INSURANCE AS A METHOD OF REDUCING FINANCIAL RISKS OF AN ORGANIZATION

Y.L. Esina, M.I. Yadykina

Bunin Yelets State University
(Yelets, Russia)

***Abstract.** The article discusses the concept of insurance, describes the essence of financial risk insurance, insurance objects, types of financial risk insurance, their advantages and disadvantages. The procedure for concluding an insurance contract was also outlined, the performance indicators of insurance companies in the financial risk insurance segment, which are necessary for the management of organizations in order to choose the right insurer, were given. The dynamics of the volume of financial investments and overdue receivables of Russian companies were reflected, which indicated an increase in financial risks and, in accordance with this, the growth of the Russian financial risk insurance market. The trend of indicators of insurance premiums and payments for insurance of financial risks is given, the key points of their dynamics are reflected.*

***Keywords:** insurance of financial risks, insurance, financial risk, minimization of financial risks, object of insurance.*

В современном мире, где рыночные отношения играют всё более важную роль, финансовые риски становятся неотъемлемой частью деловой жизни. Успешное управление бизнесом и инвестиционными проектами невозможно без учёта этих рисков.

Само по себе понятие финансового риска можно трактовать как вероятность возникновения непредвиденных потерь или убытков в результате принятия решений и

осуществлении операций на финансовом рынке. Финансовые риски оказывают значительное влияние на деятельность организации, поскольку вызывают негативные для неё последствия в виде ухудшения платежеспособности, потери доли прибыли и снижения финансовой устойчивости. Поэтому для успешного функционирования деятельности организации необходимо минимизировать финансовые риски.

Одним из таких методов минимизации является страхование финансовых рисков. Данный метод является сравнительно новым в нашей стране. Пименов Н.А. трактует понятие страхования финансовых рисков следующим образом: «Страхование финансовых рисков представляет собой защиту финансовых интересов предприятия при наступлении страхового события (страхового случая) специальными страховыми компаниями (страховщиками) за счет денежных фондов, формируемых ими путем получения от страхователей страховых премий (страховых взносов)». [1, с. 384]. Объект страхования – это имущественные интересы страхователя, связанные с возникновением убытков из-за непредвиденных событий. Объекты, в отношении которых применяется страхование финансовых рисков, представлены на рисунке 1.

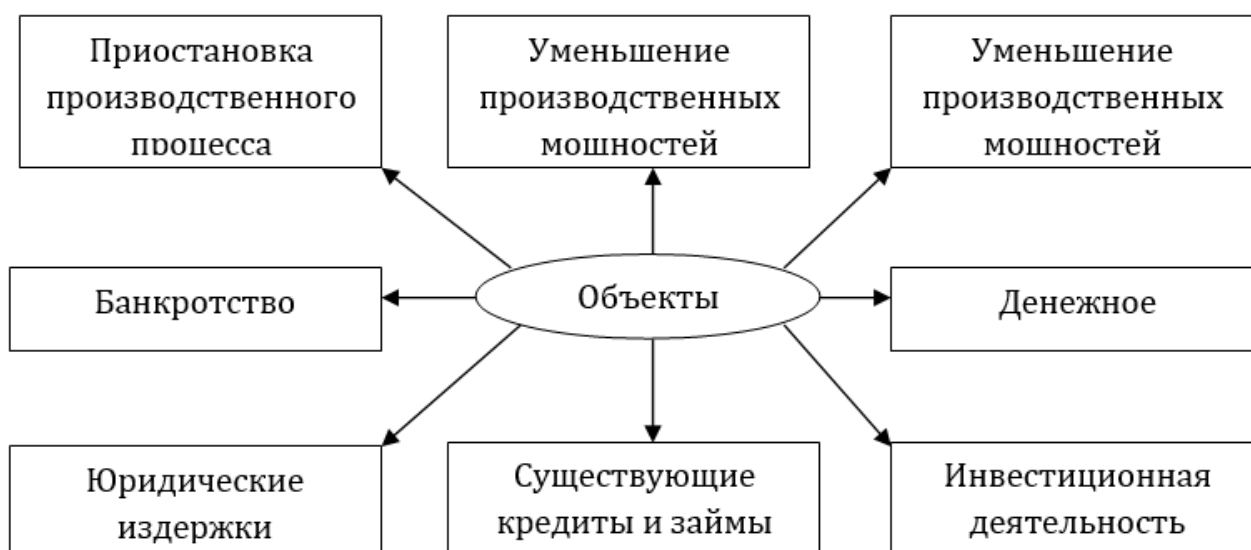


Рис. 1. Объекты, в отношении которых применяется страхование финансовых рисков

Страхование направлено на защиту от возможной потери, неполученной прибыли и других рисков, связанных с такими объектами [5, с. 79]. В то же время организации чаще всего выступают инициаторами подобного вида страхования, поскольку они обладают более значительными финансовыми средствами, чем физические лица.

Существует несколько видов страхования финансовых рисков. Так, одним из видов страхования является внешнее страхование, предполагающее избегание рисков путем их передачи страховой организации. Оно бывает в обязательной и добровольной форме [4, с. 105].

Внутреннее страхование или, как его еще называют, самострахование, основано на поиске предпринимателем дополнительной денежной выгоды и самостоятельной страховке своих финансовых рисков, что помогает снизить затраты капитала.

Полное страхование – это процесс, при котором все возможные риски и угрозы, связанные с экономической деятельностью, покрываются страховым полисом. Этот вид страхования является наиболее надежным способом защиты бизнеса от возможных потерь, однако он также может быть и наиболее дорогостоящим. Одним из главных преимуществ полного страхования финансовых рисков является то, что оно обеспечивает полную защиту от всех возможных угроз и рисков. Это особенно важно для компаний, которые работают в

высокорискованных отраслях, таких как производство, строительство или транспорт. Полное страхование финансовых рисков позволяет компаниям быть уверенными в том, что они смогут покрыть все возможные убытки, связанные с их деятельностью. Однако полное страхование финансовых рисков также имеет ряд недостатков. Во-первых, оно может быть не доступно малым и средним предприятиям ввиду своей высокой стоимости. Стоимость страхового полиса может составлять значительную часть бюджета компании, что может ограничить ее возможности для роста и развития. Во-вторых, полное страхование финансовых рисков может привести к тому, что компании будут менее склонны принимать на себя риски, что в свою очередь может замедлить их рост и развитие.

Частичное страхование финансовых рисков представляет собой систему страхования, при которой покрываются только определенные виды рисков. Этот подход позволяет сократить затраты на страхование и сделать его более доступным для малого и среднего бизнеса. Одним из преимуществ частичного страхования является его гибкость. Оно позволяет страховым компаниям и клиентам выбирать те риски, которые наиболее актуальны для их бизнеса. Но в то же время, частичное страхование может привести к недострахованию, когда сумма страховой премии меньше, чем сумма ущерба. Это может произойти, если страховая компания недооценивает вероятность наступления страхового случая или если клиент не полностью раскрывает информацию о своих рисках.

Еще одним видом страхования является страхование имущества (активов). Оно позволяет владельцам имущества защитить свои инвестиции от непредвиденных потерь и обеспечивает финансовую стабильность в случае возникновения ущерба. Преимущества страхования имущества включают в себя:

- финансовую защиту: страхование имущества обеспечивает возмещение ущерба в случае наступления страхового случая. Это может помочь владельцам восстановить свою собственность и продолжить свою деятельность без значительных финансовых потерь.

- снижение риска: страхование активов помогает распределить риск ущерба между большим количеством страхователей, что снижает риск для каждого отдельного страхователя.

- доступность: страхование имущества обычно доступно для большинства видов имущества и может быть адаптировано под конкретные потребности страхователя.

Недостатки страхования имущества могут включать в себя:

- высокие страховые взносы: стоимость страхования может быть значительной и может составлять значительную долю бюджета владельца имущества.

- ограничения в покрытии: некоторые страховые полисы могут не покрывать все виды ущерба или могут иметь ограничения на сумму возмещения.

- проблемы с выплатами: в некоторых случаях страховые компании могут задерживать или отказывать в выплате возмещения, что может вызвать дополнительные проблемы для страхователя.

Страхование кредитных рисков является важным инструментом снижения риска для кредиторов и заемщиков. Оно обеспечивает защиту от убытков, связанных с неисполнением обязательств заемщиками, и помогает сохранить стабильность финансовой системы.

Преимуществом страхования кредитных рисков является повышение стабильности финансовой системы: страхование кредитных рисков помогает снизить вероятность системного риска, связанного с массовыми дефолтами заемщиков.

Вместе с тем, страхование кредитных рисков также имеет некоторые недостатки, такие как:

- дополнительные издержки для заемщиков и кредиторов: страховые премии могут увеличивать стоимость кредита для заемщиков и снижать прибыль для кредиторов.

- проблемы с регулированием: в некоторых странах существуют проблемы с регулированием страховых компаний, что может снижать эффективность страхования кредитных рисков.

Страхование депозитных рисков – важная часть системы защиты вкладчиков и обеспечения стабильности банковской системы. Оно позволяет банкам привлекать средства населения и предприятий, снижая их опасения по поводу возможных потерь.

Основными преимуществами страхования депозитов являются:

- снижение риска вкладчиков: страхование депозитов гарантирует возврат вкладов в случае банкротства банка.

- стимулирование сбережений: наличие страхования вкладов может стимулировать население и предприятия делать сбережения в банках.

- обеспечение стабильности банковской системы: страхование депозитов помогает предотвратить массовое изъятие вкладов, которое может привести к системному кризису.

Однако страхование депозитов также имеет некоторые недостатки:

- увеличение издержек для банков: страховые премии могут увеличить стоимость привлечения средств для банков.

- ограничение конкуренции: наличие страхования депозитов может ограничивать конкуренцию между банками, так как вкладчики могут быть менее склонны переходить в другие банки.

- проблемы с регулированием и надзор.

Также к видам страхования финансовых рисков относят страхование инвестиционных рисков. Оно помогает защитить инвестиции от различных видов рисков, таких как рыночные колебания, инфляция, изменение процентных ставок и другие [2, с. 294].

Страхование косвенных финансовых рисков является важной составляющей деятельности любого предприятия, работающего на финансовом рынке. Объектом страхования в этом случае являются имущественные интересы страхователя, связанные с возможностью возникновения убытков из-за наступления различных непредвиденных обстоятельств. К числу таких обстоятельств можно отнести банкротство контрагентов, невозврат кредитов, убытки от инвестиций и прочие неблагоприятные события.

Также существует страхование финансовых гарантий. Таким видом страхования организация пользуется по требованию кредиторов при наличии у нее заемных финансовых средств, поскольку в этом случае появляется финансовый риск несвоевременного погашения суммы долга и невыплаты процентов по данной сумме.

Для большей части крупных организаций страхование финансовых рисков является необходимостью. Ключевым моментом при данном процессе выступает заключение договора страхования. Процесс заключения договора страхования можно условно разделить на несколько этапов [6, с. 107].

Первый этап – это определение объекта страхования. На этом этапе страхователь выбирает, какие именно риски он хочет застраховать и какие объекты будут застрахованы.

Второй этап – выбор страховой компании. Страхователь должен выбрать страховую компанию, которая предлагает наиболее выгодные условия страхования для его объекта.

Третий этап – заключение договора страхования. На этом этапе стороны заключают договор страхования, в котором указываются все условия страхования, права и обязанности сторон, а также размер страховой премии.

Четвертый этап – оплата страховой премии. После заключения договора страхователь должен оплатить страховую премию в соответствии с условиями договора.

Пятый этап – получение страхового полиса. После оплаты страховой премии страхователь получает страховой полис, который подтверждает заключение договора страхования и предоставляет ему право на получение страхового возмещения в случае наступления страхового события [3, с. 39].

В Российской Федерации существует большое разнообразие компаний, занимающихся защитой от финансовых рисков. Таблица 1 отражает ведущие страховые компании по части страхования финансовых рисков.

В таблице 1 указаны основные показатели страховых компаний, на которые руководителям организаций следует обратить внимание при выборе страховой компании. Лидирующую позицию по сумме страховых выплат и полученных страховых премий занимает АО «АльфаСтрахование» (951.40 млн. руб. и 4 769.22 млн. руб.), а по уровню выплат в процентном отношении – ООО «Зетта Страхование» (25,6 %). От верного выбора страховщика и программы страхования во многом зависит финансовая безопасность организации, так как для предприятия является важным быть застрахованным от незапланированных убытков, ведь это напрямую влияет на его финансовые результаты и показатели. Необходимо также учитывать какую позицию на рынке страхования занимает та или иная страховая компания.

Таблица 1

Показатели деятельности страховых компаний по части страхования финансовых рисков в 2022 г. [8]

Компания	Сумма страховых выплат, млн. руб.	Доля рынка, %	Сумма полученных страховых премий, млн.руб.	Уровень выплат, %
1. АО «АльфаСтрахование»	951.40	25.558	4 769.22	19.9
2. СПАО «Ингосстрах»	709.74	19.066	3 943.30	18.0
3. ООО«Сбербанкстрахование»	441.66	11.864	1 525.94	28.9
4. АО «РЕСО-Гарантия»	387.34	10.405	1 833.24	21.1
5. ПАО «ГруппаРенессансСтрахование»	331.26	8.899	3 814.48	8.7
6. АО «Альянс»	251.54	6.757	1 163.84	21.6
7. ООО «РУССКОЕСТРАХОВОЕОБЩЕСТВО «ЕВРОИНС»»	214.92	5.774	419.69	51.2
8. ООО «Страховая Компания «Согласие»»	103.23	2.773	617.65	16.7
9. ООО «ЗеттаСтрахование»	76.94	2.067	300.35	25.6
10. АО «Страховое общество газовой промышленности»	57.14	1.535	2 430.14	2.4

Исходя из текущей ситуации наличия финансовых рисков в российских организациях, можно утверждать, что страхование финансовых рисков является одним из востребованных направлений страхования. На рисунке 2 отражена динамика объема финансовых вложений и просроченной дебиторской задолженности российских компаний.

На графике отчетливо видно, что в период с 2018 по 2021 год просроченная дебиторская задолженность увеличивается. Такая динамика является отрицательной и свидетельствует о том, что российские организации задерживают или не вносят платежи сторонним компаниям. Среди причин, которые поспособствовали росту дебиторской задолженности можно выделить как макроэкономическую нестабильность в коммерческой деятельности компаний, так и в целом сокращение рынка товаров и услуг в России. Что касается объема финансовых вложений, то в 2022 году по сравнению с 2018 годом наблюдается рост данного показателя. Такая тенденция отражает соответствующую динамику роста финансовых возможностей организаций и их направленность на получение выгоды в будущем. Таким образом, указанная на графике динамика объема финансовых вложений и просроченной дебиторской задолженности российских компаний свидетельствует об увеличении напряжения в экономической деятельности российских

организаций вследствие увеличения финансовых рисков и необходимости грамотного управления этими рисками.



Рис. 2. Динамика объема финансовых вложений и просроченной дебиторской задолженности российских компаний, млрд. руб. [9,10]

Поскольку финансовые риски характеризуются в настоящее время своим постоянным увеличением, то вслед за ними расширяется и российский рынок страхования финансовых рисков. На рисунке 3 отображена общая динамика страховых премий и выплат по страхованию финансовых рисков.

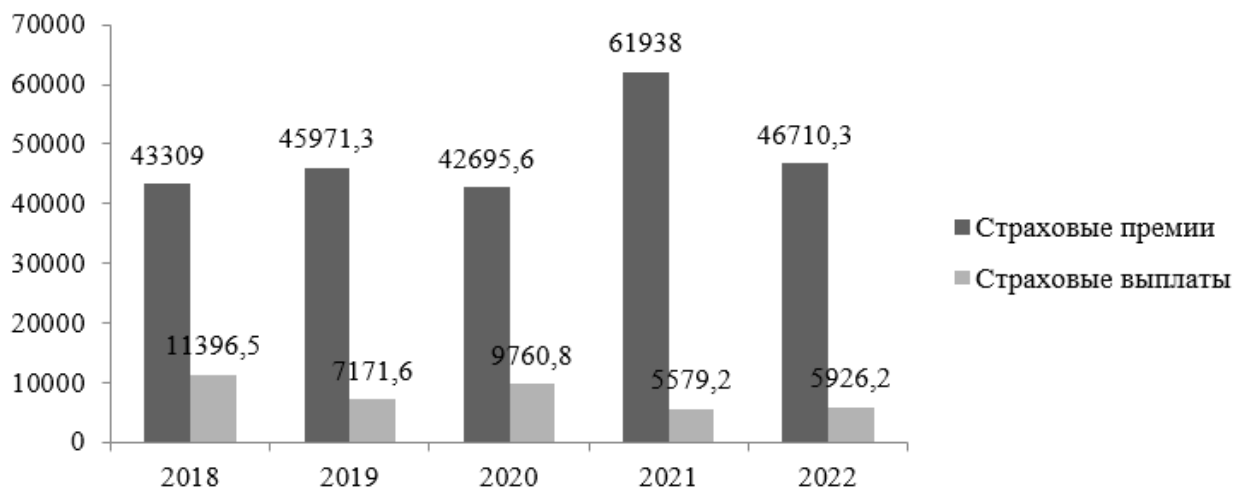


Рис. 3. Динамика страховых премий и выплат по страхованию финансовых рисков, млн. руб. [7]

На рисунке видно, что объем страховых премий в 2018-2022 гг. колебался незначительно, исключение составляет 2021 год, в котором наблюдается резкий скачок данного показателя (61 938 млн. руб.). Такая ситуация объясняется влиянием пандемии COVID-19, произошедшей в 2020 году. В 2020 году самый низкий показатель объема страховых премий, поскольку доходы потенциальных клиентов начали снижаться, а уровень безработицы возрос. Что касается высокого объема страховых премий в 2021 году, то такую

тенденцию можно объяснить снятием большинства ограничительных мер, что повлекло за собой рост экономической и финансовой активности. Но уже в 2022 году показатель объема страховых премий приходит к своему среднему значению. Пик страховых выплат приходится на 2018 год, что говорит об увеличении частоты наступления страховых случаев в данный период.

Таким образом, страхование финансовых рисков является важным инструментом для защиты от различных экономических и финансовых угроз. Оно помогает предприятиям минимизировать свои риски и обеспечивает стабильность их деятельности. Однако, несмотря на преимущества страхования, оно также имеет свои недостатки, такие как высокие затраты и недоступность некоторых видов страхования для определенных категорий рисков. Тем не менее, развитие технологий и инноваций в сфере страхования позволяет создавать более гибкие и адаптированные продукты для различных предприятий. Также, для дальнейшего роста страхования финансовых рисков необходимо повышать доступность страховых услуг и стимулировать инвестиционную активность, что будет способствовать эффективному использованию финансовых ресурсов и устойчивому экономическому развитию.

Список источников

1. Богоявленский, С. Б. Страхование: учебник для вузов / С. Б. Богоявленский [и др.] ; под редакцией С. Б. Богоявленского, Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 471 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-17257-7. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/532739> (дата обращения: 17.11.2023).

2. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 381 с. – (Профессиональное образование). – ISBN 978-5-534-10194-2. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/517599> (дата обращения: 16.11.2023).

3. Мазаева, М. В. Финансовые основы страховой деятельности : учебное пособие для вузов / М. В. Мазаева. – 2-е изд., испр. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 92 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-17573-8. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/533349> (дата обращения: 15.11.2023).

4. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 353 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-16342-1. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/530834> (дата обращения: 20.11.2023).

5. Тарасова, Ю. А. Страховое дело : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Ю. А. Тарасова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 232 с. – (Профессиональное образование). – ISBN 978-5-534-15848-9. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/509873> (дата обращения: 18.11.2023).

6. Хоминич, И. П. Финансы организаций: управление финансовыми рисками : учебник и практикум для среднего профессионального образования / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. – 2-е изд. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 569 с. – (Профессиональное образование). – ISBN 978-5-534-16646-0. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/531433> (дата обращения: 21.11.2023).

7. Обзор деятельности страховщиков. [Электронный ресурс]. URL:<https://rosstat.gov.ru/?%25> (дата обращения: 19.11.2023).

8. Рэнкинги страховых компаний по итогам 2022 года. [Электронный ресурс]. URL:<https://raexpert.ru/rankings/insurance/2022/>(дата обращения: 19.11.2023).
9. Финансовые вложения организаций (без субъектов малого предпринимательства) Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL:<https://rosstat.gov.ru/folder/14476> (дата обращения: 19.11.2023).
10. Финансовая деятельность организаций. [Электронный ресурс]. URL:[https://53.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Финансовые%20результаты\(12\).pdf](https://53.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Финансовые%20результаты(12).pdf) (дата обращения: 19.11.2023).

References

1. Bogoyavlensky, S. B. Insurance : textbook for universities / S. B. Bogoyavlensky [et al.]; edited by S. B. Bogoyavlensky, L. A. Orlanyuk-Malitskaya, S. Yu. Janova.– 5th ed., reprint. and add. –Moscow :Yurayt Publishing House, 2023. - 471 p. – (Higher education). – ISBN 978-5-534-17257-7. –Text : electronic // Yurayt Educational Platform [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/532739> (date of application: 17.11.2023).
2. Kasyanenko, T. G. Risk analysis and assessment in business: textbook and workshop for secondary vocational education / T. G. Kasyanenko, G. A. Makhovikova. – 2nd ed., reprint. and add. –Moscow :Yurayt Publishing House, 2023. - 381 p. – (Professional education). – ISBN 978-5-534-10194-2. –Text : electronic // Yurayt Educational Platform [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/517599> (accessed: 11/16/2023).
3. Mazaeva, M. V. Financial fundamentals of insurance activity : a textbook for universities / M. V. Mazaeva. – 2nd ed., ispr. –Moscow :Yurayt Publishing House, 2024. – 92 p. – (Higher education). – ISBN 978-5-534-17573-8. –Text : electronic // Educational platform Yurayt [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/533349> (accessed: 15.11.2023).
4. Pimenov, N. A. Financial risk management in the system of economic security : textbook and workshop for universities / N. A. Pimenov. – 3rd ed., reprint. and add. –Moscow :Yurayt Publishing House, 2023. - 353 p. – (Higher education). – ISBN 978-5-534-16342-1. –Text : electronic // Yurayt Educational Platform [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/530834> (accessed: 11/20/2023).
5. Tarasova, Yu. A. Insurance business: textbook and workshop for secondary vocational education / Yu. A. Tarasova. – 3rd ed., reprint. and add. –Moscow :Yurayt Publishing House, 2023. – 232 p. – (Professional education). – ISBN 978-5-534-15848-9. –Text : electronic // Yurayt Educational Platform [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/509873> (accessed: 11/18/2023).
6. Khominich, I. P. Finance of organizations: financial risk management: textbook and workshop for secondary vocational education / I. P. Khominich [et al.] ; edited by I. P. Khominich, I. V. Peshchanskaya. – 2nd ed. –Moscow :Yurayt Publishing House, 2023. – 569 p. – (Professional education). – ISBN 978-5-534-16646-0. –Text : electronic // Educational platform Yurayt [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/531433> (date of application: 11/21/2023).
7. Overview of the activities of insurers. [electronic resource]. URL: <https://rosstat.gov.ru/?%25> (accessed: 19.11.2023).
8. Rankings of insurance companies based on the results of 2022. [electronic resource]. URL: <https://raexpert.ru/rankings/insurance/2022> / (date of reference: 19.11.2023).
9. Financial investments of organizations (excluding small businesses) of the Russian Federation. [electronic resource]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/14476> (date of reference: 19.11.2023).
10. Financial activities of organizations. [electronic resource]. URL: [https://53.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Финансовые%20результаты\(12\).pdf](https://53.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Финансовые%20результаты(12).pdf) (accessed: 11/19/2023).