

Рябичева Ольга Ивановна
Дагестанский государственный университет

Развитие страхования финансовых рисков в России

Аннотация. Тенденции развития экономики и общества в целом способствуют появлению новых финансовых инструментов, в силу чего страхование финансовых рисков становится популярным в процессе ведения бизнеса у предпринимателей, желающих за определенную плату нейтрализовать свои финансовые риски, сохранив доход на вложенный капитал. Развитие страхования финансовых рисков в отечественной экономике служит первоочередной задачей и имеет важное народно-хозяйственное значение. В настоящее время в связи с экономической нестабильностью и санкционным давлением российский рынок страхования финансовых рисков столкнулся с новыми рисками и угрозами. В статье исследована российская система страхования финансовых рисков. Проведен анализ развития современного рынка страхования финансовых рисков за последние годы, выявлены проблемы и определены перспективы роста.

Ключевые слова: финансовый риск; страхование; договор страхования; страховая компания; страховые взносы; рынок страховых услуг.

Ryabicheva Olga Ivanovna
Dagestan State University

Development of financial risk insurance in Russia

Abstract. Trends in the development of the economy and society as a whole contribute to the emergence of new financial instruments, due to which insurance of financial risks becomes popular in the process of doing business with entrepreneurs who want to neutralize their financial risks for a certain fee, preserving the return on invested capital. The development of financial risk insurance in the domestic economy serves as a priority task and has an important national and economic significance. At present, due to economic instability and sanctions pressure, the Russian market of financial risk insurance is faced with new risks and threats. The article studies the Russian system of financial risk insurance. The development of the modern financial risk insurance market in recent years has been analyzed, problems have been identified and growth prospects have been determined.

Keywords: financial risk; insurance; insurance contract; insurance company; insurance premiums; insurance services market.

Введение

В условиях нестабильной экономической ситуации страхование финансовых рисков становится важным инструментом для обеспечения устойчивости организаций. Данный вид страхования позволяет компаниям защитить свои активы и доходы от возможных убытков, вызванных изменениями в рыночной среде и действиями контрагентов. Финансовые риски включают широкий спектр угроз, таких как неплатежеспособность, потеря прибыли и снижение ликвидности, что требует внимательного управления и защиты. Несмотря на важность этого инструмента, в России рынок страхования финансовых рисков развит недостаточно, что ограничивает возможности для бизнеса. Совершенствование страховой отрасли в этой сфере может повысить экономическую устойчивость отечественных компаний и конкурентоспособность на мировом уровне.

Основная часть

В современных условиях рыночных отношений огромное значение имеет страхование финансовых рисков, как средство по обеспечению устойчивости финансового положения организации на базе управления рисками.

Финансовые риски оказывают значительное влияние на деятельность компании, вызывая негативные последствия в виде ухудшения платежеспособности, потери прибыли и снижения финансовой устойчивости. Соответственно, данные риски должны быть учтены в процессе управления компанией.

Финансовые риски являются разновидностью предпринимательских рисков. В ГК РФ отсутствует определение финансового риска.

Значимым инструментом для управления финансовыми рисками является страхование, с помощью которого компании могут защитить свои активы и доходы от различных финансовых угроз. К страхованию финансовых рисков участники рыночных отношений прибегают для того, чтобы создать для себя финансовые гарантии и тем самым обезопасить свой бизнес от негативных последствий.

Страхование финансовых рисков в процессе ведения бизнеса неоспоримо. Данный вид страхования способен обеспечить стабильность предпринимательской деятельности и уверенность предпринимателя в результатах его деятельности.

Страхование позволяет компаниям осуществлять финансовое планирование более уверенно, рассчитывая на то, что они защищены от различных финансовых рисков, связанных с экономическими колебаниями и другими факторами [3, с. 258].

В основном страхование финансовых рисков присуще коммерческим организациям и развилось из более крупного финансового управления рисками компании. Данный финансовый инструмент страхования, защищая бизнес от финансовых потерь, обеспечивает экономическую стабильность организации, платежеспособность и способствует повышению конкурентоспособности.

При страховании финансовых рисков от недобросовестных действий контрагентов, которые могут быть выражены в невыплате кредитной денежной суммы, соблюдается интерес страхователя в обеспечении обязательства кредитора в выплате долга, а также процентов, которые были установлены в договоре.

Развитие страхования финансовых рисков в отечественной экономике служит первоочередной задачей финансового менеджмента компаний. Страхование дает возможность уменьшить финансовый риск в нестабильной экономической среде, что выделяет данный метод от других методов управления рисками.

Страхование является одним из способов защиты от финансовых рисков и его развитие в нашей стране важное народно-хозяйственное значение.

Сегодня в России значительное количество страховых компаний осуществляют страхование финансовых рисков.

ТОП-10 компаний по объему премий по страхованию финансовых рисков в 2022 – 2023 годах отражены в таблицах 1 и 2.

На долю ТОП-10 приходится 85,4% премий в 2022 году и 84% в 2023 году.

На долю ТОП-10 в 2022 и в 2023 году приходилось 95% всех выплат.

Таблица 1 – Премии и выплаты по страхованию финансовых рисков в ТОП-10 компаний РФ в 2022 г.

№	Наименование компании	Сумма полученных страховых премий, млн руб.	Доля рынка, %	Сумма страховых выплат, млн руб.	Уровень выплат, %
1	АО «РНПК»	5 647,3	15,0	248,0	4,4
2	АО «АльфаСтрахование»	4 769,2	12,7	951,4	19,9
3	СПАО «Ингосстрах»	4 019,6	10,7	709,7	17,7
4	ПАО «Группа Ренессанс Страхование»	3 814,5	10,2	331,3	8,7
5	АО «Страховое общество газовой промышленности»	2 434,6	6,5	69,6	2,9
6	САО «ВСК»	2 426,3	6,5	41,0	1,7
7	АО «Совкомбанк страхование»	2 010,3	5,4	9,8	0,5
8	Страховое АО «РЕСО-Гарантия»	1 834,1	4,9	387,5	21,1
9	ООО СК «Сбербанк страхование»	1 554,0	4,1	441,8	28,4
10	АО «Московская акционерная страховая компания»	1 155,9	3,1	5,3	0,5

(составлено автором [5])

В 2023 году лидером на рынке являлась АО «АльфаСтрахование», ее доля в рынке составила 17,2% (в 2022 г. – 12,7%). Уровень выплат у нее составил в 2022 году – 19,9%, в 2023 – 16,3%.

В 2022 году первое место на рынке страхования финансовых рисков занимала «РНПК» с долей в рынке 15% (в 2023 г. – 13,2%).

По выплатам «АльфаСтрахование» является лидером и в 2022 году, и в 2023 году. Доля в рынке страхования финансовых рисков по выплатам у этой компании составила в 2022 году 25,6%, в 2023 году – 30,7%.

Таблица 2 – Премии и выплаты по страхованию финансовых рисков в ТОП-10 компаний РФ в 2023 г.

№	Наименование компании	Сумма полученных страховых премий, млн руб.	Доля рынка, %	Сумма страховых выплат, млн руб.	Уровень выплат, %
1	АО «АльфаСтрахование»	7 716,5	17,2	1 257,1	16,3
2	АО «РНПК»	5 916,6	13,2	594,5	10,0
3	САО «ВСК»	5 049,7	11,3	44,7	0,9
4	СПАО «Ингосстрах»	4 665,8	10,4	1 206,4	25,9
5	ПАО «Группа Ренессанс Страхование»	3 820,8	8,5	372,0	9,7
6	АО «Страховое общество газовой промышленности»	2 535,1	5,7	130,9	5,2
7	ООО СК «Сбербанк страхование»	2 128,5	4,8	459,6	21,6
8	АО «Московская акционерная страховая компания»	2 034,5	4,5	5,6	0,3
9	Страховое АО «РЕСО-Гарантия»	2 032,3	4,5	170,3	8,4
10	ООО «Страховая компания «ИНСАЙТ»	1 749,1	3,9	17,5	1,0

(составлено автором [6])

В 2023 году по данному виду страхования объем премий вырос на 22% и составил 38,5 млрд. рублей против 31,6 млрд. рублей в 2022 году. Особенно значительным был рост «добровольного страхования финансовых рисков иных лиц», здесь премия выросла на 5,8

млрд. рублей. А вот рост выплат был незначительным – 10%. Выплаты достигли объема 4,1 млрд. рублей. (рис. 1)

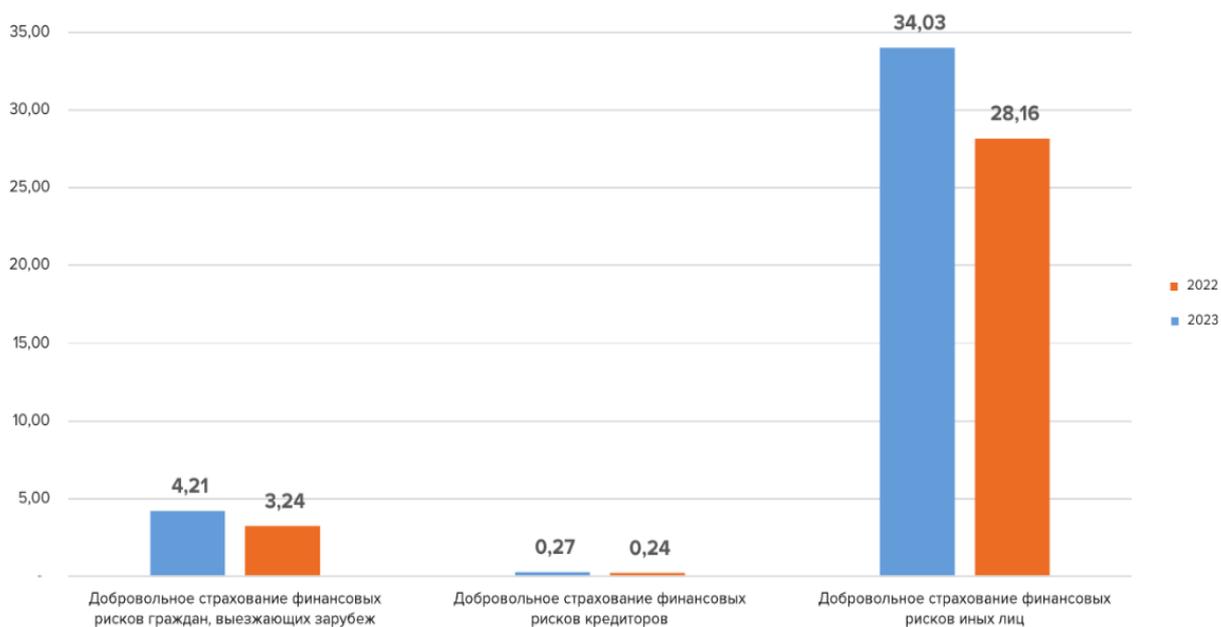


Рисунок 1 – Премии по видам страхования финансовых рисков в млрд. рублей [4]

В структуре страховых премий «добровольное страхование финансовых рисков иных лиц» занимает наибольшую долю, в 2023 году – 88,4%, это меньше, чем в 2022 г. (89%) и 2021 г. (90,1%). Затем наибольший удельный вес занимает «добровольное страхование финансовых рисков граждан, выезжающих за рубеж», в 2023-м году – 10,9%, это меньше, чем в 2022 г. (10,2%) и 2021 г. (9,9%). (табл. 3)

Что касается страховых выплат по договорам страхования финансовых рисков (табл. 4), здесь также наиболее наибольший удельный вес занимает добровольное страхование финансовых рисков иных лиц, в 2023-м году 64,5%, это значительно ниже, чем в 2021-м году (70,5%) и в 2022-м году (73,1%). Доля выплат по «добровольному страхованию финансовых рисков граждан, выезжающих за рубеж» в 2023 году составила 34,3%, в 2022 году – 29,5%, в 2021 году – 26,8%.

Таблица 3 – Состав и структура страховых премий по договорам страхования финансовых рисков в Российской Федерации

Наименование показателя	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %
Добровольное страхование финансовых рисков, всего	39 221,0	100	31 641,8	100	38 508,1	100
Добровольное страхование финансовых рисков граждан, выезжающих за рубеж	3 859,8	9,9	3 240,8	10,2	4 209,0	10,9
Добровольное страхование финансовых рисков кредиторов	20,6	0,06	236,7	0,8	273,5	0,7
Добровольное страхование финансовых рисков иных лиц	35 340,6	90,1	28 164,3	89,0	34 025,6	88,4

(составлено автором [7])

Таблица 4 – Состав и структура страховых выплат по договорам страхования финансовых рисков в Российской Федерации

Наименование показателя	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %	млн. руб.	уд. вес, %
Добровольное страхование финансовых рисков, всего	2 813,2	100	3 722,5	100	4 089,2	100
Добровольное страхование финансовых рисков граждан, выезжающих за рубеж	754,7	26,8	1096,4	29,5	1400,4	34,3
Добровольное страхование финансовых рисков кредиторов	2,2	0,08	0,7	0,02	50,8	1,2
Добровольное страхование финансовых рисков иных лиц	2056,3	73,1	2625,4	70,5	2638,0	64,5

(составлено автором [7])

По рисунку 1, рассматривая динамику страховых премий по договорам страхования финансовых рисков, видим небольшое снижение в 2022-м году в сравнении 2021 годом на 7,6 млрд. руб. или 19,4%. В сравнении с 2022 годом в 2023 году страховые премии выросли на 6,9 млрд. руб. (22%). Их величина в 2023 г. составила 38,5 млрд. руб. (рис. 2)

Рассматривая динамику страховых выплат по договорам страхования финансовых рисков, видим, что здесь, наоборот, произошло увеличение в 2022-м году в сравнении 2021 годом на 0,9 млрд. руб. или 32%. В сравнении с 2022 годом в 2023 году страховые выплаты выросли на 0,4 млрд. руб. (11%). Их величина в 2023 г. составила 4,1 млрд. руб. (рис. 2)

Таким образом, сравнивая страховые премии и выплаты по страхованию финансовых рисков в РФ, приходим к выводу, что значение коэффициента выплат очень низкое. В 2021 году – 0,07, в 2022 году – 0,12, в 2023 году – 0,11.

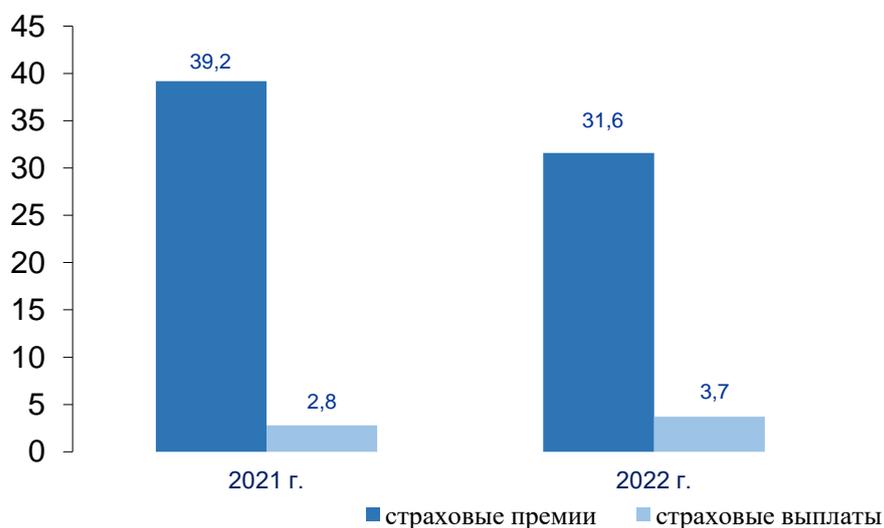


Рисунок 2 – Страховые премии и выплаты по страхованию финансовых рисков в России в период 2021-2023 гг., млрд руб.
(составлено автором [7])

Рассмотрев в динамике за последние три года изменение количества заключенных договоров по страхованию финансовых рисков в России (рис. 3), видим небольшой рост в

2023-м году в сравнении 2022 годом на 4,3 млн. ед. или 13%. в 2022 году их число увеличилось по сравнению с 2021 годом на 8 млн. ед. или 32%. Их величина составила 37,1 млн. единиц в 2023 году.

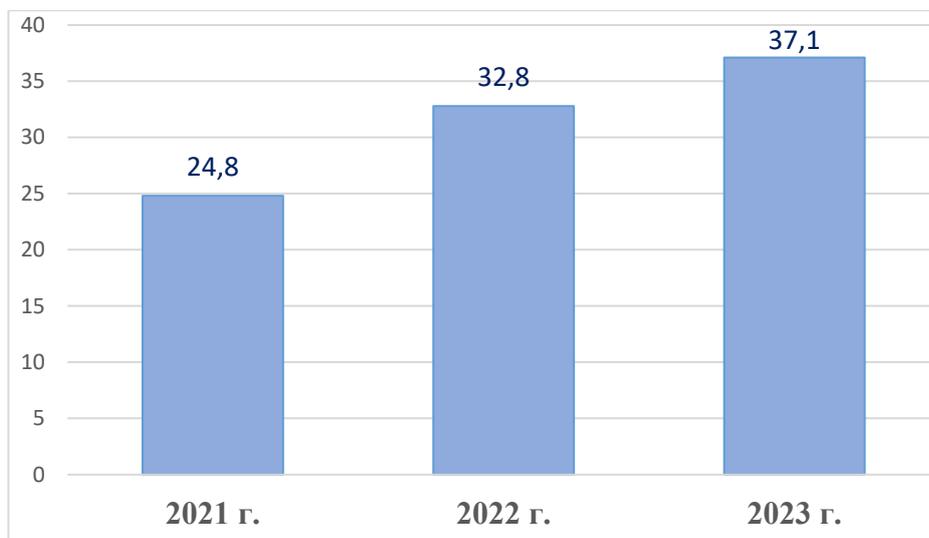


Рисунок 3 – Количество заключенных договоров по страхованию финансовых рисков в России за 2021-2023 гг., (млн. ед.)
(составлено автором [7])

В динамике количества страховых случаев в России видим резкое снижение в 2022-м году в сравнении с 2021 годом на 250,4 тысячи случаев или 52%. В 2023 году в сравнении с 2022 годом эта разница уже не была столь значительной и составила 15,2 тыс. ед. или 7%. Их величина в 2023 году составила 217,1 тыс. ед. (рис. 4)

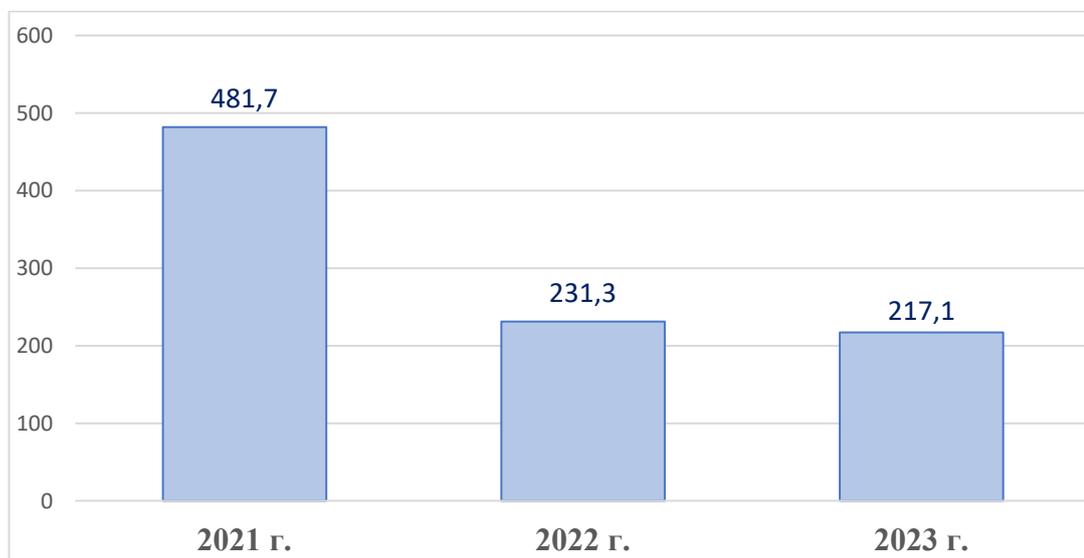


Рисунок 4 – Количество страховых случаев по страхованию финансовых рисков в России за 2021-2023 гг., (тыс. ед.)
(составлено автором [7])

Финансовые риски как принимаются и передаются в перестрахование. Поэтому рассмотрим этот процесс по данным таблиц 5 и 6.

По договорам входящего перестрахования финансовых рисков страховые премии в РФ в 2022 году увеличились на 3 666,8 млн. рублей, а за 2023 год увеличились на 431,9 млн. рублей до 6 312,9 млн. рублей. Страховые выплаты за 2022 год уменьшились на 96,2 млн. руб., а за 2023 год увеличились на 315,6 млн. рублей до 739,3 млн. рублей. (табл. 5)

Таблица 5 – Страховые премии и выплаты по договорам входящего перестрахования по добровольному страхованию финансовых рисков в РФ, млн. руб.

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.		2023 г.	
	млн. руб.	млн. руб.	откл. 2022/2021	млн. руб.	откл. 2023/2022
Премии	2 214,2	5 881,0	+3 666,8	6 312,9	+431,9
Выплаты	519,6	423,4	-96,2	739,3	+315,6

(составлено автором [7])

По договорам исходящего перестрахования финансовых рисков страховые премии в РФ в 2022 году снизились на 2 029,3 млн. рублей, а за 2023 год уменьшились еще на 1 093 млн. рублей до 2 326 млн. рублей. Страховые выплаты за 2022 год увеличились на 133,5 млн. руб., за 2023 год увеличились на 21,5 млн. рублей до 989,5 млн. рублей. (табл. 6)

Таблица 6 – Страховые премии и выплаты по договорам исходящего перестрахования по добровольному страхованию финансовых рисков в РФ, млн. руб.

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.		2023 г.	
	млн. руб.	млн. руб.	откл. 2022/2021	млн. руб.	откл. 2023/2022
Премии	5 448,7	3 419,0	-2 029,3	2 326,0	-1 093,0
Выплаты	834,5	968,0	+133,5	989,5	+21,5

(составлено автором [7])

Санкционное давление на страховой рынок, в котором пребывает наша страна, привело определенным трудностям и в сегменте страхования финансовых рисков. Так как данный вид страхования включает и риски, которые передаются в перестрахование, а в случае, если это очень крупные страховые риски, то они еще подлежат распределению между странами, то введенные санкции затронули его в большей степени.

Для стабилизации страхового рынка Центральным банком и Правительством РФ были введены соответствующие меры. В том же 2022 году Правительство РФ ввело ответные санкции.

Страхование финансовых рисков находится под влиянием различных факторов. С каждым годом повышается вероятность всевозможных крупных финансовых рисков, а, по мнению аналитиков, в данный момент времени перестраховочная отрасль в России представлена недостаточно.

Страховщики берут на себя финансовые риски компании, а страхователь, соответственно, оплачивает данную услугу. Страховая индустрия в России развивается еще недостаточно длительное время, поэтому сами страховые услуги стоят достаточно дорого.

Страхование финансовых рисков в нашей стране является весьма дорогостоящим видом, чем классические виды страхования имущества. Да и консультация

квалифицированных специалистов, столь необходимая для оценки финансового риска, обходится для страховщика весьма дорого. Ко всему прочему, страховщики не заинтересованы в страховании небольших финансовых рисков.

Страхование финансовых рисков обеспечивает стабильность бизнес-процессов страхователей, снижает риски для предприятий и привлекает иностранную экономику.

Приходим к выводу, что страхование финансовых рисков российских организаций сегодня еще слабо развито и не пользуется спросом. Дальнейшие перспективы развития этого рынка страхования трудно предугадать, так как они во многом зависят от состояния экономики страны и от уровня его развития [1, с. 117].

Для развития страхования финансовых рисков необходимо создание более гибких и адаптированных продуктов для различных организаций, повышать доступность страховых услуг [2, с. 111].

Страхование финансовых рисков в России не получило должной популярности в секторе страхования в виду отсутствия государственных механизмов его поддержки, а также наличием некоторых правовых проблем, делающих данный вид страхования менее привлекательным, чем он должен быть.

Заключение

Страхование финансовых рисков в России сегодня является необходимым, но не до конца развитым направлением. Основными препятствиями для его развития остаются высокая стоимость страхования, недостаток государственных программ поддержки и ограниченные возможности перестрахования на международном уровне. Для укрепления рынка финансового страхования важно создать гибкие страховые продукты, способные удовлетворить запросы компаний разного уровня, а также развивать правовую и регуляторную базу. Существенную роль здесь также сыграют меры по снижению стоимости страхования для предпринимателей и повышению доступности страховых услуг. Таким образом, дальнейшее развитие страхования финансовых рисков в России будет способствовать повышению стабильности и снижению уязвимости отечественных компаний в условиях нестабильной экономики.

Список источников

1. Донецкова О. Ю. Страхование финансовых рисков промышленных предприятий // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2021. – Т. 10, № 4(37). – С. 114-118.
2. Есина, Ю. Л. Страхование как метод снижения финансовых рисков организации / Ю. Л. Есина, М. И. Ядыкина // Вопросы отраслевой экономики. – 2023. – № 4(4). – С. 105-112.
3. Кравцова И. В. Финансовые риски и страхование в индустрии недвижимости: анализ трендов и вызовов / И. В. Кравцова, А. А. Холодов // Методологические и организационные аспекты функционирования и развития социально-экономической системы : Тезисы докладов VII Всероссийской научно-практической интернет-конференции с международным участием, Донецк, 15 ноября 2023 года. – Донецк: Донецкая академия управления и государственной службы, 2023. – С. 257-259.
4. Национальное рейтинговое Агентство (НРА). – URL: https://www.national.ru/wp-content/uploads/2024/03/analiticheskij_obzor_nra_strahovoj_rynok_2023-1.pdf (дата обращения: 18.10.24).
5. Рэнкинги страховых компаний по итогам 2022 года // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – URL: <https://raexpert.ru/rankings/insurance/2022/> (дата обращения 18.10.24).
6. Рэнкинги страховых компаний по итогам 2023 года // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – URL: raexpert.ru/rankingtable/insurance/2023/ (дата обращения: 18.10.24).
7. Центральный Банк РФ : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 20.10.2024).

Информация об авторе

Рябичева Ольга Ивановна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит», Дагестанский государственный университет, г. Махачкала, Россия

Information about the author

Ryabicheva Olga Ivanovna, PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Dagestan State University, Makhachkala, Russia