

*Гриднев С.В. студент,  
4 курс, Институт Экономики и Управления,  
Волгоградский государственный университет,  
Россия, Волгоград.  
Gridnev S.V. student,  
4th year, Institute of Economics and Management,  
Volgograd State University,  
Russia, Volgograd.*

**ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ И  
РАЗМЕЩЕНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ**

**Institutional factors for the formation and placement of insurance reserves**

*Аннотация: В статье рассмотрена сущность страховых резервов с точки зрения фондов, образуемых страховой компанией за счет полученных страховых взносов и предназначенных для выполнения принятых на себя страховых обязательств в порядке и на условиях, предусмотренных действующим законодательством заключенным договором страхования. Приведено целевое назначение страховых резервов, их классификация.*

*Ключевые слова: страхование, страховые резервы, платежеспособность, страховая организация, страховая премия, страховой фонд.*

*Abstract: The article examines the essence of insurance reserves from the point of view of funds formed by an insurance company at the expense of received insurance premiums and intended to fulfill the assumed insurance obligations in the manner and under the conditions stipulated by the current legislation by the concluded insurance contract. The purpose of insurance reserves and their classification are given.*

*Key words: insurance, insurance reserves, solvency, insurance organization, insurance premium, insurance fund.*

Сущность страхования заключается в формировании и распределении страхового (денежного) фонда с целью возмещения возможного ущерба его участникам при наступлении несчастных случаев, стихийных бедствий, а также других обстоятельств, которые приводят к потере материальных и других видов собственности, предусмотренных условиями договора [6].

Страховые резервы составляют основу деятельности любой страховой компании. Ни один показатель, характеризующий деятельность страховой компании, не может рассматриваться в отрыве от величины сформированных страховых резервов.

Страховые резервы – денежные средства страхового фонда, который страховщик формирует из страховых взносов (страховой премии), которые платит страхователь по договору страхования [9].

Как и в мировой практике, по принятой в настоящее время в России классификации выделяют страховые резервы:

- по страхованию жизни (для накопительных видов страхования);
- по видам страхования иным, чем страхование жизни (для рискованных видов страхования).

Формирование и размещение страховых резервов – обязательная процедура для страховщиков. Страховщик в первую очередь обязуется:

- обеспечивать сохранность вверенных аккумулированных средств, которыми являются страховые фонды. Также страховщик имеет право использовать страховые фонды законным способом с целью их преумножения;

- иметь возможность возместить клиентам ущерб, в том случае если произошел какой-либо страховой случай, вследствие чего необходимо формировать страховые резервы.

Особенности размещения страховых резервов напрямую зависят от обязанностей страховщика:

- для инвестирования возможно использовать активы, которые находятся под защитой государства или Банка РФ. В ином случае активы

представляют собой безопасные и возвратные средства. Например, недвижимость;

- необходимо формировать такое количество инвестиционных активов, которое бы полностью обеспечивало совокупность страховых резервов.

Страховые резервы размещаются с целью обеспечения, в случае возникновения необходимости, соблюдения обязательств по страховым выплатам со стороны страховщика. Основными документами, которые регламентируют порядок проведения данного процесса, являются Положение Банка России от 16 ноября 2016 года № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 29 декабря 2016 года № 45055 [3], и Положение Банка России от 16 ноября 2016 года № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 29 декабря 2016 года № 45054 [4]. Данные правила регулируют деятельность страховщика.

Данные правила включают следующие положения:

- перечисленные активы, которые имеют возможность обеспечить сохранение страховых запасов;
- условия, которые обязан соблюдать страховщик относительно активов, которые он использует в работе;
- условия к определению и классификации активов.

Активами, которые имеют возможность обеспечить сохранение страховых запасов, могут быть те, которые помогают страховой организации осуществить реализацию всех требований, которые обозначены в договоре при снижении финансового риска к минимуму. Для того, чтобы какие-либо активы могли быть приняты для покрытия страховых резервов, они должны соответствовать общепринятым инвестиционным принципам. Кроме того, использование тех или иных активов должно быть целесообразным, то есть

данный процесс должен сопровождаться минимизацией риска потери материальных средств и доходов страховщика.

Положения, предъявляющие требования к активам характеризуются также содержанием некоторых ограничений. Цель данных ограничений заключается в сведении к минимуму инвестиционного риска. Таким образом, при использовании данных активов минимизируется риск безвозвратной потери актива или дохода. Применение ограничений крайне важно, так как средства страховых резервов страховщик не может использовать в собственных целях ввиду того, что они не находятся у него в собственности [7].

Предъявляемые к активам требования созданы с целью обеспечения соответствия данных средств инвестиционных принципов. К принципам инвестиционной деятельности относятся:

- прибыльность;
- ликвидность;
- надежность;
- подчиненности;
- принцип диверсификации.

Отдельно следует выделить принцип подчиненности, так как он формируется страховой организацией при создании всей совокупности инвестиций. При этом страховщик должен учитывать особенности страховых выплат в случае их наступления, к которым относят время, объем и место.

Необходимо перечислить активы, которые имеют возможность сохранить страховые запасы. Данными активами могут выступать следующие объекты: банковские вексельные бумаги, ценные бумаги, сертификаты депозитов, паи, относящиеся к инвестиционным фондам. Кроме того, активами могут быть дебиторские задолженности каких-либо лиц (например, страховщиков и их посредников); слитки драгоценных металлов, которые находятся на территории государства; документы, в которых утверждается доля конкретного гражданина в фонде банковской структуры, а

также наличие доли в «ООО»; инвестирование в деятельность товариществ [5].

В ситуации, если предъявляемые к активам требования выполнены в полной мере, принципы надежности и прибыльность выполняются следом. Следует выделить требования, которые предъявляются к банковским вкладам. Для того, чтобы активом, которым возможно произвести покрытие страховых резервов, были приняты, банк, в котором находится данный депозит, должен иметь соответствующую лицензию государственного образца. В рассматриваемом случае принципы соблюдаются следующим образом: принцип надежность реализуется благодаря тому, что лицензированный банк выступает в качестве надежного и проверенного партнера, а принцип прибыльности, в свою очередь, соблюдается в силу того, что операции с банковскими вкладами в первоначальном виде подразумевают получение дохода.

Обеспечение сохранности правила ликвидности происходит благодаря мобильности конкретного актива, а также списком активов, которые имеют различную классификацию по данному признаку. Таким образом, из общепринятого списка активов наибольшую степень ликвидности имеют ценные бумаги различных субъектов РФ, а также на государственном или муниципальном уровнях [10].

Для обеспечения сохранности страховых запасов используется недвижимость гражданина, находящаяся в его собственности. К данной категории не относятся некоторые жилые квартиры, а также воздушные и водные суды, кроме того, космические суды. Части, доли, которые находятся в уставном капитале страховой организации, также не являются объектами, которые могут обеспечивать сохранность страховых запасов. Активы, которые разрешается использовать для покрытия страховых запасов, запрещено реализовывать в качестве залога или объекта, предназначенного для выплат по кредиторским договорам.

Для ведения контроля финансовой сферы жизни общества, а также деятельности страховщиков, для снижения их негативного воздействия, были введены в данном разделе Правил активов, которые подлежат признанию в пределах РФ. Данными активами являются нижеперечисленные активы:

- государственные ценные бумаги государства;
- государственные ценные бумаги субъектов государства;
- муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги, созданные резидентами РФ;
- деньги, которые находятся на банковских счетах либо вкладах. В данную категорию входят также те деньги, которые классифицируются по сертификатам, которые подтверждают долевое участие гражданина, либо деятельность в которых осуществляют резиденты РФ;
- части в уставном капитале «ООО», также деятельность граждан на товарищеской основе, которые именуется резидентами РФ;
- недвижимость, которая находится в пределах государственных границ РФ;
- части в страховых запасах страховщиков, которые являются резидентами РФ;
- депо премий по рискам, принятым в перестрахование, у перестрахователей - резидентов Российской Федерации;
- дебиторская задолженность страхователей, перестраховщиков, перестрахователей, страховщиков и страховых посредников, являющихся резидентами Российской Федерации;
- денежная наличность в рублях;
- слитки золота и серебра, находящиеся на территории Российской Федерации;
- требований, регулирующих расположение страховых запасов, а именно оценка финансовой политики страховщиков по сохранению страховых запасов, заключается в контроле над реализацией регулирования общепринятых требований в финансовом деле.

Таким образом, инвестиционная деятельность подвергается проверке следующих факторов деятельности:

- наличие избранных для сохранения страховых запасов тех активов, которые включены в список, подтверждающий данную возможность;
- реализация правил, которым подлежат активы, цель которых сохранение страховых запасов, для действительно избранных активов;
- аналогия между действующей классификацией, которая закрепляет возможность использования страховых запасов и той, которая закреплена на законодательном уровне.

Возможность реализации правила подчиненности заключается в соответствии деятельности страховой организации правилам инвестиционного ведения организации, а именно к оценке соответствия между факторами, влияющими на выделение инвестиций и законности исполнения страховых требований.

Размещение средств страховых резервов должно осуществляться на условиях диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности.

Страховая компания может использовать на расходы по ведению дела только ту часть собираемой по договорам страхования премии, которая образовалась за счет нагрузки. Основная же часть премии, а именно рисковая премия (нетто), предназначается строго на страховые выплаты.

Резервы страховых организаций, предназначенные для исполнения обязательств по договорам страхования, в соответствии с требованиями страхового законодательства России рассматриваются отдельно по страхованию жизни и по видам страхования иным, чем страхование жизни (рисковые виды).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что страховой фонд страховой организации является очень важным фактором ее деятельности. Для эффективного функционирования страховой компании страховые резервы должны быть грамотно сформированы. По структуре и величине

страховых резервов можно сделать вывод о финансовом состоянии страховой компании.

Исследование выполнено в рамках НИР по гранту института экономики и управления Волгоградского государственного университета «Актуальные проблемы теории финансов, кредита и налогообложения» №2021-3.

### **Использованные источники**

1. Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (ред. от 08.12.2020).
2. Указание ЦБ РФ О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов (с изменениями на 9 января 2018 года) (редакция, действующая с 1 июля 2018 года).
3. Положение Банка России от 16 ноября 2016 года № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 29 декабря 2016 года № 45055.
4. Положение Банка России от 16 ноября 2016 года № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 29 декабря 2016 года № 45054.
5. Бугаев Д.А. Вариативность методов формирования резервов в страховых компаниях // Экономика устойчивого развития. 2015. № 4 (24). С. 26–36.
6. Годин А.М., Фрумина С.В. Страхование: учебник для бакалавров. М.: Дашков и Ко, 2016. 256 с.
7. Еремейчук К.Ю. Страховые резервы и особенности их учета в Российской Федерации // Аллея науки. 2017. Т. 2. № 14. С. 453–457.
8. Лабушева Я.Г., Вершинина О.В. К вопросу о формировании страховых резервов // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2015. № 1 (20). С. 54–57.
9. Никулина Н.Н., Березина С.В. Финансовый менеджмент страховой организации. М.: Юнити-Дана, 2018. 432 с.
10. Шихов А.К. Страхование: организация, экономика, правовые аспекты. М.: Инфра-М, 2018. 368 с.