Тема 1. Социально-экономическая сущность страхования и его роль в рыночной экономике

1.1. Основные понятия и роль страхования в экономике.

1.2. Основные термины и понятия в страховании.

1.3. Из истории страхования.

1.1. Основные понятия и роль страхования в экономике

Основной нормативный правовой акт

Закон РФ

от 27 ноября 1992 г. № 4015-I

"Об организации страхового дела в Российской Федерации"

Основные понятия

Страховщики - **юридические лица, созданные в соответствии с законодательством России для осуществления страхования, перестрахования, взаимного страхования и получившие лицензии в установленном порядке.**

Страховщики

- ✔ **осуществляют оценку страхового риска,**
- ✔ **получают страховые премии (страховые взносы),**
- ✔ **формируют страховые резервы,**
- ✔ **инвестируют активы,**
- ✔ **определяют размер убытков или ущерба,**
- ✔ **производят страховые выплаты,**
- ✔ **осуществляют иные действия.**

Основные понятия

Страхователями признаются юридические лица и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся

Основные понятия

Взимаемая страховщиком страховая премия – цена страховой услуги должна соответствовать страховой сумме и принятым рискам и обеспечивать достаточность общего страхового фонда для выплаты по всем страховым случаям, покрытия всех расходов страховщика и, по возможности, не превы

Основные понятия

Страховым случаем является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату.

Страховая выплата - денежная сумма, установленная федеральным законом и (или) договором страхования и выплачиваемая страховщиком страхователю, застрахован
выгодоприобретателю при

Основные понятия

Страховая сумма - денежная сумма, которая установлена законом и (или) договором страхования и исходя из которой устанавливаются размер страховой премии и размер страховой выплаты при наступлении страхового случая.

Страховой тариф - ставка страховой премии с единицы страховой суммы с учетом объекта страхования и характера страхового риска.

Основные понятия

Страхование - отношения по защите интересов физ. и юр., России, субъектов России и муниципальных образований при наступлении страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков.

Основные понятия

Страховая деятельность (страховое дело) –

сфера деятельности страховщиков по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию, а также страховых брокеров, страховых актуариев по оказанию услуг, связанных со страхованием, с перестрахованием.

Основные виды страхования

Объектами личного страхования могут быть имущественные интересы, связанные:

1) с дожитием граждан до определенного возраста или срока, со смертью, с наступлением иных событий в жизни граждан (страхование жизни);

2) с причинением вреда жизни, здоровью граждан, оказанием им медицинских услуг (страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование).

Объектами имущественного страхования могут быть имущественные интересы, связанные, в частности, с:

1) владением, пользованием и распоряжением имуществом (страхование имущества);

2) обязанностью возместить причиненный другим лицам вред (страхование гражданской ответственности);

3) осуществлением предпринимательской деятельности (страхование предпринимательских рисков).

Три основных направления страховой деятельности:

- **государственное социальное страхование**, основанное на принципах коллективной солидарности и бесприбыльности, осуществляемое преимущественно государственными специализированными фондами и направленное на социальное выравнивание и обеспечение минимума благосостояния;
- **негосударственное, коммерческое страхование** физических и юридических лиц, основанное (в большей части) на принципах добровольности, прибыльности и эквивалентности и осуществляемое страховыми компаниями всех форм собственности;
- **взаимное страхование**, основанное на принципах взаимопомощи и бесприбыльности и

Роль страхования

- защитная
- сберегающая
- инвестиционная

Риск оценивается по средней величине убытка и вероятности его наступления

Рис. 1.1. **Треугольник Хайнриха**

Три основных способа управления рисками:

- ✔ **поглощение риска, применяемое для слабых рисков или невозможности использования иных способов;**
- ✔ **уклонение от риска, применяемое в мобильных системах;**
- ✔ **разделение и передача риска.**

Тема 2. Юридические основы страхования

Основные нормативные правовые акты

- **Глава 48 «Страхование» Гражданского кодекса**

- **Закон РФ от 27 ноября 1992 г. N 4015-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации»**

Условия и порядок обязательного страхования определяются законами:

Федеральный закон от 29 декабря 2006 г. N 255-ФЗ "Об обязательном социальном страховании на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством";

Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. N 167-ФЗ "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации";

Федеральный закон от 24 июля 1998 г. N 125-ФЗ "Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний";

Федеральный закон от 25 апреля 2002 г. N 40-ФЗ "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»;

Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. N 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации".

Участники страховых отношений:

- страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели;
- страховые организации;
- общества взаимного страхования;
- страховые агенты;
- страховые брокеры;
- страховые актуарии;
- Федеральный орган страхового надзора - Служба Банка России по финансовым рынкам;
- объединения субъектов страхового дела, в том числе саморегулируемые организации.

- **Страховой брокер — это посредник между страхователем и страховщиком. Агент тоже является промежуточным звеном, но работает на свою страховую компанию и действует в ее интересах. А вот брокер — посредник правильный, в том смысле, что он хотя и предлагает страховые услуги, но не связан трудовыми отношениями со страховой компанией. Его задача состоит в том, чтобы регулировать отношения между двумя порой непримиримыми лагерями.**
- **На практике страховой брокер является представителем страхователя. Он помогает подобрать компанию, которая отвечает требованиям клиента, и индивидуальный вариант страхования.**
- **Если для Вас главное — цена, то брокер найдет самую дешевую страховку. А если вы печетесь о качестве, то он объяснит Вам сравнительные достоинства предложений страховщиков. Обычно брокеры находятся в контакте с десятками страховых компаний, поэтому Вам не придется тратить время и обзванивать страховщиков в поисках оптимального варианта.**

- **Деятельность страховых организаций, обществ взаимного страхования, страховых брокеров подлежит лицензированию.**

Лицензия выдается без ограничения срока ее действия.

Временная лицензия может выдаваться не более чем на три года.

- **Страховые актуарии подлежат аттестации.**

- **Сведения о субъектах страхового дела подлежат внесению в единый государственный реестр субъектов страхового дела.**

Страховщики вправе осуществлять:

-страхование жизни;

- страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование

ИЛИ

-страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование

И

имущественное страхование.

То есть, нельзя совмещать страхование жизни и имущественное страхование

Условия обеспечения финансовой устойчивости страховщика

(ст. 25 закона об организации страхового дела)

Гарантии обеспечения финансовой устойчивости страховщика

- **экономически обоснованные страховые тарифы;**
- **страховые резервы, достаточные для исполнения обязательств;**
- **собственные средства;**
- **перестрахование.**

Страховые резервы и собственные средства страховщика должны быть обеспечены активами, соответствующими требованиям диверсификации, ликвидности, возвратности и доходности.

Собственные средства страховщиков включают в себя

- уставный капитал,
- резервный капитал,
- добавочный капитал,
- нераспределенную прибыль.

Минимальный размер уставного капитала страховщика

Коэф. повышения мин. уст. капитала / размер уст. капитала	Объекты страхования – имущественные интересы, связанные:
1 / 120 млн.руб.	страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование
1 / 120 млн.руб.	страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование и (или) страхование имущества; страхование гражданской ответственности; страхование предпринимательских рисков.
2 / 240 млн.руб.	страхование жизни
2 / 240 млн.руб.	страхование жизни страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование
4 / 480 млн.руб.	перестрахование, а также страхование в сочетании с перестрахованием

Условия обеспечения финансовой устойчивости страховщика

(ст. 25 закона об организации страхового дела)

- -формирование страховых резервов,
- структура активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств,
- - квоты на перестрахование,
- нормативное соотношение собственных средств и обязательств.

Замена страховщика

- **Страховщик может передать обязательства, принятые им по договорам страхования (страховой портфель), одному страховщику или нескольким страховщикам.**

- **Одновременно осуществляется передача активов в размере страховых резервов, соответствующих передаваемым страховым обязательствам.**

- **В случае, если правила страхования страховщика, принимающего страховой портфель, не соответствуют правилам страхования страховщика, передающего страховой портфель, изменения условий договоров страхования должны быть согласованы со страхователем.**

Учет и отчетность

Страховщики ведут бухгалтерский учет, и составляют:

- **бухгалтерскую (финансовую) отчетность,**
- **статистическую отчетность,**
- **отчетность, необходимую для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности.**

Служба Банка России по финансовым рынкам опубликовывает в печати или на своем сайте информацию, содержащуюся в отчетности субъектов страхового дела.

Бухгалтерская отчетность страховщиков подлежит обязательному аудиту.

Классификация видов страхования

(ст. 32.9 закона об организации страхового дела)

В лицензии, выдаваемой страховщику, указываются виды страхования:

1) страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;

2) пенсионное страхование;

3) страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;

4) страхование от несчастных случаев и болезней;

5) медицинское страхование;

6) страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);

7) страхование средств железнодорожного транспорта;

8) страхование средств воздушного транспорта;

9) страхование средств водного транспорта;

10) страхование грузов;

11) сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных);

12) страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;

13) страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;

14) страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;

15) страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта;

16) страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта;

17) страхование гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта;

18) страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;

19) страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;

20) страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;

21) страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;

22) страхование предпринимательских рисков;

23) страхование финансовых рисков;

24) иные виды страхования, предусмотренные федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования.

Для получения лицензий страховщики представляют в орган страхового надзора правила страхования, которые могут быть отнесены к приведенным выше видам страхования.

Страхование осуществляется в форме добровольного страхования и обязательного страхования.

Добровольное страхование осуществляется на основании договора страхования и правил страхования, которые утверждаются страховщиком или объединением страховщиков.

Правила страхования содержат положения:

- **о субъектах страхования,**
- **об объектах страхования,**
- **о страховых случаях, о страховых рисках,**
- **о порядке определения страховой суммы, страхового тарифа, страховой премии (страховых взносов),**
- **о порядке заключения, исполнения и прекращения договоров страхования,**
- **о правах и об обязанностях сторон,**
- **об определении размера убытков или ущерба,**
- **о порядке определения страховой выплаты,**
- **о случаях отказа в страховой выплате и иные положения.**

Условия и порядок осуществления обязательного страхования определяются федеральными законами о конкретных видах

Виды страхования по объектам:

личное:

- **жизни;**
- **от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование.**

имущественное:

- **имущества;**
- **гражданской ответственности;**
- **предпринимательских рисков.**

Классификация по методам расчета страхового тарифа построена на различиях в рисковой природе страховых случаев

- **Первая группа – маловероятные страховые случаи (рисковое страхование).** Основная нетто-часть страхового тарифа рассчитывается пропорционально вероятности наступления страхового случая, и страховой взнос по величине много меньше страховой суммы.

- **Вторая группа – страховые случаи неизбежные, но случайные по времени своего наступления.** При страховании жизни и пенсионном страховании страховой случай (смерть или дожитие) наступает неизбежно, но время наступления смерти заранее неизвестно. Поэтому риск страховщика состоит в том, что он может не успеть накопить инвестиционный доход со страхового взноса для выплаты установленной договором страховой суммы при преждевременной смерти страхователя и будет вынужден производить выплату из собственных средств. Поэтому взнос по размеру обычно сопоставим со страховой суммой. Страхование жизни еще называют накопительным страхованием.

По сфере применения выделяют

- **морское страхование;**
- **авиационное страхование;**
- **страхование ракетно-космических рисков;**
- **автотранспортное страхование;**
- **банковское страхование.**

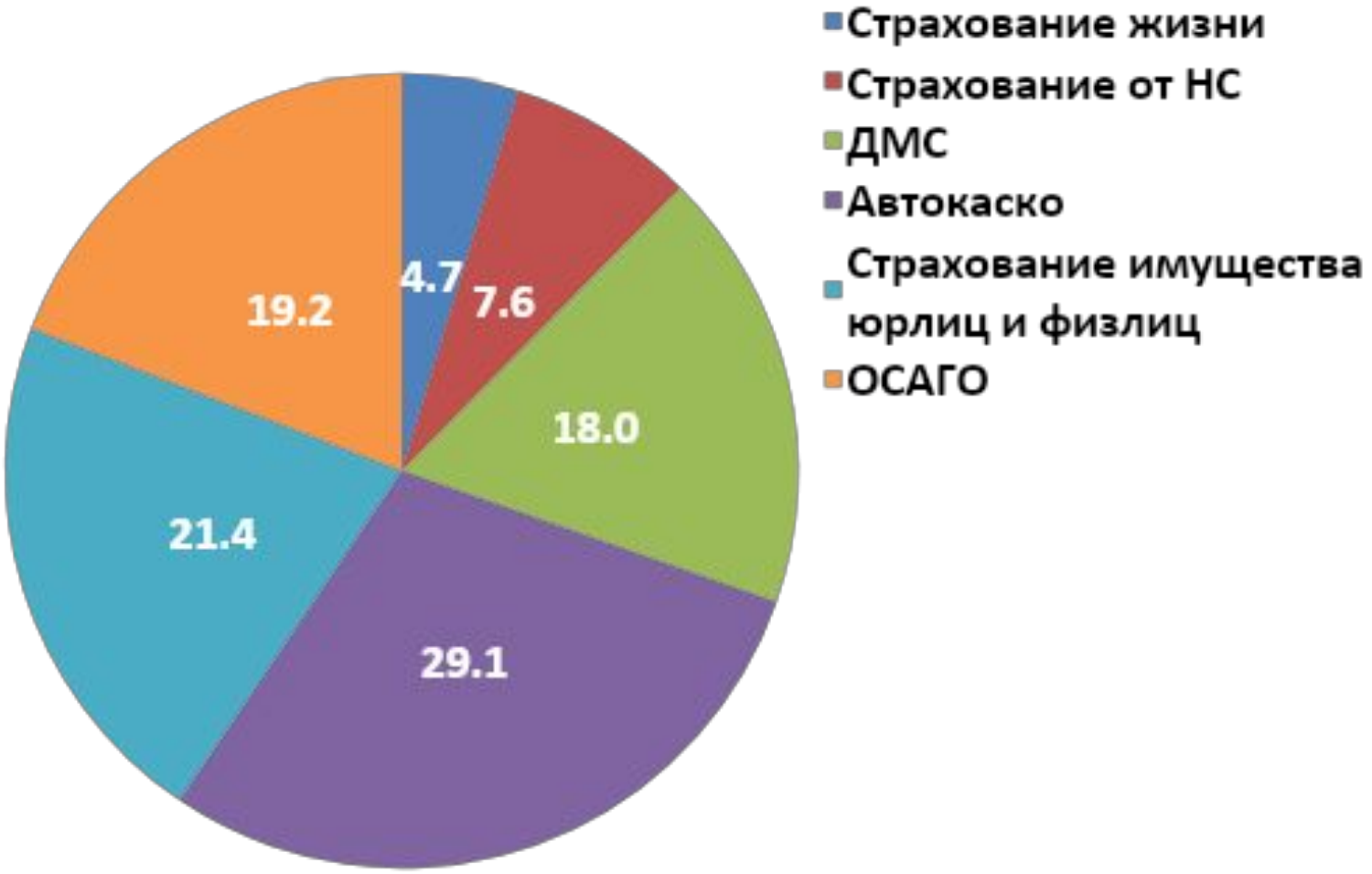
Сопоставление российских и мировых показателей уровня проникновения страхования в экономику в 2011 году

Показатель	Российский страховой рынок	Мировой страховой рынок
Взносы всего по отношению к ВВП, %	2,5	7,0
Взносы по видам иным, чем страхование жизни, по отношению к ВВП, %	2,5	3,0
Взносы по страхованию жизни по отношению к ВВП, %	0,0	4,0
Взносы всего на душу населения, долл.	280,9	595,1
Взносы по видам иным, чем страхование жизни, на душу населения, долл.	276,4	253,9
Взносы по страхованию жизни на душу населения, долл.	4,5	341,2

Страхование в России сегодня

Прибыльность страхового бизнеса упала до пятилетнего минимума. По итогам первого полугодия 2013 года усредненный показатель рентабельности собственных средств страховых компаний снизился с 6,9 до 4,3%, подсчитали специалисты рейтингового агентства «Эксперт РА».

Структура страхования в России в 2010 году



Страхование в России сегодня

- **Российский страховщик выплатил рекордную сумму за смерть клиента**
- **Страховщик «СиВ Лайф» выплатил представителям погибшего клиента, с которым были заключены договоры накопительного страхования жизни, более 105 миллионов рублей.**

Рейтинги ведущих страховых компаний на 01.03.2013 представленный рейтинговым агентством «Эксперт РА».

- **«Ингосстрах»** **А++** подтвержден 14.01.2013
  Открытое страховое акционерное общество (ОСАО) «Ингосстрах» работает на международном и внутреннем рынках уже более шестидесяти лет. Компания была образована 16 ноября 1947 года. Сегодня клиенты страховщика – крупнейшие промышленные предприятия, организации-участники внешнеторговой деятельности, транспортные и торговые фирмы, банки, представительства транснациональных организаций. Группа «Ингосстрах» включает: «Ингосстрах», «Ингосстрах-М», «Ингосстрах-Жизнь», «Чрезвычайная СК».
- **РЕСО-Гарантия** **А++** подтвержден 16.11.2012
  Открытое страховое акционерное общество «РЕСО-Гарантия» основано в 1991 году. Входит в группу РЕСО, объединяющую ряд компаний, в том числе и страховых, работающих как на территории РФ, так и за ее пределами. Это универсальная компания, одним из ведущих направлений работы которой является страхование имущества юридических и физических лиц, также предоставляются страховые услуги по таким видам как: личное страхование, страхование ответственности, ОСАГО, страхование жизни.
- **Группа СОГАЗ** **А++** подтвержден 28.01.2013
  Группа СОГАЗ в составе ОАО «СОГАЗ», ООО СК «СОГАЗ-АГРО», ОАО СК «СОГАЗ-МЕД»,ОАО СК «СОГАЗ-Шексна», ОАО МСК «Шексна-М», ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» имеет рейтинг надежности А++. Таким образом, СГ «СОГАЗ», являясь универсальным страховщиком, предоставляет весь спектр страховых услуг как физическим, так и юридическим лицам. При этом выделяются два основных направления: имущественное страхование (корпоративные клиенты) и личное страхование (ДМС), в меньшей степени компания занимается ОСАГО, страхование жизни, страхование ответственности и перестрахованием.

Белоруссия застрахует хоккейный ЧМ-2014 на случай бойкота или переноса

Чемпионат мира по хоккею, который планируется провести в Белоруссии в мае 2014 года, застрахуют на случай бойкота, отмены или переноса, говорится в указе президента Белоруссии №340.

Европарламент принял резолюцию по Белоруссии, в которой содержится призыв к Международной федерации хоккея с шайбой пересмотреть решение о проведении в 2014 году мирового первенства в Белоруссии в связи с «насилием по отношению к политическим заключенным».

2.4. Правовые аспекты договора страхования

Требования к содержанию и форме договора страхования установлены главой 48 «Страхование» ГК

Договор может быть заключен путем

составления отдельного документа (с соблюдением п. 2 ст. 434 ГК)

Форма договора - письменная

или

вручения страховщиком страхователю на основании его письменного или устного заявления страхового полиса (свидетельства, сертификата, квитанции), подписанного страховщиком

Страховщик вправе применять разработанные им или объединением страховщиков стандартные формы договора (страхового полиса) по отдельным видам страхования.

Страхование по генеральному полису (ст. 941 ГК)

Систематическое страхование разных партий однородного имущества (товаров, грузов и т.п.) на сходных условиях в течение определенного срока может по соглашению страхователя со страховщиком осуществляться на основании одного договора страхования - генерального полиса.

По требованию страхователя страховщик обязан выдавать страховые полисы по отдельным партиям имущества, подпадающим под действие генерального полиса.

В случае несоответствия содержания страхового полиса генеральному полису предпочтение отдается страховому полису.

Существенные условия договора страхования (ст. 942 ГК)

При заключении договора имущественного страхования должно быть достигнуто соглашение:

1) об объекте страхования;
2) о характере события, на случай наступления которого осуществляется страхование (страхового случая);
3) о размере страховой суммы;
4) о сроке действия договора.

При заключении договора личного страхования должно быть достигнуто соглашение:

1) о застрахованном лице;

2) о характере события, на случай наступления которого в жизни застрахованного лица осуществляется страхование (страхового случая);

3) о размере страховой суммы;

Определение условий договора страхования в правилах страхования (ст. 942 ГК)

- **Условия, на которых заключается договор страхования, могут быть определены в стандартных правилах страхования соответствующего вида, утвержденных страховщиком либо объединением страховщиков (правилах страхования).**

- **Условия, содержащиеся в правилах страхования и не включенные в текст договора страхования (страхового полиса), обязательны для страхователя (выгодоприобретателя), если в договоре (страховом полисе) прямо указывается на применение таких правил и сами правила изложены в одном документе с договором (страховым полисом) или на его оборотной стороне либо приложены к нему. *В последнем случае вручение страхователю при заключении договора правил страхования должно быть удостоверено записью в договоре.***

- **При заключении договора страхования страхователь и страховщик могут договориться об изменении или исключении отдельных положений правил страхования и о дополнении правил.**

- **Страхователь (выгодоприобретатель) вправе ссылаться в защиту своих интересов на правила страхования соответствующего вида, на которые**

Договор личного страхования является публичным договором.

- **Публичный договор (ст. 426 ГК)**
- **1. Публичным договором признается договор, заключаемый в отношении каждого, кто обратится.**

- **Коммерческая организация не вправе оказывать предпочтение одному лицу перед другим в отношении заключения публичного договора.**

- **2. Цена товаров, работ и услуг, а также иные условия публичного договора устанавливаются одинаковыми для всех потребителей.**

Сведения, предоставляемые страхователем при заключении договора страхования (ст. 944 ГК)

- **Страхователь обязан сообщить страховщику известные страхователю обстоятельства, имеющие существенное значение для определения вероятности наступления страхового случая и размера возможных убытков от его наступления (страхового риска).**

- **Существенными признаются обстоятельства, оговоренные страховщиком в стандартной форме договора страхования (страхового полиса) или в его письменном запросе.**

- **Если договор страхования заключен при отсутствии ответов страхователя на какие-либо вопросы страховщика, страховщик не может впоследствии требовать расторжения договора либо признания его недействительным на том основании, что соответствующие обстоятельства не были сообщены страхователем.**
- **Если после заключения договора страхования будет установлено, что страхователь сообщил страховщику заведомо**

Тема 3. Экономика и финансовые результаты страхования

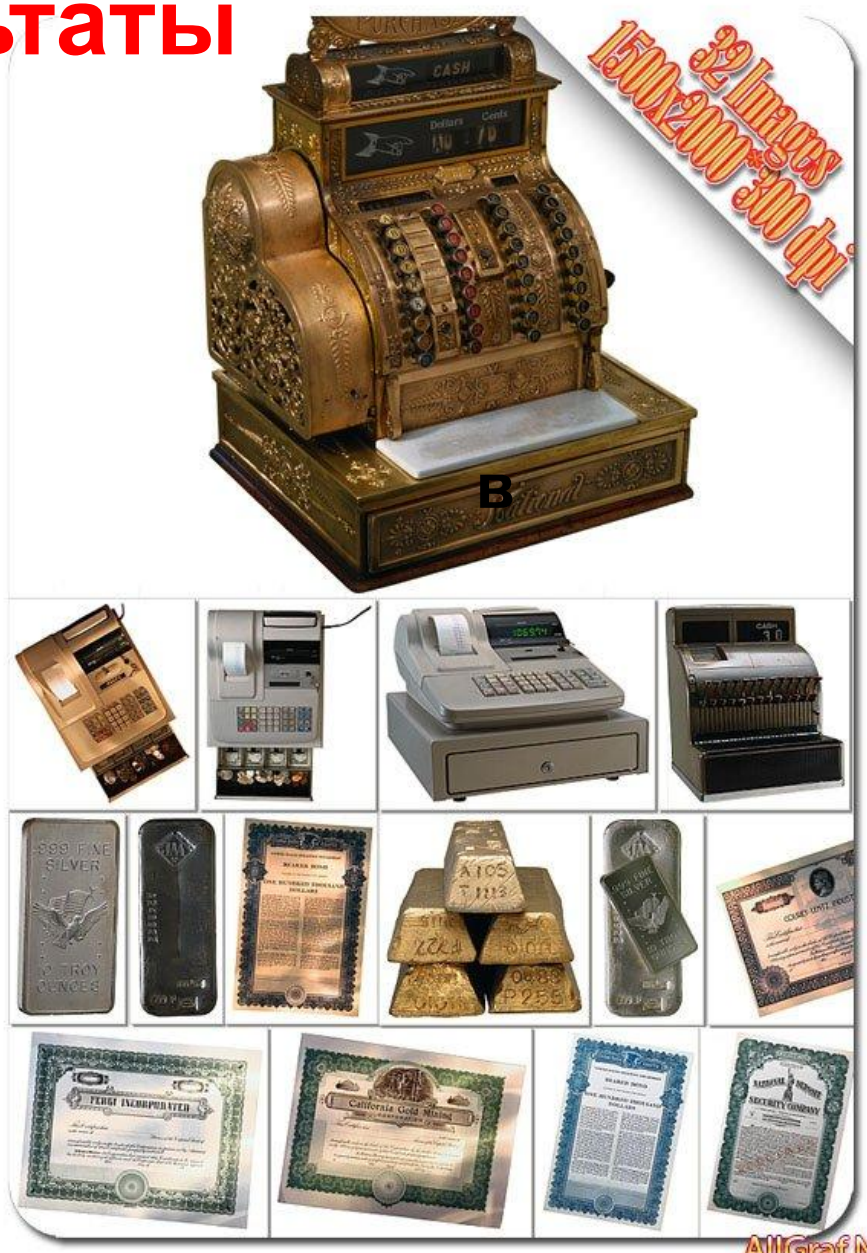
3.1. Цена страховой услуги

3.2. Тарифная политика и актуарные расчеты страховой организации

3.3. Страховые резервы

3.4. Платежеспособность страховой организации

3.5. Финансовые результаты страховой деятельности



3.1. Цена страховой услуги

- **Потребительная стоимость страховой услуги состоит в обеспечении страховой защиты. При наступлении страхового случая страховая защита материализуется, согласно договору страхования, в форме страховой выплаты.**

- **Цена страховой услуги выражается в страховом взносе (премии), который страхователь уплачивает страховщику.**

- **Страховой тариф – ставка страхового взноса с единицы страховой суммы (в долях или процентах).**

Страховой взнос устанавливается при подписании договора и остается неизменным в течение срока его действия, если иное не оговорено условиями договора.

3.2. Тарифная политика страховой организации

- **Тарифная политика в области страхования - целенаправленная деятельность по установлению и корректировке страховых тарифов с целью обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности деятельности страховщика.** *Страховые тарифы, определяющие цену на страховой продукт, являются одним из основных средств конкурентной борьбы.*
- **Страховые тарифы наряду с условиями договора страхования являются важным инструментом селекции клиентов-страхователей.**

- **Селекция клиентов – отбор наиболее выгодных страховщику и отторжение нежелательных клиентов за счет установления определенных условий страхования.**

- **Имеется в виду не отказ от сделки с нежелательными клиентами, а создание для них невыгодных условий договора (например, размеров страхового тарифа).**
- **Неправильная тарифная политика может привести к тому, что в клиентской базе страховщика окажутся нежелательные для него клиенты - для**

При построении тарифной политики необходимо соблюдать принципы:

- - **эквивалентность страховых отношений.** Нетто-ставки должны обеспечивать возвратность средств страхового фонда;
- - **доступность тарифных ставок.** Чем больший охват застрахованных лиц и объектов, тем меньшая доля в раскладке ущерба приходится на каждого, что уменьшает размер тарифной ставки, страхование становится доступнее;
- - **стабильность размеров страховых тарифов на протяжении длительного времени.** Если тарифные ставки остаются неизменными в течение многих лет, у страхователей укрепляется уверенность в финансовой устойчивости страховой организации;
- - **расширение объема страховой ответственности, если позволяют действующие тарифные ставки.** Чем весомее объем страховой ответственности, тем больше страхование соответствует потребностям и предпочтениям страхователя. Расширение объемов страховой ответственности обеспечивается снижением показателей убыточности страховой суммы;
- - **обеспечение самоокупаемости и рентабельности страховых операций** означает, что страховые взносы, рассчитанные в соответствии со страховым тарифом, должны покрывать расходы страховщика, обеспечивать объем страховых выплат и приносить некоторое превышение доходов над расходами.

- **Страховые тарифы по обязательным видам страхования устанавливаются соответствующими законами, по добровольным - рассчитываются самими страховщиками.**

- **В правилах страхования тарифы залицензированы "с вилкой" верхнего и нижнего пределов. Но могут быть исключения в применении тарифной ставки выше верхнего предела в случае, когда велика степень риска и страховщиками это доказано.**

- **Нельзя применять тарифную ставку ниже рассчитанной, так как снизится начисленный страховой резерв, что отрицательно скажется на платежеспособности и финансовой устойчивости страховщика.**

3.3. Страховые резервы

Страховые резервы являются выраженной в денежной форме оценкой обязательств страховщика по обеспечению предстоящих страховых выплат.

Страховые резервы формируются в соответствии с:

- Правилами формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (утв. Приказом Минфина РФ от 11.06.2002 N 51н);

- Порядком формирования страховых резервов по страхованию жизни (утв. приказом Минфина РФ от 09.04.2009 N 32н).

Страховщик рассчитывает страховые резервы на отчетную дату (конец отчетного периода) при составлении бухгалтерской отчетности.

Расчет страховых резервов производится на основании данных учета и отчетности страховщика.

Порядок размещения страховщиками средств страховых резервов (утвержден приказом Минфина РФ от 02.06.2012 N 100н)

Для покрытия (обеспечения) страховых резервов принимаются следующие виды активов:

- **1) федеральные государственные ценные бумаги и ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы РФ;**
- **2) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;**
- **3) муниципальные ценные бумаги;**
- **4) акции;**
- **5) облигации, *кроме относящихся к подпунктам 1 - 3, 7 и 19 настоящего пункта;***
- **6) простые векселя банков;**
- **7) жилищные сертификаты;**
- **8) инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов;**

- 9) банковские вклады (депозиты), в том числе удостоверенные депозитными сертификатами, а также на обезличенных металлических счетах;
- 10) сертификаты долевого участия в общих фондах банковского управления;
- 11) недвижимое имущество;
- 12) доля перестраховщиков в страховых резервах;
- 13) депо премий по рискам, принятым в перестрахование;
- 14) дебиторская задолженность страхователей, перестраховщиков, перестрахователей, страховщиков и страховых агентов;
- 15) денежная наличность;
- 16) денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах в банках;
- 17) денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках;
- 18) слитки золота, серебра, платины и палладия, а также памятные монеты Российской Федерации из драгоценных металлов;
- 19) ипотечные ценные бумаги, включая облигации ипотечных агентств;

Примеры ограничений структуры размещения средств страховых резервов

Номер	Виды активов, принимаемых для покрытия (обеспечения) страховых резервов, удовлетворяющих Порядку размещения страховщиками средств страховых резервов	Ограничение (в процентах от стоимости актива (группы активов), отраженной в балансе)
1	Стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и муниципальных ценных бумаг	не более 40% от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 30% от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
2	Стоимость государственных ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации	не более 15% от суммарной величины страховых резервов
3	Стоимость муниципальных ценных бумаг одного органа местного самоуправления	не более 10% от суммарной величины страховых резервов
4	Стоимость банковских вкладов (депозитов), в банках, имеющих рейтинг одного из аккредитованных рейтинговых агентств не ниже уровня, указанного в Порядке размещения страховщиками средств страховых резервов	не более 50% от суммарной величины страховых резервов

При оценке соответствия активов требованиям Порядка в части наличия рейтинга одного из аккредитованных рейтинговых агентств, уровень такого рейтинга банка, векселедателя, перестраховщика, доверительного управляющего, эмитента должен быть не ниже:

- **уровня "B-" по рейтинговой шкале рейтингового агентства "Стэндард энд Пурс" (Standard & Poor's);**
- **уровня "B-" по рейтинговой шкале рейтингового агентства "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings);**
- **уровня "B3" по рейтинговой шкале рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service);**
- **уровня "Baa3.ru" по рейтинговой шкале ЗАО "РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО МУДИС ИНТЕРФАКС";**
- **уровня "A-" по рейтинговой шкале ООО "Национальное Рейтинговое Агентство";**
- **уровня "A" по рейтинговой шкале ЗАО Рейтинговое агентство "Анализ, Консультации и Маркетинг";**
- **уровня "BB-" по рейтинговой шкале ЗАО "Рус-Рейтинг";**
- **уровня "A" по рейтинговой шкале ЗАО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА".**

3.4. Финансовая устойчивость и платежеспособность страховой компании

Признаки финансовой устойчивости страховой компании

платежеспособность, то есть возможность расплачиваться по своим обязательствам

наличие финансового потенциала для развития, чтобы соответствовать возможным изменениям внешних условий

Финансовый потенциал

собственный капитал **<** заемный капитал

В соответствии со ст. 25 закона о страховании гарантиями обеспечения финансовой устойчивости страховщика являются:

- **экономически обоснованные страховые тарифы;**
- **страховые резервы, достаточные для исполнения обязательств по договорам страхования, сострахования, перестрахования, взаимного страхования;**
- **собственные средства;**
- **перестрахование.**

Страховые резервы и собственные средства страховщика должны быть обеспечены активами, соответствующими требованиям диверсификации, ликвидности, возвратности и доходности.

Собственные средства страховщиков включают в себя уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль.

Страховщики должны обладать полностью оплаченным уставным капиталом, размер которого должен быть не ниже установленного Законом об организации страхового дела минимального размера уставного капитала.

Страховщик может передать обязательства, принятые им по договорам, одному страховщику или нескольким страховщикам, располагающим достаточными собственными средствами, то есть соответствующим требованиям платежеспособности с учетом вновь принятых обязательств.

Одновременно с передачей страхового портфеля осуществляется передача активов в размере страховых резервов, соответствующих передаваемым страховым обязательствам.

Фактический размер маржи платежеспособности не должен быть меньше нормативного размера.

Расчет соотношения между фактическим и нормативным размерами маржи платежеспособности производится страховщиком ежеквартально.

В случае, если на конец отчетного года фактический размер маржи платежеспособности превышает нормативный размер менее чем на 30%, страховщик представляет для согласования в Службу Банка России по финансовым рынкам в составе годовой бухгалтерской отчетности план оздоровления финансового положения.

В плане указываются конкретные мероприятия, способствующие стабилизации финансового положения, с указанием срока проведения мероприятия и суммы дохода (экономии), планируемого к получению от данного мероприятия.

К плану оздоровления финансового положения прикладывается расчет планируемого на конец каждого года реализации плана, соотношения между фактическим и нормативным размерами маржи платежеспособности.

В плане оздоровления финансового положения может быть предусмотрено изменение размера уставного капитала, расширение перестраховочных операций, изменение тарифной политики, сокращение дебиторской и кредиторской задолженности, изменение структуры активов и др.

Если в плане предусмотрено изменение уставного капитала за счет средств учредителей (акционеров), план должен быть согласован с учредителями (указывается дата и номер протокола собрания учредителей).

Страховщик обязан ежеквартально представлять отчет о ходе выполнения плана оздоровления финансового положения в Службу Банка России по финансовым рынкам и ее территориальные органы с приложением:

- ✔ **расчета соотношения между фактическим и нормативным размерами маржи платежеспособности;**

- ✔ **бухгалтерской отчетности и отчетности для страхового надзора (в части, указанной в Положении о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств (утв. приказом Минфина РФ от 02.11.2001 №90н).**

3.5. Финансовые результаты страховой деятельности

Показатели финансовых результатов:

Финансовый результат (прибыль, убыток) = Доходы – Расходы

Уровень покрытия (защиты) = Страховая сумма / Страховая стоимость объекта страхования

Рентабельность = Прибыль от страховой деятельности / Сумма собранной страхов[illegible]ии или сумма расходов по страховой деятельнос[illegible]

Рентабельность рассчитывается как в целом по страховой компании, так и по отдельным видам страхования

Норматив выплат по видам страхования = Норматив выплат, заложенный в тарифе / Фактический уровень тарифа

Фактический уровень тарифа = Фактические выплаты / Страховые премии

Уровень расходов = Расходы / Объем собранных страховых премий

Уровень убыточности = Страховые выплаты и расходы на ведение дела / Сумма собранных премий

Андерайтерский результат = Заработанная нетто-премия - Понесенные расходы, включая страховые выплаты

Страховой результат = Андерайтерский результат + Доходы от инвестирования страховых резервов