# Тема 4: Экономика и финансовые основы страхования. Инвестиционная деятельности страховщика.

По мере роста страховых фондов, если страховая организация не занимается другими видами деятельности, их оборачиваемость снижается. С целью увеличения деловой активности, предприятие осуществляет вложение средств. Можно выделить следующие виды доходов страховой организации:

- 1. доходы от страховой деятельности
- 2. доходы инвестиционной деятельности (% по банковским вкладам, доходы по ценным бумагам)
- з. прочие доходы (от реализации основных средств и ТМЦ, от сдачи имущества в аренду)

# В доходы от страховой деятельности включают:

- собираемые страховые премии
- сокращение резервов страховой организации
- вознаграждение и тантьема за перестрахование,
- прибыль от реализации по абандону и т.д

Тантьема – часть прибыли организации, перекупившей риск в пользу продавшей его.

# Аналогично можно классифицировать расходы страховой организации.

- расходы па страховую деятельность (увеличение резервов)
- 2. инвестиционные расходы
- 3. прочие расходы

- В зависимости от вида деятельности размер уставного капитала страховой организации:
  - 60 млн медицинское страхование
- 120 млн от несчастных случаев и медицинское страхование либо предыдущие + страхование имущества, предпринимательские риски и риски гражданской ответственности
- **240 млн** страхование жизни, либо предыдущие + от несчастных случаев и медицинское страхование
- 480 млн осуществляется страхование и перестрахование, либо только перестрахование

# Основные экономические показатели, характеризующие деятельность страховых организаций:

- 1) Прибыль
- 2) R
  - $3)\bar{S}B$
  - $4)\bar{S}$ пр
  - 5) y<sub>6</sub>
  - 6) Уровень выплат  $W_{y6}$  (находится, как сумма страхового возмещения + резервы убытка / сумма страховой премии)

Если k > 1, то организация за исследуемый период по страховой деятельности имела больше выплат, чем поступлений.

 Страховые организации из – за своих особенностей формируют в том числе и резервы.

Резервы
предупредительных
мероприятий
(страховая
организация сама
вкладывается в
уменьшение риска)

Резерв произошедших, но не заявленных убытков (Рп/нез)

Страховые резервы

Резервы по рисковым видам страхования

Резерв незаработанной премии (P.....)

Резервы убытков  $(P_V)$ 

Стабилизационный резерв

(P\_)

Стабилизационный резерв по обязательному страхованию ответственности владельцев тс (Рс/тс)

Резервы по страхованию жизни (более длительные)

> Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (Рз/неур)

# Страховые резервы:

 Рнп, так как страховая организация должна формировать финансовый результат на определенную дату, а существующие договоры распределены неравномерно относительно даты, то возникает необходимость определять прибыль пропорционально количеству календарных дней.

- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (оценка неисполнения обязательств, возникающих в связи с заявленными случаями)
- Резерв произошедших, но незаявленных убытков, оценка обязательств, которые как ожидаются возникли в отчетном или предшествующем периоде, но по объективным причинам о них во время не было сообщено страховщику.

### Рнп

- Определяется на основе БП (бруттопремии)
- Бп<sub>баз</sub>=БП- %ком %предуп.мер

#### 1. пропорционально времени:

$$P_{H\Pi} = Б\Pi_{\text{баз}} * \frac{N-M}{N}$$
 , где

N – срок договора в днях, М – кол-во дней от момента вступления договором в силу до отчетной даты

#### 2. «1/24»

Считается, что все договоры сгруппированы по срокам действия и допускается, что все договоры начинаются в середине месяца и срок их действия округляется в большую сторону.

 $P_{H\Pi} = 5\Pi_{6a3} * k$ 

Месяц начала действия договора	1	2	3	N-1	N
k	1/2N	3/2N	5/2N	2*N -3/2N	2N-1/2N

#### 3. «1/8»

Все аналогично предыдущему методу.

# Методы расчета Рнп:

 Обычно он определяется, как ∑ всех неурегулированных убытков на отчетную дату + 3% от этой ∑ на рассмотрение претензий. В этом резерве учитывается так же возврат страховой премии при досрочном окончании действия договора.



Р<sub>пнз</sub> определяется на основе заработанной страховой премии.

$$S_{np(3ap)} = S_{np} + P_{Hn}^{(Hau.nep)} - P_{Hn}^{(KoH.nep)}$$
 $O_{np(3ap)} = 10\% S_{np(3ap)}$ 
 $P_{nhy} = P_{nhy}^{(Sap)} + P_{nhy}^{(Sap)}$ 



- Размер зависит от финансового результата.
- Данный вид резерва обязателен по страхованию водного и воздушного транспорта, урожая с/х культур, предпринимательских рисков и ответственности перевозчиков пассажиров и грузов,и ответственности предприятий – источников повышенной опасности.

```
Фин. результат =Д-Р 

Д=БП+\Delta P_{H\Pi} + \Delta P_{y} 

Фин. Результат >0, \Delta P_{c} =60% от прибыли 

Рс = Фин. результат <0, \Delta P_{c} = размеру убытков
```

 Существуют ограничения макс объема Стабилизационного резерва (Рс мах)

# Стабилизационный резерв (Р)

Рс мах

По обязательным видам <= 250% от БП мах за последние 10 лет

По обязательным предпринимательским рискам <= 150% от БП мах за последние 10 лет

Прочие виды (резерв формируется, если коэффициент состоявшихся убытков существенно отклоняется от средних значений  $(\sigma_{\kappa c v} > K_{c v}^{*} 0,1)$ 

$$\overline{Kcy} = \frac{\sum Kcy}{n}$$

$$\sigma_{\text{KCY}} = \sqrt{\frac{\sum (K - \overline{K}\overline{\text{Cy}})^2}{n - 1}}$$

$$\mathbf{P_{c}}$$
 факт =  $\begin{bmatrix} 0, \, \text{если } P_{c} < 0, \, \text{или } \sigma_{\kappa cy} < \overline{K} cy^{*} 0, 1 \\ P_{c \, (pac)}, P_{c \, (pacч)} <= P_{c \, max} = 4,5^{*} \, \sigma_{\kappa cy}^{*} S_{np} \\ P_{c \, max, \, ecлu} P_{c \, (pacчet)} > P_{c \, max} \end{bmatrix}$ 

# Стабилизационный резерв по страхованию ответственности владельцев тс

 Обычно он формируется в объеме 10% от объема Резервов произошедших но незаявленных убытков по данному виду страхования.

- Размещение резервов в активах регулируется указанием ЦБ № 3444 – У от 16.11.2014
- Вложения могут осуществляться в следующие активы:
- 1) Гос мун ценные бумаги
- 2) Акции не больше 20% всех резервов)
- 3) Облигации
- 4) Простые векселя
- 5) Инвестиционные паи
- Банковские вклады и депозиты (не больше 40% от ∑резервов)
- 7) Недвижимое имущество
- 8) Дебиторская задолженность страхователей
- 9) Денежные наличности
- 10) Средства на счетах и прочее

# Размещение резервов в активах

- Финансовая устойчивость страховой организации – оценка в целом ее способности осуществлять возмещения по всем имеющимся договорам страхования.
- Платежеспособность способность отвечать по своим обязательствам в определенный момент времени. Она определяется на основе вычисления маржи платежеспособности (МП). Значение сравнивается с нормативом.

## МП

## • $M\Pi_{H} = \max \{P_1; P_2\} * k$ , где

 $P_1$  –показывает min необходимый размер чистых активов по прикрытым обязательства.

$$P_{1} = 0,16*S_{np1}$$
  
 $S_{np1} = S_{np} - S_{np1}$ 

Р<sub>2</sub> –показывает min необходимый размер чистых активов исходя из выполненных обязательств.

$$P_2 = 0,23 * S_{np2}$$
 $S_{np2} = \frac{(\sum SB - oбъем perpec. требований) + \Delta Py}{3}$ 

Регрессное требование это ситуация, когда право защиты риска и получение за это страховой премии предусматривается конкретной страховой организацией в пользу другой.

$$k = \frac{(SB - \text{доля перестр. в } SB) + (\Delta Py - \text{доля перестр. в } \Delta Py)}{SB + \Delta Py}$$

$$K_{pacч} = \begin{cases} 1) & 0.5 \text{, если } k <= 0.5 \\ 2) & k, если 0.5 < k < 1 \\ 3) & 1, если k > 1 \end{cases}$$

Если расчетное значение нормативного размера МП получилось меньше уставного капитала страховой организации, то вместе МПн используется min значение УК.

Страховая организация может быть признана платежеспособной контролирующими органами, если на конец отчетного периода выполняется соотношение:  $M\Pi \varphi > = 1,3 \ M\Pi h$