

УДК 368

С. Г. Кренева, Е. Н. Халтурина, Г. Файзрахманова
 Марийский государственный университет, Йошкар-Ола

ОПТИМИЗАЦИЯ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ

Роль страхования и страхового рынка определяется прежде всего задачами по обеспечению непрерывности и стабильности общественного воспроизводства, различных видов хозяйственной деятельности, поддержанию уровня жизни, доходов экономических субъектов при наступлении определенных событий – страховых случаев. Вместе с тем степень реализации данной роли во многом определяется финансовой устойчивостью самих страховых организаций. Страховой портфель представляет собой основу, на которой базируется вся деятельность страховщика и которая определяет финансовую устойчивость страховой организации в целом.

Ключевые слова: страхование, страховой рынок, страховые риски, страховой портфель, внутренняя и внешняя оптимизация.

Страхование – это создание целевых фондов, предназначенных для защиты имущественных интересов населения в частной и хозяйственной жизни от неожиданно наступивших случайных несчастий, сопровождающихся ущербами.

Страховой рынок Марий Эл за 5 последних лет показывал устойчивый рост. В 2014 году на территории республики свою деятельность вели 54 страховых компаний. За период 2010–2014 гг. количество страховщиков на рынке Марий Эл сократилось на 19 %. Факторы: существовали компании-однодневки, конкуренция с крупными компаниями, огромные страховые выплаты (отказ выплат, обман страховщика, потеря клиентской базы).

Расчетный страховой портфель – число действующих договоров страхования на отчетную дату, увеличенное на количество выбывших за отчетный период договоров в связи с окончанием срока страхования, наступлением страховых случаев и досрочным прекращением срока действия страхования. Данный показатель отражает уровень развития страховых операций, его динамика свидетельствует о качественной стороне деятельности страховщика. Расчетный страховой портфель ($P_{сн}$) определяется по следующей формуле [1]:

$$P_{сн} = D_{отч. \partial} + D_{окон} + D_{св} + D_{сторно},$$

где $D_{отч. \partial}$ – число действующих договоров на отчетную дату;

$D_{окон}$ – число договоров, срок действия которых истек в отчетном периоде;

$D_{св}$ – число договоров, по которым наступил страховой случай и осуществлены страховые выплаты в полном объеме;

$D_{сторно}$ – число договоров, расторгнутых по объективным и субъективным причинам.

Андеррайтер должен определить удельный вес в портфеле страховых продуктов с различным сочетанием риска и доходности, так как от этого зависит вид и тип страхового портфеля. Равновесие страхового портфеля – это оценка финансовой устойчивости страховых операций. При однородности страхового портфеля финансовая устойчивость страховых операций оценивается с использованием коэффициента Φ . В. Коньшина [2]:

$$K = \sqrt{\frac{1 - \bar{T}}{n \times \bar{T}}}$$

где \bar{T} – средняя тарифная ставка по всему страховому портфелю;

n – число застрахованных объектов.

Чем меньше значение коэффициента, тем выше финансовая устойчивость страховых операций. На величину показателя K не влияет размер страховой суммы по договорам страхования. Этот показатель находится в обратной зависимости от числа договоров страхования и размера средней тарифной ставки. Чем больше заключено договоров страхования и выше размер страхового тарифа, тем меньше значение коэффициента и, соответственно, тем выше финансовая устойчивость страховых операций.

ООО «Зетта Страхование» – универсальная страховая компания. С февраля 2015 года компания

продолжила свою работу в России под брендом «Зетта Страхование». ООО «Зетта Страхование» специализируется на предоставлении страховых услуг физическим и юридическим лицам.

Страховая компания «Зетта Страхование» является одним из лидеров по предоставлению страховых услуг и занимает 4 место. Высокая доля страховых премий подчеркивает значимость и авторитет данной компании для населения Республики Марий Эл.

По данным за 2014 год (табл.) было получено 1820269 тыс. руб. страховых премий. За период 2010–2014 гг. страховые премии увеличились более чем в 1,6 раз. Из них на долю «Росгосстраха» приходилось 29,90 %, на компанию «Росгосстрах-жизнь», «Ресо-гарантия» и «Зетта Страхование» – 9,36 %, 8,17 % и 8,10 % соответственно. По количеству страховых выплат и страховых премий также вошли компании: «Согласие», «МСК», «ВСК», «Макс», «Сбербанк страхование жизни», «Мега-русс-Д». На долю этих компаний приходится 84,72 % страховых выплат и 84,75 % страховых премий. На долю остальных приходится 15,25 % (122639 тыс. руб.) страховых взносов и 15,28 % (278090 тыс. руб.) страховых выплат.

Топ-10 компаний по собранной страховой премии и выплатам в Республике Марий Эл (2014 г.)

Наименование организации	Страховые премии		Страховые выплаты	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
Росгосстрах	544192	29,90	138837	17,26
Росгосстрах-жизнь	170422	9,36	40575	5,04
Ресо-гарантия	148643	8,17	95024	11,81
«Зетта Страхование»	147395	8,10	111338	13,84
ВСК	132992	7,31	83559	10,39
Сбербанк страхование жизни	119751	6,58	2984	0,37
Согласие	101058	5,55	89026	11,07
Мега-русс-Д	70689	3,88	35407	4,40
Макс	67497	3,71	17868	2,22
Страховая группа МСК	39540	2,17	67047	8,34
Остальные	278090	15,28	122639	15,25
Итого:	1820269	100,00	804304	100,00

Деятельность ООО «Зетта Страхование» характеризуется в первую очередь высокими темпами роста, как страховых взносов, так и страховых выплат. Деятельность компании в 2010–2014 годы в целом прибыльна, кроме 2013 года. 2013 год характеризовался существенным ростом убыточности как в сегменте добровольного страхования транспортных средств, так и в сегменте обязательного страхования ответственности владельцев автотранспортных средств.

ООО «Зетта Страхование» предлагает широкий ассортимент продуктов и услуг в области общего страхования и страхования жизни как для частных лиц, так и для малого, среднего и крупного бизнеса.

Страховой портфель – это фактическое количество застрахованных объектов или действующих договоров страхования на данной территории, на чем базируется вся деятельность страховщика.

В течение ряда последних лет состав продуктов страхового портфеля ООО «Зетта Страхование» оставался относительно стабильным.

Рассмотрев страховой портфель Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле за 2014 год, мы видим, что КАСКО составляет 35 %, Доля ОСАГО – 43 %. Доля страхования имущества в 2014 году составляет 17 %. Лидирующие позиции в структуре страховых премий занимает автострахование, так, в 2014 году данный показатель составил 78 % от общего объема собранных премий.

В Филиале ООО «Зетта Страхование» уровень страховых выплат превышает данный показатель в Республике Марий Эл в 1,78 раза и составляет 78,9 %. Высокий уровень страховых выплат оказывает существенное влияние на итоговый финансовый результат и финансовую устойчивость страховой компании. Существенное влияние на уровень выплат повлияли такие виды страхования, как обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств ОСАГО и КАСКО. Особое внимание при оптимизации страхового портфеля необходимо акцентировать на страховании транспортных средств, т. к. при их высокой доли в структуре страхового портфеля организации данные виды являются наиболее убыточными. Данные виды показали низкий уровень доходности, а уровень выплат составил 96 %. Это подчеркивает отсутствие эффективной оптимизации страхового портфеля руководством страховой компании.

На данный момент ООО «Зетта Страхование» применяются уже 2 уровня оптимизации страхового портфеля: внутренний и внешний.

Внутренняя оптимизация предполагает, что филиалы тщательно проводят селекцию рисков, не увлекаясь демпингом цен, выполняя задачу по увеличению валовых поступлений страховых платежей.

Внешняя оптимизация заключается в специализации только на классических видах страхования. Главный офис выполняет функцию внутреннего регулятора: филиалы хотят заключать договоры страхования по всем видам, в первую очередь востребованным.

Все оптимизационные процессы выполняются главным офисом – компаниями, находящимися в городе Москве – и не учитывают региональную специфику страхового рынка. (Большое расстояние до главного офиса, уровень развития региона, конъюнктура рынка, инфраструктура и дороги региона.)

Основным из мероприятий по укреплению финансовой устойчивости Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле является развитие долгосрочного страхования жизни населения города Йошкар-Олы и Республики Марий Эл. Активное внедрение данного вида страхования приведет к значительному росту страховых премий при низком уровне страховых выплат, а следовательно, и к повышению финансовой устойчивости страховой компании, которое предполагает введение новых страховых продуктов, таких как:

- семейное страхование жизни;
- страхование одиноких граждан с пожизненным обеспечением;
- страхование животных – как их самих, так и ответственность владельца.

С целью увеличения доли рынка, а также привлечения новых клиентов по массовым видам страхования путем развития кросс-продаж. В продукт страхования жизни рекомендуется включать ряд дополнительных услуг, непосредственно не связанных со страхованием. В качестве дополнительной услуги, например, предоставление «Карты клиента», дающей право скидки в торговых центрах РМЭ. При организации продаж Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Ола ориентируется на агентские усилия.

Для активизации продаж полисов страхования жизни Филиалу ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле сделан расчет для оборудования

5-ти мобильных офисов на базе автомашины Ford Transit.

Формирование инвестиционного портфеля Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле может быть реализовано на основе оптимизационной модели, где целевой функцией является максимизация инвестиционного дохода.

Фундамент инвестиционного портфеля Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле составят такие долгосрочные и низколиквидные вложения, как, например, недвижимость, которые, с одной стороны, обладают высоким уровнем надежности и могут принести существенный доход, но, с другой стороны, их продажа может быть сопряжена с существенными издержками. В то же время средне- и краткосрочные вложения, обладающие высокой ликвидностью, такие как акции, ценные бумаги, должны удовлетворять потребности при осуществлении страховых выплат.

Говоря об инвестиционной деятельности, необходимо своевременно расширять ассортимент используемых инвестиционных инструментов, проводить аналитическую работу по оценке конъюнктуры фондового рынка, повышать культуру, осведомленность потребителей страховых услуг для формирования потенциального платежеспособного спроса.

В ходе исследования была оптимизирована структура страхового портфеля. Оптимизационная структура страхового портфеля, построенного на перспективу, рассчитана по критерию обеспечения максимизации страховых премий Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле.

Доля обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) за 3 года составила 38,7 %, страхование КАСКО – 29 %, страхование имущества – 22,3 %, иные виды страхования – 3,1 %, и предложенные нововведения составят 6,9 %. Темп прироста совокупных страховых премий в 2017 году, по сравнению с 2014 годом, составит 51,32 %.

Рассмотрено влияние предложенных мероприятий на основной показатель деятельности Филиала ООО «Зетта Страхование» в г. Йошкар-Оле. Составлен прогноз по линейному тренду на основании предыдущих данных пяти лет. Благодаря предложенным мероприятиям прогнозируемый темп прироста страховых премий в 2017 году, по сравнению с 2014 годом, составит 51,32 %, из них 8,14 % в результате реализации вышеперечисленных мероприятий.



1. Белянкин Г. А. Платежеспособность страховой компании // Финансы. 2010. № 5. С. 10.

2. Условия обеспечения финансовой устойчивости страховщиков / Ф. В. Коньшина. URL: http://truport.ru/foo_page2/ofinsf_4.html

1. Belyankin G. A. Platezhesposobnost' strakhovoi kompanii, *Finansy*, 2010, No. 5, p. 10.

2. Usloviya obespecheniya finansovoi ustoichivosti strakhovshchikov, URL: http://truport.ru/foo_page2/ofinsf_4.html

УДК 368

S. G. Kreneva, E. N. Khaiturina, G. Fayzrahmanova
Mari State University, Yoshkar-Ola

INSURANCE PORTFOLIO OPTIMISATION

The role of insurance and the insurance market is determined, first of all, by the tasks to ensure the continuity and stability of social reproduction, of different types of economic activity, keeping the standard of living and income of economic agents when certain events - insurance claims. At the same time degree of realisation of the given role in many respects is determined by financial soundness of insurance establishments. The insurance portfolio represents a basis on which the whole activity of the insurer is based and which determines financial soundness of an insurance establishment as a whole.

Keywords: insurance, the insurance market, actuarial risks, insurance portfolio, internal and external optimisation.