



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И.  
Носова»



УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭиУ  
Н.Р. Балынская

14.02.2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

***УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СТРАХОВАНИЕ***

Направление подготовки (специальность)  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль/специализация) программы  
Экономика предприятий и организаций

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения  
очно-заочная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	3

Магнитогорск  
2022 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики 07.02.2022, протокол № 6

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ 14.02.2022 г. протокол № 4

Председатель \_\_\_\_\_ Н.Р. Бальнская

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Экономики, канд. пед. наук \_\_\_\_\_ Т.П.

Рахлис

Рецензент:

заместитель директора по учебной работе, заведующий кафедрой экономики Сибайского института (филиала) ФГБОУ ВО «Башкирский государственный университет», д-р экон. наук \_\_\_\_\_ И.А. Ситнова

## Лист актуализации рабочей программы

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

### **1 Цели освоения дисциплины (модуля)**

Целями освоения дисциплины являются формирование у слушателей:

1. знаний о риске и системе управления рисками;
2. основ экономики страхования;
3. основных представлений о практике работы страховых компаний;
4. базового комплекса знаний о финансовой оценке эффективности деятельности страховых компаний;
5. базового комплекса знаний об организации страховой защиты;

### **2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Дисциплина Управление рисками и страхование входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Статистика

Деньги, кредит, банки

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Предпринимательская среда и предпринимательские риски

Бизнес-планирование

### **3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения**

В результате освоения дисциплины (модуля) «Управление рисками и страхование» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-3	Способен анализировать, обосновывать и выбирать организационно-управленческие решения для повышения экономической эффективности организации
ПК-3.1	Проводит предпроектное исследование, анализирует внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации, потребности и требования заинтересованных сторон
ПК-3.2	Разрабатывает возможные варианты организационно-управленческих решений и обосновывает их выбор, опираясь на результаты предпроектного исследования и целевые показатели экономической эффективности организации

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц 144 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 8,5 акад. часов;
- аудиторная – 8 акад. часов;
- внеаудиторная – 0,5 акад. часов;
- самостоятельная работа – 131,6 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 0 акад. час;

Форма аттестации - зачет

Раздел/ тема дисциплины	Курс	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Раздел 1								
1.1 Понятие и виды рисков. Система управления рисками	3	1		1	30	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Подготовка к докладам	Тестовые задания Собеседование по контрольным вопросам Защита докладов	
Итого по разделу		1		1	30			
2. Раздел 2								

2.1	Сущность и содержание страхования	3	1	1	30	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Подготовка к докладам Выполнение практических заданий Подготовка по контрольным вопросам Выполнение комплексной практической работы по оценке финансового состояния страховой компании	Тестовые задания Собеседование по контрольным вопросам Защита докладов Защита практических заданий Защита комплексной практической работы (этап 1)	
Итого по разделу		1		1	30			
3. Раздел 3								
3.1	Организация страховой деятельности	3	1	1	31,6	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение чейнвордов Подготовка по контрольным вопросам Выполнение комплексной практической работы по оценке финансового состояния страховой компании	Тестовые задания Собеседование по контрольным вопросам Защита комплексной практической работы (этап 2)	
Итого по разделу		1		1	31,6			
4. Раздел 4								

4.1 Актуарные расчеты в страховании	3	1		1	40	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение практических заданий Подготовка по контрольным вопросам Выполнение комплексной практической работы по оценке финансового состояния страховой компании	Тестовые задания Собеседование по контрольным вопросам Защита докладов Защита практических заданий Защита комплексной практической работы (этап 3)	
Итого по разделу		1		1	40			
Итого за семестр		4		4	131,6		зачёт	
Итого по дисциплине		4		4	131,6		зачет	

## **5 Образовательные технологии**

На сегодняшний день стали очевидны преимущества использования компьютера на лекционных и практических учебных занятиях. Объяснение нового материала с использованием презентаций, выполненных с помощью программ Microsoft Power Point и Microsoft Front Page, вызывает интерес у студентов, способствует лучшему усвоению материала. Использование компьютера на учебных занятиях позволяет преподавателю экономить время, опрашивать учащихся на каждом занятии, вести статистику опроса, выявлять западающие темы. Также одним из эффективных средств информационных технологий является электронный учебник. Исходя из этого, более 20% всех занятий проводятся с применением информационных технологий.

Для обеспечения наибольшей эффективности образовательного процесса в курсе данной учебной дисциплины используются в процессе обучения передовые образовательные технологии:

- 1) традиционные образовательные технологии (информационная лекция, практические (семинарские) занятия);
- 2) технология проблемного обучения (проблемная лекция, практические занятия в форме практикума, кейс-метода);
- 3) игровые технологии (ролевые и деловые игры);
- 4) технологии проектного обучения (творческий проект);
- 5) интерактивные технологии (семинар-дискуссия);
- 6) информационно-коммуникационные образовательные технологии (лекция-визуализация, практические занятия в форме презентации)

Лекционные занятия наряду с сообщением учебной информации предполагают и решение следующих дидактических задач: заинтересовать студентов изучаемой темой, разрушить неверные стереотипы, убедить в необходимости глубокого освоения материала, побудить к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помочь совершить переход от теоретического уровня к прикладным знаниям в данной области.

Проведение групповых (семинарских и практических) занятий предполагает решение разнообразных дидактических задач: закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Представлено в приложении 1.

## **7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Представлены в приложении 2.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **а) Основная литература:**

1 Годин, А. М. Страхование / Годин А.М., Фрумина С.В., - 3-е изд. - Москва : Дашков и К, 2018. - 256 с.: ISBN 978-5-394-02148-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=59209> (дата обращения: 11.02.2021).

2 Сплетухова, Ю. А. Страхование : учеб. пособие / Ю.А. Сплетухова, Е.Ф. Дюжиков. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 357 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003575-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=333156> (дата обращения: 11.02.2021).

### **б) Дополнительная литература:**

1 Страхование : учебник для вузов / Л. А. Орланюк-Малицкая [и др.] ; под



редакцией Л. А. Орланюк-Малицкой. — 4-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 481 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12272-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/strahovanie-447155#page/1> (дата обращения: 11.02.2021)

2 Скамай, Л. Г. Страхование дело : учеб. пособие / Л.Г. Скамай. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 300 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-006682-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/958168> (дата обращения: 11.02.2021).

**в) Методические указания:**

1 Методические указания по выполнению комплексной практической работы представлены в приложении 3.

**г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

**Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно

**Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	<a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</a>
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: <a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</a>
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: <a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт промышленной собственности»	URL: <a href="http://www1.fips.ru/">http://www1.fips.ru/</a>

**9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

2. Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации. Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

3. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

4. Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

**Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**  
**Раздел 1 Понятие и виды рисков. Система управления рисками**

**Тестовые задания.**

1 Укажите наиболее строгое представление о риске как явлении:

- а) ситуация, объективно содержащая высокую вероятность невозможности достижения цели;
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна;
- в) следствие действия (бездействия), в результате чего существует реальная возможность получения неопределенных результатов;
- г) категория, отражающая возможность достижения или превышения (недостижения, неполного достижения) поставленных целей в условиях неопределенности;
- д) верны все ответы.

2 Что понимается под анализом риска:

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;
- б) систематическое исследование степени риска конкретных объектов, процессов, явлений, проектов;
- в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик;
- г) нет правильного ответа.

3 Что понимается под идентификацией риска:

- а) начальный этап системных мероприятий по управлению риском, основанный на систематическом выявлении рисков определенного вида деятельности и их характеристик;
- б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты;
- в) верны оба ответа.

4 Укажите возможные последствия реализации риска:

- а) отрицательные;
- б) положительные;
- в) как положительные, так и отрицательные;
- г) нет правильного ответа.

5 Как называются риски, практически всегда несущие потери:

- а) критические;
- б) спекулятивные;
- в) чистые;
- г) амбивалентные;
- д) гипотетические;
- е) нет правильного ответа.

6 Как называются риски, которые могут нести как потери, так и дополнительные доходы:

- а) чистые;
- б) критические;
- в) спекулятивные;
- г) ограниченные;
- д) допустимые;
- е) нет правильного ответа.

7 Как называются риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией:

- а) чистые;
- б) внешние;
- в) внутренние;

- г) допустимые;
- д) ограниченные.

8 Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря выручки (потери превышают ожидаемую прибыль):

- а) допустимые;
- б) критические;
- в) катастрофические;
- г) верны все ответы.

9 В чем сущность социально-экономической функции риска:

- а) в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить социальные группы эффективных акторов в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем;
- б) реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода;
- в) верны оба ответа;

10 В чем сущность компенсирующей функции риска:

- а) в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить социальные группы эффективных акторов в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем;
- б) реализация риска может обеспечить дополнительные доходы в случае благоприятного исхода;

11 В чем состоит защитная функция риска:

- а) в объективной необходимости законодательного закрепления понятия «правомерности риска», правового регулирования страховой деятельности;
- б) в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска;
- в) оба ответа верны;

12 В чем проявляется стимулирующая функция риска:

- а) реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относятся к авантурным;
- б) в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, конструировании специальных устройств, операций, форм сделок, исключаящих или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения;
- в) верны оба ответа.

13 Чем измеряется величина (степень) риска:

- а) средним ожидаемым значением;
- б) изменчивостью возможного результата;
- в) верны оба ответа;

14 Что понимается под систематизацией множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия:

- а) идентификация рисков;
- б) управление рисками;
- в) анализ рисков;
- г) классификация рисков;

15 Укажите общий источник рисков:

- а) неопределенность;
- б) рисковая ситуация;
- в) факторы риска;
- г) амбивалентный характер рисков;

## **Раздел 2 Сущность и содержание страхования**

### Контрольные вопросы

1. Что общего между самострахованием и страхованием, в чем их различия?
2. Классификация страхового дела в РФ является сугубо теоретической проблемой или имеет практическое значение?
3. Как классифицируется страхование по форме организации?
4. Перечислите подотрасли страхования экономических рисков?
5. Охарактеризуйте профессиональную деятельность страховщика по привлечению новых договоров?
6. Назовите наиболее распространенный тип страховщика в рыночной экономике?
7. Как происходит продвижение страховых продуктов на рынок?
8. Что в себя включает исследование собственного страхового портфеля компании?
9. Для чего нужно исследовать страховой рынок?
10. В чем состоят основные направления стратегического маркетинга российских компаний?
11. Какие экономические отношения реализуются в страховании?
12. Что является критерием оценки страхового риска?
13. Какие системы страхования на практике используются наиболее часто?
14. Чем отличается статистический риск от динамического риска?
15. Что общего между страхованием и кредитом?
16. В чем сущность системы пропорционального страхования?
17. В чем заключается сущность сберегательной функции страхования?

### Темы докладов

1. Сущность страхования как экономической категории
2. Предмет страховой деятельности.
3. Особенности страхового продукта как товара
3. Законодательное обеспечение страховой деятельности в РФ.
4. Личное страхование
5. Имущественное страхование
6. Страхование ответственности
7. Обязательные виды страхования и их социальное значение.
8. Сущность и виды перестрахования
9. Сущность и виды сострахования

### Практическое задание.

1. Классифицируйте предложенные виды страхования, записав в нужную колонку таблицы:  
ОСАГО, КАСКО, ОМС, страхование грузов, смешанное страхование жизни, страхование гражданской ответственности, страхование урожая, страхование предпринимательских рисков, страхование от несчастных случаев и болезней, КАРГО, страхование средств воздушного транспорта, страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам; страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору; страхование имущества юридических лиц, страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта; ДМС, страхование финансовых рисков, страхование животных, страхование недвижимости от пожара.

Виды страхования		
Личное страхование	Имущественное страхование	Страхование ответственности
ОМС	КАСКО	ОСАГО
...	...	...

2. Определите емкость эксцедента.

Данные для расчета. Сумма собственного удержания страховщика – 500 тыс. руб.  
Сумма эксцедента – 1000 тыс. руб.

3. Рассчитайте процент перерастрахования.

Данные для расчета. Собственное участие страховщика – 1200 тыс. руб. Риск обладает страховой суммой 3600 тыс. руб.

4. Определите участие цедента (перестрахователя) перестраховщика в покрытии риска при непропорциональном перестраховании.

Данные для расчета. Участие цедента в приоритете составляет 800 тыс. руб. Лимит перестраховочного покрытия, т.е. верхняя граница ответственности перестраховщика, – 1000 тыс. руб. Риск обладает страховой суммой 1300 тыс. руб.

5. По договору квотного перестрахования доля перестраховщика установлена равной 20% по всем рискам данного вида, но не более 100 тыс. руб. по каждому из них.

Перестрахователь принял от страхователей три риска по огневому страхованию, страховые суммы по которым составили 500, 700 и 800 тыс. руб.

Первый риск был цедирован перестраховщику в размере 100 тыс. руб., второй – 140 тыс. руб., третий – 160 тыс. руб.

Оцените эти действия цедента.

### **Тестовые задания**

1 Современная рисковая среда:

усложняется, т.к. появляются новые риски и увеличивается тяжесть воздействия рисков на факторы производства

не меняется, т.е. риски, угрожающие факторам производства всегда одни и те же

упрощается, т.к. уменьшается количество рисков и наносимый ими ущерб

не имеет особенностей.

2 Понятия «страховой случай» и «неблагоприятное событие»:

«неблагоприятное событие» - более широкое понятие, чем «страховой случай»

тождественны

«страховой случай» - более широкое понятие, чем «неблагоприятное событие»

несопоставимы

3 Один из обязательных признаков риска, принимаемого на страхование - это:

случайный характер риска

высокая вероятность наступления риска

социальное значение риска

значительная величина ущерба от риска

4 Страховой риск - это:

вероятное и случайное событие, при наступлении которого может быть нанесен ущерб застрахованным имущественным интересам страхователя

достоверное событие, при наступлении которого возможен ущерб имущественным интересам страхователя

вероятное и случайное событие, при наступлении которого может быть нанесен ущерб имущественным интересам выгодоприобретателя

достоверное событие, при наступлении которого возможен ущерб имущественным интересам страховщика

5 Страхование – это:

отношения по защите имущественных интересов при наступлении определенных случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками  
компенсация из бюджета убытков юридических лицам  
экономические отношения между субъектами предпринимательской деятельности по урегулированию полученных убытков  
компенсация из бюджета уровней убытков физических лиц

6 Признаки экономической категории страхования:  
перераспределение ущерба в пространстве, во времени, в рамках определенного круга лиц  
неизбежность наступления разрушительного события  
раскладка ущерба на неограниченное число лиц  
использование страхового фонда выходит за рамки совокупности плательщиков взносов

7 Отрасли страхования в соответствии с ГК РФ:  
имущественное, личное  
имущественное, личное, ответственности  
имущественное, личное, предпринимательских рисков  
личное, ответственности

8 Страхование может осуществляться:  
как в обязательной, так и в добровольной форме  
только в обязательной форме  
только в добровольной форме  
форма определяется решением страхователя

9 Принципы добровольного страхования (из предлагаемого перечня):  
выборочность принятия объектов на страхование в соответствии с условиями договора страхования  
указание в соответствующем законе срока страхования  
действие страхования независимо от уплаты страховых взносов  
указание в соответствующем законе сторон договора страхования

10 Принципы обязательного страхования (из предлагаемого перечня):  
обязательный охват страхованием всех объектов, указанных в соответствующем федеральном законе  
наличие страхового посредника при заключении договора  
заключение договора только с государственной страховой компанией  
уплата страховой премии в бюджет

11 Сформированное страховщиком с целью солидарной раскладки ущерба объединение специально отобранных и принятых на ответственность рисков – это:  
страховой портфель  
страховой полис  
страховое покрытие  
страховой акт

12 Страховое событие, которое уже наступило – это:  
страховой случай  
страховое покрытие  
страховая ответственность  
страховая совокупность

13 Максимальное количество потенциальных объектов для данного вида страхования – это:

страховое поле  
страховое покрытие  
страховой портфель  
страховой риск

14 Сострахование – это страхование одного и того же объекта:  
несколькими страховщиками  
законодательно определенным количеством страховщиков  
Федеральной службой страхового надзора  
за счет средств бюджета

15 В договоре сострахования ответственность перед страхователем за возмещение ущерба возлагается:  
на каждого состраховщика в рамках принятых на себя обязательств  
на всех страховщиков поровну  
на каждого состраховщика, пропорционально величине уставного капитала  
на законодательно определенное количество страховщиков

16 Двойное страхование – это:  
страхование объекта у двух или нескольких страховщиков в страховой сумме, превышающей страховую стоимость объекта  
ответственность страховщика по двум и более страховым событиям, включенным в договор страхования  
страхование одного объекта в страховой сумме, превышающей действительную стоимость объекта  
страхование двух объектов

17 Перестрахование – это:  
деятельность по защите одним страховщиком имущественных интересов другого страховщика  
продлонгирование договора страхования  
объединение страхователей для солидарной раскладки ущерба  
заключение договора страхования через посредника

18 Перестраховщик по договору перестрахования несет ответственность:  
только перед прямым страховщиком  
непосредственно перед клиентом прямого страховщика  
вместе с прямым страховщиком перед страхователем  
перед органом страхового надзора

19 Ответственность страховой компании по договору страхования имущества предприятия перестрахована. Перед страхователем несет ответственность:  
страховщик  
перестраховщик  
страховщик и перестраховщик солидарно  
орган страхового надзора

20 Форма перестрахования, при которой перестрахователь обязан передать, а перестраховщик обязан принять определенные доли всех рисков портфеля, обозначенных в договоре:  
облигаторной  
факультативной  
солидарной

государственной

21 Понятия «личное страхование» и «страхование жизни»:  
«личное страхование» включает в себя «страхование жизни»  
тождественны  
«страхование жизни» включает в себя «личное страхование»  
несопоставимы

22 Понятия «личное страхование» и «страхование от несчастных случаев»:  
«личное страхование» включает в себя «страхование от несчастных случаев»  
тождественны  
«страхование от несчастных случаев» включает в себя «личное страхование»  
несопоставимы

23 Вид долгосрочного страхования жизни, при котором страховая сумма выплачивается страхователю при дожитии им до оговоренного срока или его наследникам (в случае смерти застрахованного) – это:  
накопительное страхование  
рисковое страхование  
обязательное страхование  
налоговое страхование

24 Страхование на дожитие – это страхование, при котором условием выплаты страховой суммы является:  
дожитие застрахованного до определенного возраста или наступление оговоренного события  
только смерть застрахованного  
получение застрахованным дополнительного к государственному пенсионного обеспечения  
получение застрахованным налоговых льгот

25 Страхование на случай смерти – это страхование, при котором условием выплаты страховой суммы является:  
дожитие застрахованного до определенного возраста или наступление оговоренного события  
только смерть застрахованного  
получение застрахованным дополнительного к государственному пенсионного обеспечения  
получение застрахованным налоговых льгот

### **Деловая игра**

Участники работают в трех группах. Первая и вторая группы представляют конкурирующих страховщиков, третья – потенциального страхователя. Студенты самостоятельно выбирают вид личного страхования на базе, которого будет проводиться деловая игра. Страховщики соревнуются между собой в привлечении страхователя. Для этого они подготавливают мероприятия по продвижению страхового продукта:

- информацию о своем продукте;
- стимулирование продаж страхового продукта за счет улучшения имиджа страховщика;
  - стимулирование сбыта за счет системы скидок, конкурсов, лотерей и т.д.

Страхователь преследует свои интересы и отстаивает свои права в выборе страховщика. Группа- страхователь подготавливает вопросы к страховщикам, выдвигает свои требования к страховому продукту.



Страховщики и страхователи выбирают лидеров. Лидеры распределяют обязанности в группе.

Во время общего обсуждения вопросы могут задавать все.

*Возможные вопросы*

1. Какой в вашей фирме порядок оплаты страховых взносов?
2. Что относится к страховым случаям при данном виде страхования?
3. Есть ли ограничения для страхователей?
4. Существует ли система скидок к страховому тарифу?
5. Ведете ли вы учет потребностей страхователя при разработке страхового продукта?
6. Как вы совершенствуете страховой продукт в соответствии с требованиями рынка?

### **Раздел 3. Организация страховой деятельности**

#### **Контрольные вопросы**

1. Назовите причины, по которым договор страхования может быть признан недействительным?
2. Какие требования предъявляются к заключению договора страхования?
3. Как классифицируются договоры страхования?
4. Охарактеризуйте функции службы надзора за страхованием?
5. Какие документы должен представить страховщик для получения лицензии?
6. Перечислите последовательность обеспечения страховой сделки?
7. Возможно ли функционирование страхового дела в условиях рыночной экономики без юридического регулирования?
8. Назовите рабочие документы страховщика?
9. В чем назначение страховой статистики?
10. Какими показателями характеризуется развитие страхования в любой отрасли страхования?

#### **Практическое задание**

*Практическое задание*

*«Анализ финансового состояния страховой компании (на примере страховой компании X)»*

**1** Необходимость проведения финансового анализа

Формирование эффективной системы управления страховой компанией невозможно без наличия информации, которую можно получить при помощи экономического анализа деятельности страховой компании. Экономическая практика ставит вопрос о необходимости системного подхода к экономическому анализу и его составной части – финансовому анализу страховой деятельности, при помощи которого должна создаваться объективная целостная картина финансового состояния страховой компании и, тем самым, повышается аналитическая обоснованность принимаемых управленческих решений.

**2** Субъекты финансового анализа страховой компании и их цели.

Пользователи информации, получаемой в ходе финансового анализа деятельности страховой компании, преследуют двоякую информационную цель:

Получение сведений о надежности страховой компании, поддержании ее финансовой стабильности.

Получение информации об эффективности деятельности.

**3** Источники информации и виды анализа

Основными источниками информации для проведения финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности. Финансовый анализ, базирующийся только на данных бухгалтерской отчетности (которая у страховых компаний подлежит обязательной публикации), носит характер внешнего финансового анализа. В связи с ограниченностью исходной информации внешний анализ решает задачу наиболее общей

оценки финансового состояния компании и информационного обеспечения внешних пользователей информации.

Информационная ограниченность бухгалтерского отчета для целей анализа проявляется по следующим направлениям:

Бухгалтерская отчетность содержит информацию, выраженную только в денежных единицах, данные «не денежного характера» (такие как уровень менеджмента, характеристики страхового портфеля, программы развития) отсутствуют. Это обстоятельство не позволяет составить полную картину положения дел в компании.

В бухгалтерской отчетности возможны искажения, связанные с особенностями учетной политики.

Выделенные при помощи финансового анализа базовые тенденции развития компании с большой осторожностью могут быть использованы для прогнозирования будущего существования страховой организации. Это связано с неточностью оценки случайной закономерности распределения ущербов, выведенной на основе данных прошлых периодов.

Внутрихозяйственный финансовый анализ использует в качестве исходной информации данные бухгалтерского учета и отчетности, что позволяет провести углубленный анализ факторов, определяющих финансовое состояние и результаты деятельности страховой компании, оценить работу отдельных подразделений.

Предметом рассмотрения настоящей работы будет внешний финансовый анализ деятельности страховой организации по данным публикуемой бухгалтерской отчетности с элементами внутрихозяйственного анализа по данным синтетического и аналитического учета.

Методические указания по выполнению практического задания см. в Приложении 1.

### Чайнворд - Вариант 1

Определения:

1. Вред, причиненный третьим лицом.
2. Участник страховой сделки.
3. Событие, обладающее признаками вероятности и случайности наступления.
4. Запись в договоре страхования при системе страхования франшиза.
5. Субъект страхования.
6. Издержки страховщика, связанные с проведением страховой деятельности.
7. Выручка страховщика от страховой и не страховой деятельности.
8. Правонарушения, которые служат основанием для иска по убыткам, при отсутствии контракта.
9. Цена страхового риска и других расходов, взятых на себя страховщиком при заключении договора страхования.
10. Освобождение страховщика от возмещения убытков, не превышающих определенный размер.
11. Страховой ¼ – документ, подтверждающий факт страхового случая.

1				2					3
		8					9		
									4
7		1							
							1		
	6								5

## Чайнворд - Вариант 2

1. Юридические и физические лица, зарегистрированные в качестве предпринимателей, осуществляющие страховую деятельность.
2. Величина обязательств страховщика по всем заключенным договорам страхования.
3. Низшее звено страхования.
4. Правонарушения, служащие основанием для риска, по убыткам при отсутствии контракта.
5. Совокупность тарифных ставок по видам страхования.
6. Освобождение страховщика от возмещения убытков, не превышающий определенный размер
7. Субъект страхования.
8. Предполагаемое событие на случай наступления которого проводится страхование.
9. В договоре страхования указывается (освобождено от х%) – как называется данная запись?
10. Письменное дополнение к ранее заключенному договору страхования.
11. Вид обязательного страхования.

1				2		
	7					
			11			
						3
					8	
	10					4
				9		
6			5			

### Тестовые задания

- 1 Страховщиком по договору страхования может быть:  
только юридическое лицо, имеющее лицензию  
только физическое лицо  
как юридическое, так и физическое лицо  
объединение юридических и физических лиц
- 2 Страхователем по договору страхования может быть:  
как юридическое, так и физическое лицо  
только юридическое лицо  
только физическое лицо  
только государственный орган
- 3 Сторонами основного договора страхования являются:  
страхователь и страховщик  
страхователь и выгодоприобретатель  
страховщик и перестраховщик  
перестраховщик и перестраховочный брокер
- 4 Деятельность иностранных страховщиков на страховом рынке РФ:  
имеет законодательные ограничения  
не имеет законодательных ограничений  
зависит от наличия дипломатических отношений между РФ и страной, в которой зарегистрирована иностранная страховая компания

определяется директивами ЕС

5 Выгодоприобретатель – это указанное в договоре страхования, в пользу которого заключен договор:

- юридическое или физическое лицо
- юридическое лицо
- физическое лицо
- государственное учреждение

6 Застрахованное лицо – это:

- физическое лицо, застраховавшее свою жизнь или в пользу которого составлен договор страхования
- физическое лицо, застраховавшее свою жизнь
- физическое лицо, в пользу которого составлен договор страхования
- государственный орган, в пользу которого заключен договор

7 Страховые посредники - это:

- страховые агенты и брокеры
- аварийные комиссары
- перестраховщики
- сюрвейеры

8 Страховые агенты работают от имени и по поручению:

- страховщика
- страхователя
- страхового посредника
- органа страхового надзора

9 Задачей страхового агента является:

- заключение договора страхования от лица страховщика
- выполнение актуарных расчетов
- определение цены на страховую услугу
- управление продажей услуг

10 Страховой агент имеет право заключать от своего имени договоры добровольного страхования:

- это запрещено законодательством
- без ограничений
- при наличии разрешения органа страхового надзора
- при наличии профильного высшего образования

11 Лицензирование страховой и брокерской деятельности осуществляет:

- орган страхового надзора
- орган антимонопольного регулирования
- саморегулируемая организация страховщиков
- саморегулируемая организация страхователей

12 Аварийный комиссар – это:

- лицо, занимающееся установлением причин, обстоятельств и размера убытка по застрахованным грузам и судам по поручению страховщика
- представитель службы страхового надзора, контролирующей соблюдение законодательства в страховании

лицо, уполномоченное страхователем для контроля за выполнением страховщиком его обязательств по договору страхования  
эксперт, осуществляющий оценку риска

13 Сюрвейер – это эксперт, осуществляющий осмотр застрахованных или подлежащих страхованию судов и грузов:

по просьбе страхователя или страховщика

по просьбе страхователя

по просьбе страховщика

для определения вероятности неблагоприятных событий с данными объектами

14 Актуарий – это специалист в области математической статистики и теории вероятности, профессионально занимающийся расчетами:

тарифов, резервов и обязательств страховой компании

доходов и расходов страховой компании

прибылей и убытков страховой компании

инвестиционного дохода страховщика

15 Андеррайтер - это специалист:

осуществляющий от имени страховщика осмотр и оценку имущества, принимаемого на страхование

в области международного морского права

по урегулированию претензий к страховой компании в суде

в области сопровождения грузоперевозок:

16 Договор добровольного страхования должен быть заключен:

только в письменной форме

в устной или письменной форме

форма заключения договора зависит от степени доверия между страхователем и страховщиком

только в устной форме

17 Неотъемлемое приложение к договору страхования, в котором содержатся условия страхования, определяющие права и обязанности сторон договора страхования, перечень страховых случаев и исключений, при которых страховщик освобождается от ответственности - это:

правила страхования

страховой полис

страховой акт

страховой договор

18 Страхование каких интересов не допускается законодательством РФ:

всех перечисленных интересов

противоправных интересов

убытков от участия в играх, лотереях и пари

расходов, к которым лицо может быть принуждено в целях освобождения заложников

19 Договор страхования вступает в силу со дня:

уплаты первого страхового взноса, если договором не предусмотрено иное

подачи заявления

согласования условий страхования и оставления страхователем своих данных на сайте страховой компании в Интернете

получения полиса от страховой компании

20 Документ, удостоверяющий заключение договора страхования - это:  
страховой полис  
заявление  
квитанция об уплате страховых взносов  
претензия о возмещении убытков

#### **Верно/неверно данное выражение (да/нет)**

1. Франшиза – это освобождение страховщика от возмещения убытков, не превышающих определенного размера.
2. Ущерб, нанесенный застрахованному имуществу, всегда будет возмещен в полном объеме.
3. Страховой фонд страховщика имеет только денежную форму.
4. Агент – является независимым посредником в страховании.
5. Страховое возмещение – это плата за страхование.
6. Государственное страхование представляет собой организационную форму, где в качестве страховщика выступает государство в лице специально уполномоченных на то организаций.
7. Сфера деятельности страхового бизнеса – финансовый рынок в целом.
8. Для получения лицензии на проведение страховой деятельности страховщик может иметь любой размер уставного капитала.
9. Страхователь может контролировать деятельность страховщика.
10. Главные критерии надежности страховщика – это оперативность и полнота исполнения обязательств по договорам.

#### **Раздел 4. Актуарные расчеты в страховании**

##### **Контрольные вопросы**

1. Какие функции выполняет актуарий?
2. Каковы задачи построения страховых тарифов?
3. Перечислите виды страховых премий?
4. Назовите особенности формирования страхового взноса при имущественном и личном страховании?
5. В чем сущность систем расчета страховых взносов?
6. Перечислите принципы тарифной политики страховщика?
7. Какие у страховщика бывают внутренние и внешние расходы?
8. Назовите участников договора перестрахования?
9. В чем заключается цель ретроцессии?
10. Назовите особенности, характеризующие хозяйственную самостоятельность страховщика?

##### **Практические задания**

1. Подберите каждому термину его определение:

Термины:

- Ø Эккаутинг
- Ø Страхование
- Ø Страховка
- Ø Страховое возмещение
- Ø Страховой случай
- Ø Франшиза
- Ø Страховой портфель
- Ø Страховщик

## Ø Страховая сумма

Определения:

- а) Управление риском.
- б) Специализированная организация, проводящая страхование и получившая лицензию на осуществление страховой деятельности.
- в) Сфера предпринимательства, связанная с вложением в информацию.
- г) Фактическое количество застрахованных лиц и объектов или действующих договоров страхования на данной территории.
- д) Финансовая защита на случай увечья, пожара, аварии и пр.
- е) Возможность получения отрицательного или нулевого результата.
- ж) Возможность получения как положительного, так и отрицательного результата.
- з) Отношения по защите имущественных интересов.
- и) часть ущерба, не возмещаемая страховщиком.
- к) страховая выплата при страховом случае с имуществом.
- л) денежная сумма, определенная договором страхования или установленная законом.
- м) фактически произошедшее событие, в связи с негативными или иными оговоренными последствиями которого может быть выплачено страховое возмещение или страховая сумма

### Практические задания

1. Для анализа состояния и уровня страхования по отдельным регионам в таблице представлены следующие данные:

Показатели	Регион А	Регион Б
Число застрахованных объектов, ед.	5063	3120
Страховая сумма застрахованных объектов, руб.	145 205	24 750
Число страховых случаев	1367	1308
Число пострадавших объектов, ед.	1435	1506
Страховое возмещение, руб.	11 616	4950

Необходимо определить наименее убыточный регион по показателям:

- Частота страховых случаев;
- Коэффициент кумуляции риска;
- Тяжесть ущерба;
- Убыточность страховой суммы.

Проведите сравнительный анализ этих показателей.

2. Рассчитайте общие показатели развития страхования жизни за отчетный год исходя из следующих данных:

- Общая численность населения города, чел.	253 640
- Численность трудоспособного населения, % к общей численности	68,5
в том числе студенты	18,4
- Количество заключенных договоров по личному страхованию за год	43 205
- Количество заключенных договоров на отчетную дату	34 823
- Страховая сумма в среднем на 1 договор, руб.	11523
- Количество выбывших договоров в течение года в связи: со смертью застрахованного	1324 2583
с дожитием до определенного возраста	985



с неуплатой месячных взносов	
- Страховые платежи, поступившие в отчетном году руб.	3 695 205
- Страховое возмещение всего, руб.	2 854 132
- Часть резерва взносов, выплаченная страхователям при неуплате месячных взносов, в среднем по договору, руб.	864

3. Проведите анализ состояния и уровня страхования в региональном аспекте и выберите наименее убыточный регион по следующим показателям: коэффициенту ущерба, тяжести риска и убыточности страховой суммы.

Исходные данные приведены в таблице.

Показатели	Регион А	Регион Б
Число застрахованных объектов, ед.	2560	1180
Страховая сумма застрахованных объектов, руб.	390 494	497 325
Число пострадавших объектов, ед.	875	402
Страховая сумма по всем поврежденным объектам, руб.	64 768	85 175
Страховое возмещение, руб.	33 870	34 541

4. Рассчитать коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда и выбрать наиболее финансово устойчивую страховую компанию. Страховая компания № 1 имеет страховые платежи 5800 млн руб., остаток средств в запасном фонде на конец тарифного периода – 49,0 млн руб., выплаты страхового возмещения – 4700 млн руб., расходы на ведение дела – 520 млн руб. Страховая компания № 2 имеет страховых платежей 4800 млн руб., остаток средств в запасном фонде на конец тарифного периода – 44 млн руб., расходы на ведение дела – 535 млн руб., выплаты страхового возмещения – 2300 млн руб. Критерием выбора наиболее финансово устойчивой страховой компании является коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда.

5. Определите минимальную сумму оплаченного уставного капитала страховщика, необходимую ему для получения лицензии на страховую деятельность. Страховщик представил в федеральный орган исполнительной власти по надзору за страховой деятельностью документы на получение лицензии на право проведения иных видов страхования, кроме страхования жизни.

6. Рассчитайте годовую тарифную ставку по договору страхования человека на дожитие. Возраст человека – 40 лет, срок страховой уплаты – 15 лет. Для проведения расчетов используется следующие данные:

Коэффициенты рассрочки – «а» (постнумерандо)

Срок уплаты, лет	Возраст, лет			
	20	30	40	50
5	4,55	4,54	4,51	4,45
10	8,45	8,41	8,30	8,06
15	11,77	11,67	11,43	10,91
20	14,59	14,41	13,96	13,07

7. Предприятие застраховало свое имущество сроком на один год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 150 т.р. Ставка страхового тарифа – 0,3% страховой суммы. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза в размере 2 т.р., при которой предоставляется скидка к тарифу 4%. Фактический ущерб страхователя – 8,5 т.р.



8. Рассчитать размер страхового платежа и страхового возмещения. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 200 млн руб. Ставка страхового тарифа – 0,3 % страховой суммы. По договору страхования предусмотрена условная франшиза «свободно от 4 % ». Скидка к тарифу – 2,0 %. Фактический ущерб страхователя составил 13,5 млн руб.

9. Действительная стоимость застрахованного имущества составляет 25 263 руб., страхование проводится (в части) – 80%.

В результате страхового случая установлен размер ущерба 19 316 руб. В договоре предусмотрена безусловная франшиза – 6%.

Определите страховое возмещение по системе пропорциональной ответственности и системе первого риска. Установите наиболее выгодную систему возмещения для страхователя.

### **Тестовые задания**

1 Страховая сумма – это денежная сумма:

установленная законом или договором, исходя из которой определяется размер страховой премии и страховой выплаты  
ущерба, причиненного имуществу или личности страхователя  
выплачиваемого страхового возмещения  
уплаченная посреднику при заключении договора страхования

2 Страховая премия – это сумма, уплачиваемая:

страхователем страховщику за страхование при заключении договора  
страховщиком страхователю в связи с наступлением страхового события  
страховщиком страховому агенту за заключение договора страхования  
перестраховщиком при заключении договора перестрахования

3 Размер страховой премии рассчитывается как произведение страховой суммы и:

страхового тарифа  
величины ущерба  
нормы амортизации  
ставки подоходного налога с физических лиц

4 Для расчета страховой премии следует:

страховую сумму умножить на страховой тариф  
страховую сумму разделить на страховой тариф  
вычесть из страховой суммы страховой тариф  
вычесть из страхового тарифа страховую сумму

5 Договор страхования заключен на сумму 20 млн. руб., страхователь уплатил 20 тыс. руб. В результате страхового случая выплачена сумма в 10 млн. руб. Страховым возмещением по договору является сумма:

10 млн. руб.  
20 млн. руб.  
20 тыс. руб.  
30 млн. руб.

6 Договор страхования заключен на сумму 20 млн. руб., страхователь уплатил 20 тыс. руб. В результате страхового случая выплачена сумма в 10 млн. руб. Страховой премией по договору является сумма:

20 тыс. руб.

- 20 млн. руб.
- 10 млн. руб.
- 30 млн. руб.

7 Договор страхования заключен на сумму 20 млн. руб., страхователь уплатил 20 тыс. руб. В результате страхового случая выплачена сумма в 10 млн. руб. Страховой суммой по договору является сумма:

- 20 млн. руб.
- 20 тыс. руб.
- 10 млн. руб.
- 30 млн. руб.

8 Страховая выплата по договору страхования всегда:  
находится в пределах страховой суммы, если иное не предусмотрено договором страхования  
превышает страховую сумму  
равна страховой сумме  
меньше страховой суммы

9 Страховой тариф – это:  
ставка страховой премии с единицы страховой суммы или объекта страхования  
плата за заключенные договора страхования  
ставка комиссионного вознаграждения посреднику  
ставка налога на прибыль от страховой деятельности

10 Договор страхования жизни заключен на сумму 250 тыс. руб., ежегодный взнос составляет 40 тыс. руб., при расторжении договора страхователю возвращено 120 тыс. руб. Страховой суммой по договору является:

- 250 тыс. руб.
- 120 тыс. руб.
- 40 тыс. руб.
- 160 тыс. руб.

11 Договор страхования имущества заключен на сумму 1 млн. руб., внесен платеж – 10 тыс. руб., возмещен ущерб за поврежденное пожаром имущество в сумме 300 тыс. руб. Страховой суммой по договору является:

- 1 млн. руб.
- 10 тыс. руб.
- 300 тыс. руб.
- 700 тыс. руб.

12 Часть страхового тарифа, предназначенная для покрытия затрат на проведение страхования, фонда предупредительных мероприятий и прибыли  
нагрузка  
нетто-ставка  
рисковая надбавка  
брутто-ставка  
дельта-надбавка

13 В основе построения нетто-ставки лежат ...  
вероятность наступления страхового случая  
размер ущерба  
размер страховой суммы

14 Тарифная ставка, по которой заключается договор страхования, носит название:  
брутто – ставки  
нетто - ставки

15 Часть страхового тарифа, предназначенная для покрытия страховых выплат  
нетто-тариф (нетто-ставка)  
брутто-тариф (брутто-ставка)  
нагрузка

***Примерный перечень теоретических вопросов к зачету***

1. Сущность страхования.
2. Участники страхового рынка
3. Функции страхования
4. Посредники на страховом рынке.
5. Договор страхования
6. Заключение и расторжение договоров страхования
7. Участники договора страхования
8. Государственное регулирование страхования
9. Франшиза в страховании
10. Характеристика страховых событий, рисков, случаев.
11. Формы страхования.
12. Классификация видов страхования.
13. Личное страхование.
14. Имущественное страхование.
15. Страхование ответственности.
16. История возникновения страхования в Европе
17. История возникновения страхования в России
18. Тенденции развития страхового дела в РФ
19. Организация финансов страховщика
20. Банкротство страховых компании
21. Лицензирование страховой деятельности.
22. Страховая премия (взнос)
23. Страховая сумма
24. Страховая выплата
25. Страховое возмещение.
26. Принципы формирования страхового тарифа
27. Расчет страхового тарифа по рисковому видам страхования
28. Расчет страхового тарифа по накопительным видам страхования
29. Тарифная политика современных страховщиков
30. Вероятность и случайность в страховании.
31. Страховые резервы
32. Перестрахование: понятие, сущность, виды
33. Пропорциональное и непропорциональное перестрахование
34. Сострахование: понятие, сущность
35. Страховой риск
36. Каналы дистрибуции страховых продуктов
37. Кросселинговые продажи в страховании
38. Страховая статистика
39. Понятие и виды рисков
40. Система управления рисками

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
ПК-3: Способен анализировать, обосновывать и выбирать организационно-управленческие решения для повышения экономической эффективности организации		
ПК-3.1	Проводит предпроектное исследование, анализирует внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации, потребности и требования заинтересованных сторон	<p><b>Вопросы для обсуждения (на практических занятиях).</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Риск как экономическая категория. Категориальный анализ риска.</li> <li>2 Сущность риска как явления и квалиметрические характеристики риска.</li> <li>3 Риск как случайное и закономерное явление, вероятность и возможность.</li> <li>4 Неопределенность как источник риска.</li> <li>5 Теория хаоса и теория бифуркаций в исследовании риска.</li> <li>6 Концепции риска как теоретический и методологический источник рискологии.</li> <li>7 Варианты экономических решений, обремененных риском. Альтернативы.</li> <li>8 Принципы системного анализа риска в спектре экономических проблем.</li> <li>9 Качественный и количественный анализ риска.</li> <li>10 Использование набора показателей для количественной оценки риска.</li> </ol> <p><b>Тестовые задания.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 В чем сущность социально-экономической функции риска:             <ol style="list-style-type: none"> <li>а) в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить социальные группы эффективных акторов в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем;</li> <li>б) реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода;</li> <li>в) верны оба ответа;</li> </ol> </li> <li>2 В чем сущность компенсирующей функции риска:             <ol style="list-style-type: none"> <li>а) в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить социальные группы эффективных акторов в общественных классах, а в экономике -</li> </ol> </li> </ol>

		<p>отрасли деятельности, в которых риск приемлем;</p> <p>б) реализация риска может обеспечить дополнительные доходы в случае благоприятного исхода;</p> <p>3 В чем состоит защитная функция риска:</p> <p>а) в объективной необходимости законодательного закрепления понятия «правомерности риска», правового регулирования страховой деятельности;</p> <p>б) в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска;</p> <p>в) оба ответа верны;</p> <p>4 В чем проявляется стимулирующая функция риска:</p> <p>а) реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относятся к авантюрным;</p> <p>б) в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, конструировании специальных устройств, операций, форм сделок, исключающих или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения;</p> <p>в) верны оба ответа.</p> <p>5 Чем измеряется величина (степень) риска:</p> <p>а) средним ожидаемым значением;</p> <p>б) изменчивостью возможного результата;</p> <p>в) верны оба ответа;</p> <p>6 Что понимается под систематизацией множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия:</p> <p>а) идентификация рисков;</p> <p>б) управление рисками;</p> <p>в) анализ рисков;</p> <p>г) классификация рисков;</p> <p>7 Укажите общий источник рисков:</p> <p>а) неопределенность;</p> <p>б) рисковая ситуация;</p> <p>в) факторы риска;</p> <p>г) амбивалентный характер рисков;</p> <p>8 Укажите основные группы подходов к определению риска в рискологии:</p> <p>а) риск как инструмент принятия решений;</p>
--	--	---

		<p>б) риск как событие;  в) риск как действие;  г) риск как параметр (результат) деятельности;  д) риск как условие осуществления деятельности;  е) эклектический подход;  ж) верны все ответы.</p> <p><b>Примерные индивидуальные (творческие) домашние задания (ИДЗ):</b></p> <p>1 Инновационная деятельность как источник рисков.  2 Классификационная система рисков и ее методологическое значение.  3 Многолетние статистические наблюдения как основа распределения вероятности страховых случаев и актуарных расчетов.  4 Анализ валютных рисков при проведении внешнеторговых и валютных кредитных операций..  5 Анализ валютных рисков при проведении операций на фондовых и валютных биржах.  6 Неблагоприятная экономическая конъюнктура и деловой риск: анализ и прогнозирование.  7 Зоны риска и безрисковые зоны как качественные характеристики степени (уровня) риска и методологическое значение кривой Лоренца.  8 Идентификация риска: разработка перечня возможных рисковых ситуаций, прогнозирование причин и последствий (признаков) их возникновения, классификации и критерии риска.  9 Коммерческий риск производственно-хозяйственной и финансовой деятельности как результат проявления факторов валютных, политических, предпринимательских, финансовых и иных рисков.  10 Формирование критериев риска для идентификации рисковой ситуации и классификации рисков.</p>
ПК-3.2	Разрабатывает возможные варианты организационно-управленческих решений и обосновывает их выбор, опираясь на	<p><b>Задача № 1.</b>  Проводятся испытания нового лекарства. В эксперименте участвуют <math>n_1 = 3000</math> мужчин и <math>n_2 = 3500</math> женщин. У 50 мужчин и 110 женщин наблюдаются побочные эффекты. Оценить наличие риска</p>

результаты предпроектного исследования и целевые показатели экономической эффективности организации

побочных эффектов преимущественно у женщин по сравнению с мужчинами при доверительной вероятности  $p = 95\%$ .

**Задача № 2.**

Студенты сдавали экзамены по физике и математике, результаты которых представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Результаты экзаменов по физике и математике

Результаты экзамена по математике	Результаты экзамена по физике			
	отлично	хорошо	удовл.	неуд.
отлично	20	17	12	6
хорошо	22	15	17	5
удовл.	21	19	20	13
неуд.	9	8	7	18

Идентифицировать риск взаимосвязи между результатами экзаменов по физике и математике (доверительная вероятность  $p = 99\%$ ).

**Задача № 3.**

Фирма проводит анализ открытия нового магазина для расширения бизнеса. В случае открытия крупного магазина при благоприятной конъюнктуре рынка прогнозируется прибыль 600 млн. руб. / год, при неблагоприятной конъюнктуре – убыток 400 млн. руб. / год. В случае открытия среднего магазина при благоприятной конъюнктуре его прибыль прогнозируется на уровне 300 млн. руб. / год, при неблагоприятной конъюнктуре рынка – убыток 100 млн. руб. / год. Возможность благоприятной и неблагоприятной конъюнктуры рынка фирма оценивает одинаково.

Исследования рынка экспертом обойдется фирме в 1 млн. руб. Специалист считает, что с вероятностью 0,6 конъюнктура рынка окажется благоприятной. При этом при положительном заключении эксперта конъюнктура рынка окажется благоприятной лишь с вероятностью 0,9. При его отрицательном заключении конъюнктура

рынка может оказаться благоприятной с вероятностью 0,12.

Использовать метод дерева решений для проверки этих вариантов. Оценить риск фирмы в случае заказа экспертного исследования рынка. Оценит риски вариантов открытия крупного и среднего магазина. Выявить стоимостную оценку наилучшего варианта решения.

**Задача № 4.**

Компания рассматривает варианты строительства нового завода.

Вариант А. Капиталовложения  $K_1 = 700$  млн. руб. В условиях среднего спроса на продукцию прогнозируется годовой доход  $D_1 = 280$  млн. руб. в течение последующих 5 лет (с вероятностью  $p_1 = 0,8$ ). В условиях низкого спроса на продукцию прогнозируется ежегодный убыток  $D_2 = 60$  млн. руб. (с вероятностью  $p_2 = 0,2$ ).

Вариант Б. Капиталовложения  $K_2 = 300$  млн. руб. В условиях среднего спроса на продукцию прогнозируется годовой доход  $D_1 = 180$  млн. руб. в течение последующих 5 лет (с вероятностью  $p_1 = 0,8$ ). В условиях низкого спроса на продукцию прогнозируется ежегодный убыток  $D_2 = 55$  млн. руб. (с вероятностью  $p_2 = 0,2$ ).

Вариант В. Отложить строительство нового завода на один год для формирования и обработки дополнительной информации, которая может иметь как позитивный характер (с вероятностью 0,7), так и негативный характер (с вероятностью 0,3). В случае позитивной информации можно реализовать варианты А и Б, при этом вероятность среднего и низкого спроса на продукцию составит, соответственно, 0,9 и 0,1. Доходы на последующие года прогнозируются на прежнем уровне. В случае негативной информации компания откажется строить завод.

Оценить риски строительства завода. Все расчеты произвести в текущих ценах, не применяя методов дисконтирования.

**Задача № 5.**

Годовой спрос на продукцию предприятия составляет  $D = 1500$  изделий, стоимость подачи заказа  $C_0 = 2000$  руб./заказ, издержки хранения одной единицы



изделия  $C_h = 4500$  руб./год, время доставки 6 суток (1 год = 300 рабочих дней). Определить оптимальный размер заказа, издержки, уровень повторного заказа на основе модели управления запасами.

**Вопросы для обсуждения (на практических занятиях).**

1 Кумуляция рисков и их влияние на подготовку и принятие управленческих решений.

2 Производственно-финансовый леверидж как фактор, оказывающий мультипликативный эффект на деятельность предприятий.

3 Мера риска как необходимая для формирования альтернатив оценка риска, характеризующая возможные потери или приобретения в производственно-хозяйственной или финансовой деятельности.

**Тестовые задания.**

1 Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря прибыли:

- а) катастрофические;
- б) критические;
- в) допустимые;
- г) верны все ответы.

2 К какому виду риска относится разрыв контракта из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент:

- а) экономический;
- б) предпринимательский;
- в) политический;
- г) форс-мажор.

3 К какому подвиду экологического риска можно отнести вероятность потерь, вызванных спецификой климатических условий, а также наличием природных ресурсов:

- а) природно-климатические риски;
- б) антропогенные;
- в) социальные;
- г) верны все ответы.

4 К какому подвиду экологического риска можно отнести вероятность потерь, вызванных техногенными катастрофами:

- а) антропогенные;
- б) природно-климатические;
- в) социально-бытовые.

5 Какой из видов производственного риска приводит к увеличению числа непредвиденных аварийных ситуаций:

		<p>а) использование устаревшего оборудования;</p> <p>б) нестабильность качества товаров и услуг;</p> <p>в) ненадежность составляющих технологического процесса;;</p> <p>г) отсутствие резервов.</p> <p>6 Какой из видов производственного риска приводит к низкой эффективности производства по сравнению с конкурентами:</p> <p>а) ненадежность составляющих технологического процесса;</p> <p>б) нестабильность качества товаров и услуг;</p> <p>в) отсутствие резервов;</p> <p>г) появление новых технологий в отрасли.</p> <p>7 Какой из видов производственного риска приводит к увеличению затрат на ремонт и модернизацию оборудования:</p> <p>а) использование устаревшего оборудования;</p> <p>б) появление новых технологий в отрасли;</p> <p>в) отсутствие резервов;</p> <p>г) нестабильность качества товаров и услуг.</p> <p>8 Какой из видов производственного риска приводит к невозможности покрытия пикового спроса:</p> <p>а) использование устаревшего оборудования;</p> <p>б) выявление новых технологий в отрасли;</p> <p>в) отсутствие резервов;</p> <p>г) нестабильность качества товаров и услуг.</p> <p>9 Какой из видов производственного риска приводит к оттоку клиентов и проблемам со спросом:</p> <p>а) ненадежность составляющих производственного процесса;</p> <p>б) появление новых технологий в отрасли;</p> <p>в) нестабильность качества товаров и услуг;</p> <p>г) использование устаревшего оборудования.</p> <p>10 Какие из перечисленных рисков относятся к коммерческим:</p> <p>а) риск, связанный неисполнением сметы инвестиционного проекта;</p> <p>б) риск, связанный с невозможностью</p>
--	--	---

		покрытия пикового спроса на товар; в) риск, связанный с колебаниями процентных ставок; г) риск, связанный с транспортировкой товара.
--	--	--

**б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:**

Промежуточная аттестация по дисциплине включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме зачета.

Зачет по данной дисциплине проводится в устной форме по билетам, каждый из которых включает 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

**Показатели и критерии оценивания зачета:**

- на оценку «зачтено» – студент должен показать, по крайней мере, пороговый уровень сформированности компетенций, т.е. показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач.
- на оценку «незачтено» – студент не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Приложение 3

**Методические указания по выполнению практического задания**

**«Анализ финансового состояния страховой компании Х»**

Для оценки финансового состояния страховой компании обучающийся должен воспользоваться финансовой отчетностью конкретного страховщика, а именно отчетностью по форме 1 «Бухгалтерский баланс» и формой 2 «Отчет о финансовых результатах страховщика». Данную отчетность необходимо взять на официальном сайте страховой компании за полный календарный предшествующий год.

Для анализа различных сторон деятельности страховой компании применяются абсолютные показатели, характеризующие объемы деятельности страховой компании, относительные и средние показатели.

Отдельные виды показателей в ходе анализа подлежат сравнению с нормативами.

Показатели финансового анализа по признаку однородности объединены в следующие группы:

- Объемные показатели деятельности страховой компании
- Показатели ликвидности
- Динамика и структура средств
- Динамика и структура источников средств

- Дебиторская и кредиторская задолженность
- Показатели зависимости от перестраховщиков
- Показатели оценки обязательств
- Показатели платежеспособности
- Показатели оценки собственных средств страховой компании
- Показатели анализа собственных средств компании
- Показатели анализа финансовых результатов
- Показатели деловой активности
- Показатели рентабельности
- Показатели факторов влияния на результаты страховой деятельности
- Динамика и структура расходов на ведение дела
- Показатели анализа эффективности инвестиционной деятельности
- Показатели анализа инвестиционной деятельности

## 1.1 Объемные показатели деятельности страховой организации

Данная группа показателей объединяет показатели динамики и структуры поступления страховой премии и показатели динамики и структуры страховых выплат. Для расчета показателей используются данные аналитического и синтетического учета. Объемные показатели позволяют определить место компании на страховом рынке, общие тенденции развития компании, структуру страхового портфеля.

### 1.1.1 Показатели динамики

Показатели динамики поступления страховой премии включают темпы роста поступления страховой премии, которые определяются по страховой деятельности, поступлению страховой премии за минусом доли перестраховщиков, страховой премии по видам страховой деятельности - страхованию жизни и видам страхования иным, чем страхование жизни: страховой премии по обязательному и добровольному страхованию, страховой премии по видам страхования.

В целях получения более достоверной информации о динамике поступлении, учитывающей уровень инфляции, возможно производить расчёт показателей динамики поступлений страховой премии, выраженной в условных единицах.

*Темпы роста поступления страховой премии* рассчитываются следующим образом:

$$\frac{\text{поступление страховой премии за отчетный год (квартал)}}{\text{поступление страховой премии за предшествующий год (квартал)}}, \% \quad (1)$$

При стабильной деятельности страховой компании отмечается рост (снижение) поступления по страховой деятельности в рамках 25%. Резкое увеличение темпов роста страховой премии означает рост обязательств страховщика, который должен быть подкреплён достаточным объемом собственных средств. Значительное снижение темпов роста страховой премии нарушает сбалансированность страхового портфеля, что может отрицательно сказаться на финансовом состоянии страховой организации. Рассмотрение динамики поступления страховой премии по видам страховой деятельности, видам страхования позволяет выявить тенденции распространения страховой деятельности.

Показатели динамики страховых выплат включают темпы роста страховых выплат в целом, выплат за минусом доли перестраховщиков, страховых выплат по видам страховой деятельности - страхованию жизни и видам страхования иным, чем страхование жизни, страховых выплат по видам страхования, выплат по досрочно прекращенным договорам страхования. Динамика страховых выплат по досрочно прекращенным договорам страхования отражает качество работы страховой организации с клиентами. Возможно определение динамики страховых выплат, выраженных в условных единицах.

*Темпы роста страховых выплат* рассчитываются следующим образом:

$$\frac{\text{страховые выплаты за отчетный год (квартал)}}{\text{страховые выплаты за предшествующий период (квартал)}}, \% \quad (2)$$

В ходе проведения анализа показатели динамики страховых выплат сопоставляются с показателями динамики поступления страховой премии. Превышение темпов роста страховых выплат над темпами роста

поступления страховой премии может послужить причиной ухудшения финансового состояния страховой компании в рассматриваемом периоде, либо в будущем периоде.

### 1.1.2 Показатели структуры

Показатели структуры поступления страховой премии характеризуют удельные веса (в %) в общем объеме поступления страховой премии поступлений по видам страховой деятельности, обязательному и добровольному страхованию, по видам страхования.

Показатели структуры страховых выплат отражают удельные веса (в %) в общем объеме страховых выплат по досрочно прекращенным договорам страхования, по видам страховой деятельности, обязательному и добровольному страхованию, видам страхования.

Показатели структуры поступления страховой премии и страховых выплат позволяют выявить виды страхования и страховой деятельности, оказавшие определяющее влияние на динамику общего объема поступлений и страховых выплат.

Применение объемных показателей возможно для проведения поквартального анализа (сравнение показателей последующего квартала с предшествующим) и для проведения анализа за ряд лет с целью выявления тенденции развития страховой компании.

Целесообразно результаты анализа показателей структуры оформить в виде таблицы 1.

Таблица 1 - Показатели динамики и структуры имущества (активов) страховой компании

Виды имущества	Сумма		Удельный вес в общем объеме средств		Темпы роста (снижения)	
	На начало отчетного периода, тыс. руб.	На конец отчетного периода, тыс. руб.	На начало отчетного периода, %	На конец отчетного периода, %	Тыс. руб.	%
Основные средства						
Нематериальные активы						
...						
Итого						

Для анализа показателей динамики и структуры источников средств (пассивов) страховой организации рекомендуется оформление аналогичной таблицы.

### 1.2 Показатели ликвидности

Показатели данной группы отражают достаточность по суммам и возможность по времени для покрытия средствами, находящимися в распоряжении страховой организации, имеющихся обязательств. Показатели ликвидности - относительные и выражаются в %. В ходе анализа рассматриваются показатели срочной, критической и комплексной ликвидности. Для расчета показателей ликвидности используются данные бухгалтерского баланса и данные аналитического и синтетического учета в части видов инвестиций и страховых резервов.

1 Показатель срочной ликвидности:

$$\frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные бумаги}}{\text{резерв незаработанной премии} + \text{резервы убытков}}, \% \quad (3)$$

Показатель срочной ликвидности используется в компаниях, проводящих страхование иное, чем страхование жизни. Показатель отражает достаточность наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных страховых обязательств, выраженных в виде резервов убытков (имеющихся обязательств) и резерва

не заработанной премии (то есть обязательств, которые могут возникнуть в течение рассматриваемого периода).

*2 Показатель критической ликвидности:*

$$\frac{\text{краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{денежные средства} + \text{краткосрочные ценные бумаги}}{\text{технические резервы} + \text{кредиторская задолженность} + \text{краткосрочные кредиты и займы}} \quad (4)$$

Показатель характеризует достаточность наиболее ликвидных активов с учетом более рискованного с точки зрения возвратности вида активов - дебиторской задолженности для покрытия срочных страховых обязательств, выраженных в виде технических резервов и иных срочных обязательств в виде кредиторской задолженности и задолженности по краткосрочным займам.

*3 Показатель комплексной ликвидности:*

$$\frac{\text{инвестиционные активы (кроме вложений в уставные фонды других предприятий)} + \text{краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{денежные средства}}{\text{страховые резервы} + \text{кредиторская задолженность и займы}} \quad (5)$$

При наличии в составе источников средств целевого финансирования на обязательное страхование его сумма включается в сумму, знаменателя данного показателя.

Показатель отражает достаточность наиболее ликвидных, быстрореализуемых и труднореализуемых активов (за исключением практически неликвидных - нематериальных активов, долгосрочной дебиторской задолженности, вложений в уставные фонды других предприятий) для покрытия всех обязательств - страховых (выраженных в виде страховых резервов) и других обязательств - кредиторской задолженности и задолженности по кредитам и займам.

Кроме рассмотренного порядка расчета, используется расчет показателей ликвидности с учетом перестрахования, когда обязательства о знаменателе показателей учитываются за вычетом доли перестраховщиков в страховых резервах.

Показатели ликвидности в целом следует рассматривать в связи с необходимостью первоочередного выполнения прямым страховщиком возникших страховых обязательств по возмещению ущерба. Прямой страховщик в связи с этим должен обладать запасом ликвидности.

Показатели ликвидности с учетом перестрахования более точно отражают соответствие средств и обязательств страховой компании (в случае уверенности в надежности перестраховщиков).

Показатели ликвидности подлежат анализу поквартально с целью выявления тенденций изменения ликвидности и по итогам годовых периодов, когда уточняются объемы обязательств и средств страховой организации.

### **1.3 Показатели динамики и структуры средств страховой компании**

Показатели данной группы отражают удельный вес отдельных видов средств в их общем объеме (валюте баланса) и динамику абсолютных значений отдельных видов средств. Для расчета показателей используются данные актива баланса.

Выделяются следующие виды средств, находящихся в распоряжении страховой компании:

1. Основные средства и нематериальные активы
2. Инвестиционные активы
3. Оборотные активы, в их составе:

- запасы и затраты (то есть материалы, МБП, расходы будущих периодов)
- дебиторская задолженность
- денежные средства
- прочие активы
- доля перестраховщиков
- непокрытые убытки

При проведении финансового анализа производится определение темпов роста перечисленных выше видов активов и их удельных весов (в %) в общем объеме средств компании.

Особое внимание необходимо уделить динамике удельного веса и абсолютных значений таких видов активов как непокрытые убытки и дебиторская задолженность. Отрицательной тенденцией является их рост, так как активы в сумме непокрытых убытков не могут быть использованы для покрытия обязательств. Дебиторская задолженность (с учетом конкретных особенностей) обладает высоким риском в отношении возвратности средств и не приносящим доход активом. Отрицательной тенденцией является также сокращение доли и уменьшение абсолютного размера инвестиционных активов.

Основные средства и нематериальные активы, запасы и затраты (из состава оборотных активов) для страховой компании являются низко ликвидными либо неликвидными активами, поэтому их абсолютный рост или рост их удельного веса означает снижение возможностей компании к своевременному покрытию обязательств.

Денежные средства - наиболее ликвидные активы компании, поэтому рост их абсолютного значения и удельного веса означает повышение степени ликвидности имеющихся активов. Значительный рост объемов денежных средств в ущерб инвестиционным активам может привести к снижению объемов получаемого инвестиционного дохода.

Доля перестраховщиков в общей сумме средств показывает относительную величину средств страховой компании, фактически находящихся в распоряжении перестраховщиков. Рост зависимости от перестраховщиков должен сопровождаться контролем за надежностью компании - партнеров по перестрахованию.

Представляет интерес выявление в ходе анализа видов средств, динамика которых в значительной степени отличается от динамики валюты баланса.

Показатели динамики и структуры средств страховой организации подлежат анализу поквартально и по итогам года.

#### **1.4 Показатели динамики и структуры источников средств страховой организации**

Показатели данной группы отражают удельный вес отдельных видов источников средств в общем объеме и динамику их абсолютных значений. Для расчета показателей динамики и структуры источников средств используются данные пассива баланса. Источники средств страховой компании включают собственный капитал и обязательства.

В структуре источников средств страховой организации выделяются следующие элементы:

1 Собственный капитал (рассматриваемый как сумма фондов потребления, источников собственных средств за вычетом целевого финансирования и поступлений)

2 Страховые обязательства в виде:

- ⇒ страховых резервов, в том числе в их составе можно выделить:
  - резерв незаработанной премии
  - резерв по страхованию жизни
  - резервы убытков:
    - резерв заявленных, но неурегулированных убытков
    - резерв произошедших, но незаявленных убытков
- ⇒ другие технические резервы
- ⇒ депо премий по рискам, переданным в перестрахование
- ⇒ кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию

3 Прочие обязательства в виде:

- ⇒ долгосрочных займов
- ⇒ краткосрочных займов
- ⇒ кредиторской задолженности

4 Прочие пассивы

В целях анализа производится определение темпов роста перечисленных выше источников средств и их удельных весов (в %) в общем объеме источников. Особое внимание необходимо уделить динамике

удельного веса и абсолютных значений:

⇒ источников собственных средств (или собственного капитала). Положительной тенденцией является рост собственного капитала, в то же время избыточные размеры собственного капитала (> 30% - 40%) могут свидетельствовать о пониженной деловой активности компании.

⇒ страховых обязательств - у компании, работающей продуктивно в сфере страхования, доля страховых обязательств достигает 70% и более суммы пассивов; отслеживанию подлежат объемы кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию.

Представляет интерес также выявление видов источников средств, динамика которых в значительной мере отличается от динамики валюты баланса.

Показатели динамики и структуры источников средств страховой организации подлежат анализу поквартально и по итогам года.

### 1.5 Показатели анализа дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели данной группы характеризуют удельный вес различных видов дебиторской и кредиторской задолженности в общем объеме средств и их источников и удельный вес дебиторской задолженности по уплате взносов в поступлении страховой премии. В рассматриваемую группу показателей входят следующие показатели:

1 Показатели зависимости от дебиторской задолженности рассчитываются следующим образом:

$$\frac{\text{дебиторская задолженность}}{\text{актив баланса}} \quad (6)$$

В группу показателей анализа дебиторской задолженности включены:

⇒ показатели зависимости от краткосрочной задолженности (в том числе от задолженности по страхованию и сострахованию; по перестрахованию; прочей)

⇒ показатели зависимости от долгосрочной задолженности.

Предельным значением для удельного веса совокупной дебиторской задолженности является 40% от общего объема средств компании.

2 Показатели зависимости от кредиторской задолженности рассчитываются следующим образом:

$$\frac{\text{кредиторская задолженность}}{\text{пассив баланса}} \quad (7)$$

В группу показателей анализа кредиторской задолженности включены:

⇒ показатели зависимости от краткосрочной задолженности (в том числе от задолженности по страхованию и сострахованию; по перестрахованию; прочей)

⇒ показатели зависимости от долгосрочной задолженности.

Предельным значением для удельного веса совокупной кредиторской задолженности является 40% от общего объема источников средств компании.

Дебиторская задолженность как вид средств страховой компании должна находиться в примерном соответствии с кредиторской задолженностью как источником средств. Наличие несоответствия со стороны дебиторской задолженности может означать, что дебиторская задолженность покрывает часть страховых резервов, что может привести к невыполнению компанией нормативных требований по размещению страховых резервов и недополучению инвестиционного дохода.

Превышение размеров кредиторской задолженности над дебиторской может означать использование привлеченных ресурсов для покрытия возможного недостатка средств либо инвестирования в целях получения исполнительного инвестиционного дохода.

Дополнительные показатели рассматриваемой группы:

3 Уровень дебиторской задолженности по уплате страховых взносов рассчитывается следующим образом:



$$\frac{\text{дебиторская задолженность по страхованию, сострахованию за период}}{\text{страховая премия за период}} \quad (8)$$

Периодом расчета считается квартал (год). Дебиторская задолженность за период определяется как разность дебиторской задолженности на конец периода и дебиторской задолженности на начало периода. Показатель анализа дебиторской задолженности по уплате страховых взносов отражает зависимость ликвидности компании от выполнения обязательств по уплате страховых взносов страхователями, агентами (брокерами) и другими дебиторами по операциям страхования, сострахования. Предельное значение уровня дебиторской задолженности за период - 40% от страховой премии. Использование показателя наиболее эффективно при применении компанией метода учета страховой премии по начислению.

В дополнение к показателю уровня дебиторской задолженности по уплате страховых взносов возможно рассмотреть модифицированный показатель длительности оборота дебиторской задолженности в днях, которые рассчитывается следующим образом:

$$\frac{\text{дебиторская задолженность по страхованию, сострахованию}}{\text{страховая премия за период}} \cdot 365 \text{ дней} \quad (9)$$

Данный показатель служит для определения сроков погашения дебиторской задолженности по уплате страховых взносов.

4 Средний уровень дебиторской задолженности по уплате страховых взносов - показатель годового анализа и рассчитывается следующим образом:

$$\frac{(\text{дебиторская задолженность по страхованию, сострахованию на начало периода} + \text{дебиторская задолженность на конец периода}) / 2}{\text{страховая премия за период}} \quad (10)$$

Средний уровень дебиторской задолженности отражает зависимость от дебиторской задолженности, возникшей в рассматриваемом периоде (год) и перешедшей из предыдущего периода.

### 1.6 Показатели зависимости от перестраховщиков

В данную группу входят показатели, характеризующие зависимость финансового состояния компании от надежности перестраховщиков и результатов деятельности компании от эффективности перестраховочной защиты. В состав данной группы включены следующие показатели:

1 Участие перестраховщиков в страховой премии:

$$\frac{\text{страховая премия по рискам, переданным в перестрахование}}{\text{страховая премия - всего}} \quad (11)$$

Отражает участие перестраховщиков в страховой деятельности компании. Оптимальное значение показателя находится в пределах от 5 до 50% от страховой премии.

2 Участие перестраховщиков в заработанной премии:

$$\frac{\text{заработанная страховая премия по рискам, переданным в перестрахование}}{\text{заработанная страховая премия всего}} \quad (12)$$

Показатель служит для определения доли участия перестраховщиков в доходах от страховой деятельности.

3 *Участие перестраховщиков в состоявшихся убытках<sup>1</sup>, выплатах страхового возмещения и страховых сумм:*

$$\frac{\text{доля перестраховщиков в страховых выплатах (состоявшихся убытках)}}{\text{страховые выплаты (состоявшиеся убытки) - всего}} \quad (13)$$

Служит для оценки эффективности перестраховочной защиты путем сопоставления с показателем участия перестраховщиков в страховой премии. Значительное превышение участия перестраховщиков в страховой премии над участием в страховых выплатах и состоявшихся убытках может свидетельствовать о неэффективности перестраховочной защиты, одной из причин которой, в свою очередь, может являться передача в перестрахование менее рискованных объектов по сравнению с оставленными на собственном удержании; неправильно выбранная схема перестраховочной защиты и т.д.

Показатели участия перестраховщиков в страховых выплатах и состоявшихся убытках необходимо анализировать совместно с показателями анализа размеров дебиторской задолженности перестраховщиков по подлежащей возмещению доле убытков по рискам, переданным в перестрахование, так как реальное участие в выплатах может быть гораздо ниже отраженной доли участия в связи с невыполнением принятых перестраховщиками обязательств по возмещению доли убытков. Примером такого показателя может служить показатель длительности оборота дебиторской задолженности перестраховщиков по оплате убытков прямого страховщика, рассчитываемый следующим образом:

$$\frac{\text{дебиторская задолженность по оплате убытков}}{\text{доля перестраховщиков в оплаченных убытках в абсолютном выражении}} \cdot 365 \text{ дней} \quad (14)$$

Данный показатель отражает средний срок погашения обязательств перестраховщиком по выплате своей доли в убытках страховщика.

4 *Показатель уровня выплат в части перестраховочной деятельности:*

$$\frac{\text{доля перестраховщиков в состоявшихся убытках}}{\text{доля перестраховщиков в заработанной страховой премии}} \quad (15)$$

Показатель определяет соотношение между расходами на покрытие обязательств по страховым выплатам и доходов в части рисков, переданных в перестрахование. Значение данного показателя в ходе анализа необходимо сопоставить с показателем уровня выплат о целом по страхованию иному, чем страхование жизни.

5 *Показатели участия перестраховщиков в страховых резервах – резерве не заработанной премии, резервах убытков, резерве по страхованию жизни* рассчитывается как:

$$\frac{\text{доля перестраховщиков в страховых резервах}}{\text{величина страховых резервов}} \quad (16)$$

Отражает зависимость способности компании к выполнению обязательств от надежности перестраховщиков.

---

<sup>1</sup>Под состоявшимися убытками понимается сумма обязательств по выплате страхового возмещения, относящихся к рассматриваемому периоду. Сумма состоявшихся убытков включает в себя оплаченные убытки, скорректированные на изменение резервов убытков.

Состоявшиеся убытки = Страховые выплаты + (Р убытков (нач.) – Р убытков (конеч.))

6 Доля комиссионного вознаграждения и тантьем по рискам, переданным в перестрахование, в страховых взносах, переданных в перестрахование:

$$\frac{\text{комиссионное вознаграждение и тантьем по рискам, переданным в перестрахование}}{\text{страховые премии по рискам, переданным в перестрахование}} \quad (17)$$

Показатель служит для определения эффективности перестраховочной защиты с точки зрения покрытия расходов на ведение дела прямого страховщика перестраховочной комиссией и тантьемами. Данный показатель подлежит сравнению с уровнем расходов на ведение дела в целом по страховой деятельности.

7 Показатель зависимости результата страховой и инвестиционной деятельности от доходов по перестрахованию:

$$\frac{\text{комиссионное вознаграждение и тантьемы по рискам, переданным в перестрахование}}{\text{технический результат от страховой и инвестиционной деятельности}} \quad (18)$$

Показатель характеризует степень участия перестраховщиков в результатах деятельности страховой компании.

### 1.7 Показатели оценки страховых обязательств

Данная группа показателей рассчитывается только по итогам года и служит для оценки достоверности отражения страховых обязательств. В данную группу входят следующие показатели:

1 Отношение величины технических резервов к нетто – премии:

$$\frac{\text{средняя величина технических резервов}}{\text{страховая премия по видам страхования иным, чем страхование жизни - нетто - перестрахование}} \quad (19)$$

Отражает достаточность средств, соответствующих величине технических резервов по отношению к величине обязательств, выраженных в виде премии на собственном удержании. Предельные размеры норматива - > 50% (в мировой практике > 100%). Для российских страховщиков установлен более низкий норматив для данного показателя поскольку в зарубежной практике в объеме технических резервов 2/3 занимают резервы убытков, что обусловлено длительным временным периодом урегулирования убытков. Урегулирование убытков в практике российского страхования происходит в более короткие сроки, в связи с чем технические резервы имеют меньшую величину.

2 Движение резервов убытков определяется путем сравнения суммы остатка резерва заявленных, но неурегулированных убытков по убыткам, заявленным в предшествующем периоде и выплат по убыткам предшествующего периода, с суммой резерва заявленных, но неурегулированных убытков, накопленного к концу предшествующего периода. Данный показатель отражает достаточность резерва заявленных, но неурегулированных убытков для покрытия текущих обязательств компании по выплатам. Положительное значение показателя означает недостаток резерва заявленных, но неурегулированных убытков, сформированного в предшествующем периоде.

3 Дефицит (излишек) технических резервов рассчитывается как разность между объемом необходимых резервов и фактически сформированными резервами.

Объем необходимых резервов определяется следующим образом:

$$\frac{\text{средняя величина технических резервов за предыдущий год}}{\text{заработанная страховая премия за предыдущий год}} \cdot \left( \frac{\text{заработанная страховая премия}}{\text{рассматриваемого года}} \right) \quad (20)$$

Фактически сформированные резервы представляют собой среднюю величину технических резервов за рассматриваемый год. Таким образом, показатель отражает недостаток или излишек технических резервов, сформированных в текущем году, по сравнению с уровнем предыдущего года. Резкие колебания показателя требуют более внимательного рассмотрения с точки зрения причин их возникновения. Показатель рассчитывается в целом и с учетом участия перестраховщиков.

Под заработанной страховой премией понимается совокупность доходов от страховой деятельности по видам страхования иным, чем страхование жизни, относящихся к рассматриваемому периоду. Заработанная страховая премия включает в себя страховую премию, скорректированную на изменение резерва не заработанной премии.

### 1.8 Показатели платежеспособности страховой организации

В данную группу показателей входят нормативные показатели обеспеченности собственными средствами и производные от них показатели.

Нормативные показатели платежеспособности предполагают определение нормативного размера и фактического размера свободных активов (собственных средств) в соответствии с методикой Росстрахнадзора. Для определения степени соответствия фактического и нормативного размера свободных активов предлагаются дополнительные показатели.

*1. Показатели отношения фактического размера свободных активов к нормативному размеру свободных активов*

*2. Показатель отношения разности фактического и нормативного размера собственных средств к нормативному размеру собственных средств.*

В группу показателей платежеспособности включены также показатели чистых активов. Чистые активы являются формой проявления средств, свободных от обязательств. Размер чистых активов не должен быть менее размера оплаченного уставного капитала, поэтому в качестве исполнительных аналитических показателей применяются.

*3. Показатели отношения чистых активов к оплаченному и заявленному уставному капиталу.*

В дополнение к рассмотренным показателям платежеспособности, отражающим возможность выполнения обязательств при отклонениях от нормального хода деятельности, определяются показатели текущей платежеспособности, характеризующие достаточность притока средств в виде поступлений страховой премии для покрытия текущих расходов на страховые выплаты (состоявшиеся убытки) и текущих расходов на ведение дела. Показатели могут быть рассмотрены в целом по страховой деятельности и по ее видам:

$$\frac{\text{страховые премии (зз вычетом доли перестраховщиков)}}{\text{страховые выплаты (состоявшиеся убытки по видам страхования иным) чем страхование жизни) + операционные расходы ( все показатели за вычетом доли престраховщиков)}} \quad (21)$$

Оптимальное значение показателя - > 100%, которое возможно при стабильной работе компании с постепенным ростом объемов деятельности.

Показатели платежеспособности контролируются по итогам года и поквартально.

### 1.9 Показатели оценки собственных средств страховой компании

Показатели данной группы существенно дополняют показатели платежеспособности страховой организации, в части оценки достаточности собственных средств, поскольку в качестве обязательств

компании рассматривается не страховая премия, а страховые резервы и иные обязательства по балансу. В группу показателей включены:

*1 Уровень покрытия обязательств собственными средствами*

$$\frac{\text{собственные средства}}{\text{обязательства (зз вычетом доли перестраховщиков)}} \quad (22)$$

Показатель отражает степень возможного покрытия собственными средствами общих обязательств компании (страховых и нестраховых).

*2 Уровень покрытия собственными средствами технических резервов*

$$\frac{\text{собственные средства}}{\text{технические резервы (зз вчетом доли перестраховщиков)}} \quad (23)$$

Показатель служит для сравнения свободных от обязательств резервов и связанных резервов. Показатель отражает степень покрытия собственными средствами страховых обязательств по видам страхования иным, чем страхование жизни (отраженных в виде технических резервов) при возможном неадекватном формировании технических резервов. Оптимальное значение показателя >28%.

*3 Уровень покрытия собственными средствами из резерва по страхованию жизни:*

$$\frac{\text{собственные средства}}{\text{резерв по страхованию жизни (зз вычетом доли перестраховщиков)}} \quad (24)$$

Как и предыдущий показатель, служит для сравнения свободных от обязательств резервов и связанных резервов (по страхованию жизни). Показатель отражает степень покрытия собственными средствами страховых обязательств по страхованию жизни, оптимальное значение показателя - > 5%.

При проведении страхования жизни и иных видов в дополнение к рассмотренным показателям определяется:

*4. Уровень покрытия собственными средствами обязательств по страхованию в целом:*

$$\frac{\text{собственные средства}}{\text{технические резервы + резерв по страхованию жизни}} \quad (25)$$

(зз вычетом доли перестраховщиков)

Отражает степень покрытия собственными средствами совокупных страховых обязательств (при проведении страхования жизни и видов страхования иных, чем страхование жизни). Норматив для данного показателя определяется исходя из величины нормативов для видов страхования иных, чем страхование жизни и страхования жизни и удельного веса технических резервов и резерва по страхованию жизни в общем объеме резервов.

### **1.10 Показатели динамики и структуры собственных средств компании**

Показатели данной группы служат для определения соотношения источников собственных средств компании и активов, уменьшающих размеры собственных средств.

В состав источников собственных средств включены:

- ⇒ Оплаченный уставный капитал (внешний источник увеличения собственных средств)
- ⇒ Добавочный капитал
- ⇒ Резервный капитал

⇒ Нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года (внутренний источник пополнения собственных средств, который определяется эффективностью деятельности компании).

Активы, уменьшающие размер собственных средств:

⇒ Нематериальные активы (в связи с их низкой ликвидностью нематериальные активы исключаются из состава средств страховой организации)

⇒ Непокрытые убытки

В целях анализа факторов, определяющих динамику изменения размера собственных средств страховой организации, определяется динамика изменения источников собственных средств и активов, уменьшающих собственные средства. Положительными изменениями являются рост нераспределенной прибыли и увеличение оплаченного уставного капитала; отрицательными изменениями являются появление и рост непокрытого убытка.

### 1.11 Показатели деловой активности

Показатели деловой активности характеризуют отдачу экономического потенциала компании по объемам деятельности через определение скорости оборота всего капитала компании и собственного капитала.

1 *Оборачиваемость активов*

$$\frac{\text{страховая премия за период}}{\text{средняя величина активов}} \quad (26)$$

Показывает число оборотов капитала компании, приносящих прибыль или убыток.

2 *Оборачиваемость собственного капитала*

$$\frac{\text{страховая премия за период}}{\text{средняя величина собственного капитала}} \quad (27)$$

Показывает число оборотов собственного капитала компании. Значительный рост показателя должен контролироваться на предмет поддержания достаточности собственного капитала для покрытия страховых обязательств.

### 1.12 Показатели рентабельности

В данную группу входят показатели эффективности деятельности компании, отражающие отношение результата от деятельности (прибыль, убыток) к произведенным затратам, либо к обороту компании. Показатели рентабельности могут иметь как положительное значение (это показатели прибыльности), так и отрицательное значение (показатели убыточности)- В состав показателей рентабельности включены:

1 *Рентабельность всего капитала*

$$\frac{\text{прибыль (убыток)}}{\text{средняя величина активов}} \quad (28)$$

Отражает эффективность использования совокупного капитала компании (собственного и заемного).

2 *Рентабельность собственного капитала:*

$$\frac{\text{прибыль (убыток)}}{\text{средняя величина собственного капитала}} \quad (29)$$

Отражает эффективность по отношению к вложенным в компанию и капитализированным средствам.

3 *Чистая рентабельность собственного капитала*

$$\frac{\text{прибыль (убыток)- налог на прибыль}}{\text{средняя величина собственного капитала}} \quad (30)$$

Отражает эффективность по отношению к собственному капиталу, при определении которой в качестве показателя результата деятельности применяется прибыль (убыток) после выполнения обязательств перед бюджетом.

*4 Рентабельность вложенного капитала*

$$\frac{\text{прибыль (убыток)- налог на прибыль}}{\text{средняя величина оплаченного уставного капитала}} \quad (31)$$

Отражает эффективность по отношению к вложенному (уставному) капиталу.

*5 Рентабельность сложенного капитала с учетом отвлечения средств рассчитывается следующим образом:*

$$\frac{\text{нераспределенная прибыль (убыток)}}{\text{средняя величина оплаченного уставного капитала}} \quad (32)$$

Отражает эффективность по отношению к вложенному капиталу, при определении которой в качестве показателя результата деятельности применяется показатель прибыли, оставшейся в распоряжении компании после ее распределения.

Группу показателей рентабельности дополняют показатели рентабельности деятельности, которые позволяют конкретизировать общие результаты деятельности:

*6 Рентабельность страховой деятельности:*

$$\frac{\text{технический результат от страховой деятельности}}{\text{страховая премия за период}} \quad (33)$$

Отражает эффективность страховой деятельности по отношению к обороту в сфере страхования - то есть рентабельность продаж. Наличие отрицательного результата по показателю рентабельности страховой деятельности закономерно по страхованию жизни, так как часть обязательств по страхованию жизни (по норме доходности) должна выполняться за счет инвестиционного дохода.

Технический результат определяется как разность между доходами и расходами, относящимися к рассматриваемому виду деятельности.

Отрицательный результат по страхованию иному, чем страхование жизни может быть связан со значительным ростом состоявшихся убытков, завышением расходов на ведение дела, сознательной политикой компании, направленной на занижение тарифов при росте эффективности инвестиционной деятельности и т.п.

*7 Рентабельность страховой деятельности с учетом инвестиционного дохода:*

$$\frac{\text{технический результат от страховой деятельности} + \text{технический результат от инвестиционной деятельности}}{\text{страховая премия за период}} \quad (34)$$

Отражает эффективность оборота в сфере страховой деятельности с учетом результата производной от страхования инвестиционной деятельности компании. При эффективной деятельности компании показатель должен иметь положительное значение.

В целях дополнительного анализа может применяться следующий показатель.

8 *Уровень покрытия инвестиционным доходом отрицательного технического результата от страховой деятельности:*

$$\frac{\text{технический результат от инвестиционной деятельности}}{\text{отрицательный технический результат от страховой деятельности}} \quad (35)$$

Отражает соотношение инвестиционного дохода и убытка по страховой деятельности, который должен быть покрыт за счет полученного инвестиционного дохода. Нормативное значение данного показателя > 400%

Показатели рентабельности подлежат анализу прежде всего по итогам работы за год, поквартально возможно определить динамику изменения показателей рентабельности

### 1.13 Показатели сбалансированности

Показатели данной группы позволяют определить равномерность и сбалансированность отдельных сторон деятельности страховой компании. К числу таких показателей можно отнести:

1. *Отношение не заработанной премии к подписанной страховой премии* - определяется следующим образом:

$$\frac{\text{резерв незаработанной премии на конец года} - \text{резерв незаработанной премии на начало года}}{\text{страховая премия за период}} \quad (36)$$

Показатель служит для выявления тенденций равномерности осуществления страховой деятельности и отражения доходов от проведения страхования.

2 *Отношение заявленных убытков к оплаченным убыткам.*

$$\frac{\text{резерв заявленных, но неурегулированных убытков на начало периода}}{\text{выплаты за отчетный период по страховым случаям периода, предшествующего отчетному}} \quad (37)$$

Указанное соотношение позволяет определить средний период регулирования убытков.

Следующая группа показателей позволяет определить факторы оказавшие определяющее влияние на результаты страховой деятельности.

В состав данной группы показателей включены показатели факторов, отражающих сбалансированность формирования страхового фонда и расходования его средств на выполнение обязательств перед страхователями.

Это показатели уровня выплат.

1. *Показатели уровня выплат:*

⇒ по страхованию жизни - рассчитываются следующим образом:

$$\frac{\text{страховые выплаты по страхованию жизни}}{\text{резерв по страхованию жизни на начало периода} + \text{страховая брутто - премия за период} - \text{резерв по страхованию жизни на конец периода ( без учета прироста за счет нормы доходности)}} \quad (38)$$



Показатель позволяет сопоставить расходы на страховые выплаты и доходы, полученные от проведения страхования жизни в рассматриваемом периоде, и отражает степень достаточности доходов от проведения страхования жизни для покрытия расходов на выплаты по данному виду страховой деятельности. Данный показатель может сравниваться с долей нетто-ставки в брутто-ставке по страхованию жизни, при этом может наблюдаться превышение норматива в связи с наличием в страховых выплатах части, которая должна покрываться за счет инвестиционного дохода. Отрицательной тенденцией является значительный рост показателей (более 10% в год).

⇒ по видам страхования иным, чем страхование жизни показатель уровня выплат рассчитывается следующим образом:

$$\frac{\text{состоявшиеся убытки}}{\text{заработанная страховая премия}} \quad (39)$$

Показатель позволяет сопоставить величину расходов, отражающих обязательства по выплатам страхового возмещения с величиной доходов по страхованию иному, чем страхование жизни. Показатель, может быть сравнен с усредненной величиной доли нетто-ставки в брутто-ставке. Отрицательным качеством фактором является значительное превышение доли нетто-ставки над величиной полученного показателя и рост показателя (более 10% в год).

Показатель уровня выплат по видам страхования иным, чем страхование жизни определяется в целом и с учетом доли перестраховщиков:

$$\frac{\text{состоявшиеся убытки - нетто - перестрахование}}{\text{заработанная страховая премия за вычетом доли перестраховщиков (страховые взносы - нетто - перестрахование + изменение резерва на заработанной премии - нетто - перестрахование)}} \quad (40)$$

Показатель рассчитывается с целью определения эффективности проводимых компанией операций по передаче рисков в перестраховании. Показатель уровня выплат за вычетом доли перестраховщиков, превышающий показатель уровня выплат в целом свидетельствует о возможной неэффективности перестраховочной защиты.

⇒ при проведении видов страхования иных, чем страхование жизни и страхования жизни рассчитывается общий показатель уровня выплат:

$$\frac{\text{страховые выплаты по страхованию жизни + состоявшиеся убытки}}{\text{страховая брутто - премия по страхованию жизни + изменение резерва по страхованию жизни ( без учета прироста за счет нормы доходности) + заработанная страховая премия по видам страхования иным, чем страхование жизни}} \quad (41)$$

Данный показатель позволяет сопоставить расходы, отражающие обязательства по страховым выплатам по страхованию в целом с суммой доходов по всем видам страхования, проводимым компанией.

На результаты страховой деятельности оказывает влияние также уровень расходования средств на покрытие расходов на ведение дела.

## *2 Показатели уровня расхода на ведение дела*

⇒ при проведении только страхования жизни, либо только видов страхования иных, чем страхование жизни уровень расходов на ведение дела определяется следующим образом:

$$\frac{\text{операционные расходы по страхованию жизни} + \text{управленческие расходы}}{\text{премия по страхованию жизни}} \quad (42)$$

либо

$$\frac{\text{операционные расходы по видам страхования иным, чем страхование жизни} + \text{управленческие расходы}}{\text{заработанная страховая премия}} \quad (43)$$

Показатель служит для определения доли расходов на ведение дела (затрат по заключению договоров страхования управленческих расходов) в сумме доходов по рассматриваемому виду страховой деятельности. Показатель сравнивается с усредненной долей нагрузки в брутто-ставке по страхованию жизни, либо по видам страхования иным, чем страхование жизни. Значительное превышение полученного показателя над величиной доли нагрузки указывает на перерасход средств, возможных для использования на ведение дела отрицательной тенденцией является значительный рост показателя (более 10% в год).

При одновременном проведении страхования жизни и видов страхования иных, чем страхование жизни показатель уровня расходов по видам страховой деятельности определяется следующим образом:

$$\frac{\text{операционные расходы по страхованию жизни}}{\text{страховая премия по страхованию жизни}} \quad (44)$$

либо

$$\frac{\text{операционные расходы по видам страхования иным, чем страхование жизни}}{\text{заработанная страховая премия}} \quad (45)$$

Показатели уровня расходов на ведение дела рассчитываются в целом и с учетом участия перестраховщиков. Показатели с учетом участия перестраховщиков определяются следующим образом:

$$\frac{\text{операционные расходы - нетто - перестрахование} + \text{управленческие расходы}}{\text{страховая премия - нетто - перестрахование}} \quad (46)$$

(либо заработанная премия - нетто - перестрахование)

Таким образом, показатели уровня расходов за вычетом доли перестраховщиков служат для сопоставления расходов на ведение дела, частично покрытых комиссионным вознаграждением и тантьемами по рискам, переданным в перестрахование с суммой доходов, полученных по рассматриваемым видам страховой деятельности.

Дополнительным показателем уровня расходов является торговая форма уровня расходов по видам страхования иным, чем страхование жизни:

$$\frac{\text{операционные расходы}}{\text{страховая премия по страхованию иному, чем страхование жизни}} \quad (47)$$

Данный показатель отражает уровень расходов на ведение дела по отношению к объему продаж и служит вспомогательным инструментом для оценки эффективности деятельности по распространению страховых продуктов.

Дополнительным показателем уровня расходов также является уровень затрат по заключению договоров страхования. Показатель определяется по видам страховой деятельности и рассчитывается следующим образом:

$$\frac{\text{затраты по заключению договоров страхования}}{\text{страховая премия по виду страховой деятельности}} \quad (48)$$

Показатель позволяет определить уровень расходования средств на заключение договоров страхования по отношению к поступившей (начисленной) страховой премии. Данный показатель можно сравнить с нормативной долей комиссионного вознаграждения в брутто-ставке. Отрицательным фактором является значительное превышение норматива, так как оно может предполагать завышение расходов на приобретение компанией договоров страхования.

Для анализа относительного размера расходов по урегулированию убытков возможно применять показатель уровня данного вида расходов, определяемый следующим образом:

$$\frac{\text{расходы в отчетном году по урегулированию убытков,} \\ \text{заявленных в периоды, предшествующие отчетному}}{\text{выплаты за отчетный период по страховым случаям периодов,} \\ \text{предшествующих отчетному периоду}} \quad (49)$$

Полученное значение показателя сравнивается с нормативной величиной расходов на урегулирование, заложенной при расчете резерва заявленных, но неурегулированных убытков.

В целях определения общего соотношения расходов и доходов по страховой деятельности компании рассчитывается комбинированный показатель уровня расходов, показывающий сумму расходов на 100 рублей доходов. Комбинированный показатель определяется с.о.:

*3 Комбинированный показатель уровня расходов* - рассчитывается следующим образом:

⇒ при проведении только страхования жизни

$$\text{уровень выплат} + \text{уровень расходов на ведение дела ( по базе уровня выплат)}$$

⇒ при проведении только видов страхования иных, чем страхование жизни

$$\text{уровень выплат} + \text{уровень расходов на ведение дела} + \\ \text{уровень других расходов}$$

Уровень других расходов рассчитывается как отношение изменения других технических резервов, отчислений в резерв предупредительных мероприятий и фонды пожарной безопасности к заработанной страховой премии.

При проведении страхования жизни и иных видов возможен расчет комбинированного показателя по следующей схеме:

$$\frac{\text{страховые выплаты по страхованию жизни} + \text{состоявшиеся убытки} + \text{изменение других технических резервов}}{\text{заработанная страховая премия по видам страхования иным, чем страхование жизни} + \text{страховая брутто - премия по страхованию жизни} + \text{изменение резерва по страхованию жизни}} \quad (50)$$

( без учета прироста за счет нормы доходности)

Показатель позволяет сопоставить общую сумму расходов по страховой деятельности с суммой доходов по страхованию, относящихся к рассматриваемому периоду. Значение данного показателя менее 100% свидетельствует о превышении доходов по страховой деятельности над расходами. Данный показатель рассчитывается на основании данных в целом по страховой деятельности, проводимой компанией, и с учетом участия перестраховщиков. Превышение значения показателя, рассчитанного с учетом участия перестраховщиков, над значением общего показателя может свидетельствовать о неэффективности перестраховочной защиты.

Для сравнения размеров доходов от инвестиционной и страховой деятельности служит:

*4 Показатель уровня инвестиционного дохода с учетом участия перестраховщиков:*

$$\frac{\text{инвестиционный доход} - \text{расходы по инвестициям}}{\text{заработанная страховая премия или страховая брутто - премия с учетом изменения резерва по страхованию жизни, или сумма показателей}} \quad (51)$$

(все показатели за вычетом доли перестраховщиков)

Последним в группе показателей анализа результатов страховой деятельности является

*5 Показатель прибыльности с учетом участия перестраховщиков:*

$$\text{комбинированный показатель - уровень инвестиционного дохода} \quad (52)$$

Показатель служит для сопоставления общей суммы расходов компании, частично перекрытых инвестиционным доходом и доходов от страховой деятельности. Значение показателя должно быть менее 100%, что будет свидетельствовать о наличии положительного результата страховой и инвестиционной деятельности.

Рассмотренная выше группа показателей служит прежде всего для анализа по итогам работы за год. поквартально они могут анализироваться для выявления тенденции движения финансовых потоков.

#### **1.14 Показатели динамики и структуры расходов на ведение дела**

Для определения влияния отдельных видов расходов на общий уровень расходов анализируются показатели удельного веса отдельных видов расходов на ведение дела и укрупненных групп этих расходов в общей сумме расходов. В качестве укрупненных групп расходов могут быть выделены условно-постоянные расходы (то есть напрямую не зависящие от объемов страховой деятельности) и условно-переменные расходы (то есть зависящие от объема проводимых страховых операций). В составе укрупненных групп расходов могут быть рассмотрены следующие виды статей расходов:

В группе условно-постоянных расходов-

- ⇒ расходы на оплату труда (кроме агентов) в части фонда заработной платы, премии, обязательных отчислений во внебюджетные фонды и бюджет (кроме отчислений по комиссионному вознаграждению посредников)
- ⇒ командировочные
- ⇒ аренда и содержание офиса
- ⇒ амортизация основных средств и нематериальных активов

- ⇒ содержание офисного оборудования (в том числе оргтехники и другого оборудования)
- ⇒ содержание автотранспорта
- ⇒ другие статьи расходов
  - В группе условно-переменных расходов
- ⇒ комиссионное вознаграждение посредникам за заключение договоров страхования жизни и по видам страхования иным, чем страхование жизни, а также с выделением сумм комиссии агентам и брокерам
- ⇒ обязательные отчисления во внебюджетные фонды и бюджет по комиссионному вознаграждению посредникам (при группировке комиссионного по видам страховой деятельности)

### 1.15 Показатели анализа эффективности инвестиционной деятельности

В данную группу включены относительные показатели, отражающие результаты проводимой инвестиционной деятельности. Положительной тенденцией является рост эффективности осуществляемых инвестиций при соблюдении надежности вложений средств. В состав показателей эффективности инвестиционной деятельности входят следующие показатели:

1 Показатель доходности активов - определяемый следующим образом:

$$\frac{\text{инвестиционный доход}}{\text{средняя величина активов}} \quad (\% \text{ годовых}) \quad (53)$$

Показатель отражает эффективность инвестиционной деятельности по отношению к совокупной величине средств компании и показывает степень экономической выгодности использования средств компании и инвестиционных целях. Положительной тенденцией является рост доходности активов при сохранении их оптимальной структуры.

2 Показатель доходности инвестиционных активов и средств на счетах:

$$\frac{\text{инвестиционный доход}}{\text{средняя за рассматриваемый период величина инвестиционных активов и средств на счетах}} \quad (\% \text{ годовых}) \quad (54)$$

Показатель отражает эффективность инвестиционной деятельности по отношению к средней величине инвестиционных ресурсов, используемых для получения инвестиционного дохода. В целях анализа необходимо произвести сравнение данного показателя со средней величиной ставки рефинансирования, установленной Центральным банком (норматив). Положительной тенденцией является приближение уровня доходности к величине ставки рефинансирования, установленной Центральным банком. Значительное превышение полученной доходности над величиной ставки рефинансирования может свидетельствовать о высокой рискованности вложений.

3 Доходность инвестиционных активов по страхованию жизни:

$$\frac{\text{инвестиционный доход, полученный при размещении средств резерва по страхованию жизни}}{\text{средняя величина резерва по страхованию жизни за период}} \quad (\% \text{ годовых}) \quad (55)$$

Показатель отражает эффективность инвестирования средств, соответствующих объему резерва по страхованию жизни. В целях анализа полученный показатель сравнивается с нормативом, рассчитанным как отношение величины инвестиционного дохода, требуемого для пополнения резерва по страхованию жизни в части обязательств по норме доходности и средней величины резерва по страхованию жизни. Положительной тенденцией является превышение доходности инвестирования средств резерва по страхованию жизни над нормативной величиной, в случае наличия меньшей величины доходности наблюдается недостаточная эффективность инвестирования средств резерва по страхованию жизни, что может повлечь неисполнение принятых обязательств.

Показатели анализа эффективности проводимой инвестиционной деятельности применяются в рамках годового анализа - для определения итоговых данных по результатам работы за год и в рамках квартального анализа - для определения тенденции движения показателей эффективности.

### 1.16 Показатели анализа инвестиционной деятельности

В данную группу входят показатели, служащие для определения факторов, оказывающих влияние на эффективность инвестиционной деятельности. К ним можно отнести:

1 *Динамика изменений абсолютной величины инвестиционных активов и средств на счетах* - показатель служит для выявления динамики объемов инвестиционных ресурсов. Данный показатель рассчитывается как темпы роста объемов инвестиционных активов и средств на счетах.

2 *Доля инвестиционных активов и средств на счетах в активах:*

$$\frac{\text{инвестиционные активы и средства на счетах}}{\text{актив баланса}} \quad (56)$$

Служит, для определения динамики удельного веса инвестиционных ресурсов в общем объеме средств компании. Положительной тенденцией является наличие доли инвестиционных активов в активе баланса не менее 75%.

3 *Соответствие объемов инвестиционных, активов и средств на счетах объему имеющихся страховых обязательств* (страховых резервов за вычетом доли перестраховщиков):

$$\frac{\text{инвестиционные активы и средства на счетах}}{\text{страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков}} \quad (57)$$

Показатель служит для определения соответствия объемов инвестиционных активов и их основного источника - страховых резервов. Положительной тенденцией является наличие соответствия или превышение суммы инвестиционных активов и средств на счетах над величиной страховых резервов.

4 *Соответствие суммы инвестиционных активов объемам страховых резервов и собственного капитала:*

$$\frac{\text{инвестиционные активы и средства на счетах}}{\text{страховые резервы за вчетом доли престраховщиков} + \text{собственный капитал} - \text{задолженность учредителей по взносам в уставный капитал}} \quad (58)$$

Показатель служит для определения соответствия инвестиционных активов и двух основных источников инвестиционных активов компании - страховых резервов и собственного капитала. Положительным фактором является наличие соответствия инвестиционных активов и средств на счетах объемам их источников.

5 *Диверсификация инвестиционных активов* включает показатели, отражающие удельный вес отдельных видов инвестиционных активов в общем объеме инвестиционных активов и средств на счетах. В составе инвестиционных активов выделены следующие статьи:

- Недвижимое имущество
- Ценные бумаги (возможно выделение в их составе видов ценных бумаг)
- Долевое участие в уставном капитале
- Банковские депозиты
- Ссуды по страхованию
- Депо премий

- Прочие вложения
- Валютный счет
- Расчетный счет
- Прочие счета

Таким образом, данная группа показателей позволяет определить степень защищенности инвестиционной деятельности от инвестиционного риска и возможные причины неэффективности инвестиционной деятельности (в связи с преобладанием каких-либо видов активов – средств на счетах, недвижимости, долевого участия в уставном капитале, прочих вложений). Анализ диверсификации инвестиционных активов может быть дополнен анализом эффективности конкретных видов вложений (на основе данных аналитического учета).

Показатели анализа инвестиционной деятельности применимы в рамках квартального анализа (для определения динамики показателей на каждую отчетную дату) и годового анализа (для определения динамики итоговых показателей).