

УСЛОВИЯ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ СТРАХОВОГО ПОЛИСА

Н. А. Минченко

аспирант, Полесский государственный университет, г. Пинск, Беларусь, minch.n01@mail.ru

Статья посвящена анализу страхования со стороны потребителя. Проводится краткий обзор становления и развития научной и практической деятельности в сфере риск-менеджмента и страхования. Рассматривается значение страхования как источника ликвидности для экономических субъектов. Также предлагается разработанная идея страховой мультипликации. В конце статьи содержится ряд предложений по усилению данных эффектов страхования, которые призваны способствовать увеличению ценности страховых услуг для организаций Республики Беларусь.

Ключевые слова: страхование; риск-менеджмент; ликвидность; страховая мультипликация; страховые резервы; самострахование.

CONDITIONS OF APPROPRIATENESS OF PURCHASING AN INSURANCE POLICY

N. A. Minchenko

PhD student, Polesky State University, Pinsk, Belarus, minch.n01@mail.ru

The article is devoted to the analysis of the insurance side from the consumer side. First, we will make a brief overview of the formation and development of scientific and practical activities in the field of risk management and insurance. Next, it is necessary to determine the importance of insurance as a source of liquidity for economic entities. It is also necessary to get acquainted with the developed idea of insurance multiplication. At the end of the article, a number of proposals are presented to strengthen these consequences of insurance, which are aimed at increasing the value of insurance services for organizations of the Republic of Belarus.

Keywords: insurance; risk management; liquidity; insurance multiplier; insurance reserves; self-insurance.

Введение. Предпринимательская деятельность неразрывно связана с риском. Чем выше его величина, тем более высокую прибыль получает предприятие. Соответственно, успешное осуществление предпринимательской деятельности невозможно без квалифицированного управления рисками.

Первоначально для управления риском использовалось самострахование на уровне специфических государственных институтов. Однако с усложнением экономических отношений получило распространение уже традиционное частное страхование. Относительно недавно, с 1950-х годов прошлого века, стало развиваться комплексное управление рисками как область научной и практической деятельности, объектом изучения которой стало в том числе и страхование в качестве одного из методов риск-менеджмента организации. В результате формализованные знания по страхованию приобрели междисциплинарный характер, охватывающий также другие способы управления рисками. Поэтому актуальны научные исследования страховых отношений, целью которых является определение места страховой передачи риска среди того большого количества методов, которые экономические субъекты используют для управления рисками.

При этом необходимо выполнить следующие задачи:

- определить, как текущее и предполагаемое финансовое состояние предприятия, а также его склонность к риску влияют на предпочтения руководства относительно страхования;

- рассмотреть значение страхования как одного из важнейших элементов рыночной инфраструктуры;
- проверить соответствие практики страхования в Республике Беларусь полученным теоретическим выводам;
- выработать рекомендации по совершенствованию страховой деятельности в Республике Беларусь.

Имеется значительное количество научных работ по рассматриваемой тематике. Во многих из них указывается, что наряду со страхованием для компенсации последствий рискованных ситуаций может использоваться финансирование убытков из текущего дохода, создание резервов самострахования, получение кредита, использование предупредительных мероприятий, и др. [1, с. 86].

Джоэль Вагнер и Мишель Фуино [2] в своей монографии описали процесс определения условий, при которых необходимо заключение договора страхования. Данные исследователи утверждают, что страхование предприятие должно использовать только в случае, когда невозможно управлять риском с помощью других методов, поскольку страховая премия представляет собой с высокой степенью вероятности безвозвратные расходы организации, обслуживающие интересы субъектов хозяйствования со склонностью к рисковому поведению. Их исследования также косвенно указывают на роль страхования в качестве источника ликвидности для организаций.

Теоретические основы. Ликвидность – это возможность быстро продать актив по его рыночной стоимости. Данное качество имущества особенно важно в ситуации, когда субъекту хозяйствования необходимо рассчитаться по своим обязательствам или произвести какие-либо неотложные расходы. Поэтому измерить ликвидность можно с помощью специальных коэффициентов. Данные показатели отображают обеспеченность обязательств субъекта хозяйствования активами определённого вида. При этом если фактические значения рассматриваемых коэффициентов очень велики, то ущербы, снижающие их до уровня значительно выше нормативного, предприятию страховать не обязательно, потому что данные потери можно оценивать только в терминах потребительской стоимости денег, то есть количества товаров и благ, которое субъект хозяйствования может приобрести для удовлетворения первоочередных потребностей. Эти убытки не будут нести никакой опасности для предприятия. В данном случае каждый рубль потерь, связанных с уплатой страховой премии, не может оцениваться ниже, чем рубль затрат на самостоятельное урегулирование ущерба. В рассматриваемой ситуации страхование не имеет особого экономического значения так же и потому, что вероятность наступления страхового случая невелика.

В противном случае, когда предполагаемый ущерб может снизить коэффициенты ликвидности до уровня, приближающегося к их нормативной величине или ниже, каждый рубль этих потерь после их снижения до норматива предприятие будет оценивать гораздо выше, чем в предыдущем случае. Они будут пересчитываться не в единицах потребительской стоимости, которые одинаковы для любого уровня дохода. Эти средства будут иметь особую ценность в терминах ликвидности предприятия. Следовательно, в данном случае организация имеет значительную заинтересованность в страховании, которое представляет собой обмен малоценных денежных ресурсов, потраченных ею в момент устойчивого финансового состояния, на пользующиеся повышенным предпочтением рубли в момент неблагоприятного экономического положения. Именно ценность страховых выплат (в терминах ликвидности) должна быть основным фактором спроса на страхование. В результате даже небольшая вероятность наступления страхового случая не снижает степень заинтересованности в покупке страхового полиса.

Значение коэффициентов ликвидности – один из важнейших факторов, который определяет вероятность неплатежеспособности организации. Однако следует помнить, что нет резкой границы, отделяющей платежеспособное состояние предприятия от

неплатежеспособного. Нормативные значения коэффициентов ликвидности характеризуют только общепринятое понятие о том, какова должна быть их фактическая величина.

Когда предприятия формируют резервы по-отдельности, они вынуждены значительную часть своих финансовых ресурсов иметь в ликвидных активах как резервы самострахования. Это, как правило, тевзаврированные денежные средства, краткосрочные депозиты в банках и др. Такие активы приносят предприятию незначительные доходы.

Если организация имеет возможность оценивать и контролировать риск, то её основным мотивом приобретения страхового полиса будет являться получение ликвидности при наступлении неблагоприятных ситуаций. Однако в некоторых случаях необходимость страхования определяется полнейшей неизвестностью в отношении контрагента. При этом, как правило, страхователь и выгодоприобретатель в таких договорах страхования не совпадают. Такой договор страхования заключается с целью гарантировать качество оказанных услуг, возврат займа, платежи по облигациям. Объектом страхования является в данном случае юридическая ответственность. Полисодержатель здесь получает выгоду от страхования, поскольку оно увеличивает доверие контрагентов, что может выражаться в росте объёма реализованных товаров и услуг, выданных кредитов. Клиент страхователя здесь получает значительную пользу непосредственно от этого договора страхования, особенно если он ничего не знает о поставщике. Если бы страховки не было, контрагенту страхователя самому пришлось бы создавать резервы, которые бы имели гораздо более весомую величину, чем нормированная величина резерва страховой организации.

Страхование расширяет использование коммерческого кредита между предприятиями, а также масштабы банковского кредитования. Причём механизм, посредством которого это достигается, в точности соответствует принципам, лежащим в основе денежно-кредитной мультипликации. В результате страхование увеличивает оборачиваемость товарных запасов, выручку от реализации, доверие между контрагентами.

Проиллюстрируем сходство между резервами банков и страховых организаций. Любой банк при приёме депозитов до востребования откладывает небольшую сумму каждого из них в специальные резервы, а оставшиеся денежные средства выдаёт заемщикам. При этом вкладчики считают, что они в любой момент могут обналичить свои деньги, и это действительно так. Однако, если они все одновременно захотят снять свои средства, то банк не сможет рассчитаться по своим обязательствам, поскольку денежных резервов хватит только на удовлетворение незначительной доли требований клиентов, так как выданные кредиты он не сможет изъять из обращения. Но любой банк с помощью специальных методов статистики в состоянии вычислить, сколько необходимо денежных резервов исходя из прошлого поведения многочисленных клиентов, и поэтому он эффективно использует привлеченные средства, выдавая кредиты другим заемщикам. В результате, небольшая величина банковских резервов страхового характера обеспечивает значительную сумму кредитов.

В случае страховой организации действует такое же правило. Страховщик теоретически и практически имеет очень значительные обязательства перед страхователями. Однако он знает, что страховые случаи не могут произойти у всех клиентов одновременно. Страховщик так же, как и банк, использует специальные статистические методы для определения необходимой величины страховых резервов. Однако у страховщиков и у банков есть ещё одно важное средство по оценке данных фондов – андеррайтинг.

Страховой андеррайтинг – это процесс анализа рисков, в результате которого принимается решение о принятии или непринятии риска на страхование, величине страхового тарифа. Чем лучше развит данный вид деятельности, тем меньше страховой организации необходимо резервов для выплаты страхового возмещения.

Сильный страховой андеррайтинг – это тщательный отбор принимаемых на страхование рисков, их детальная оценка. В случае слабого андеррайтинга происходит практически автоматическое принятие на страхование всех предлагаемых рисков, а их оценка производится

очень поверхностно. Чем сильнее страховой андеррайтинг, тем более высокий уровень прибыли и низкий уровень выплат (отношение выплат к взносам) имеет страховая организация при условии конкурентного страхового рынка.

Как и в ситуации с банками, когда небольшая величина обязательных и свободных резервов обеспечивает значительную величину кредитов, страховые резервы являются залогом качественного предоставления услуг, исполнения обязательств по дебиторской задолженности, кредитам, ценным бумагам в совокупности на очень большие суммы. Учитывая, что момент поставки товара (оказания услуг) и оплаты, как правило, не совпадает, то практически любая сделка может быть охвачена, например, страхованием финансовых рисков.

Даже виды страхования, которые организация заключает в свою пользу (когда статусы страхователя и выгодоприобретателя совпадают) способны вызывать рассматриваемую страховую мультипликацию. Например, в странах Запада гарантией возврата инвестиций в ценные бумаги может быть осуществление квалифицированного риск-менеджмента, основным методом которого является страхование.

Однако страховая мультипликация сильно ограничивается, когда частота страховых случаев на один договор является слишком высокой. Это имеет место, когда застрахованные убытки являются мелкими. Чтобы избежать данной ситуации, страховые организации применяют франшизу – нижний предел размера убытков, которые страховщик компенсирует. Применяя данный инструмент, страхователь оставляет мелкие риски на собственном удержании, что позволяет ему снизить размер страховой премии. Однако в Республике Беларусь использование франшизы сильно ограничено. Страхователи не понимают смысла страховой услуги, заключающегося в том, чтобы компенсировать крупные убытки, которые ухудшают финансовое состояние предприятия настолько, что оно бывает не способно отвечать по своим срочным обязательствам. Эта ситуация порождена недоверием к страховщикам. Её можно объяснить примером из банковской практики получившим название «банковская паника»: когда после дезинформации конкурентов вкладчики резко снимали вклады со своих счетов в некотором банке, что приводило к потере им возможности обеспечения имеющимся запасом денежных средств всех требований. Хотя страховые организации в Республике Беларусь и не банкротятся, из-за недоверия страхователей страховщики вынуждены часто производить мелкие выплаты, что мешает им устанавливать высокие лимиты ответственности по договорам, которые являются условием возникновения эффекта страховой мультипликации.

Результаты и обсуждение. Точных, формализованных методик выбора страхового покрытия не существует. Однако организация может использовать для этой цели финансовый анализ, в особенности, коэффициенты ликвидности. Поскольку ценность активов зависит не только от покупательной способности денег, которые можно получить от их продажи, но и от возможности быстрой реализации имущества по рыночной стоимости, актуален закон убывающей предельной полезности богатства для не склонных к риску субъектов хозяйствования. Следовательно, эти организации будут заинтересованы в страховании, которое для них будет означать обмен малоценных рублей в момент устойчивого финансового положения на высоко востребованные рубли при неблагоприятном финансовом состоянии. Поэтому страхование для предприятий предоставляет в первую очередь источник ликвидности и помогает обходиться меньшим ее количеством, чем если бы предприятия осуществляли самострахование отдельно друг от друга. В результате организации получают возможность вкладывать денежные средства в развитие производства. Тот же эффект достигается в случае снижения величины нормы обязательных резервов банков: увеличение мультипликации денежных средств. Подчеркнем, что в банковском секторе умножение депозитов основано на невозможности снятия всех денежных средств вкладчиками одновременно.

Величина страховой мультипликации может быть достаточно большой, только если часть рисков предприятие готово оставить на собственном удержании. В Республике Беларусь этого часто не происходит: по многим видам страхования средний взнос равен средней выплате.

Чтобы имела место страховая мультипликация, необходимо, чтобы взнос был гораздо меньше покрываемого ущерба (ответственности страховщика).

В целях увеличения ценности страховых услуг страховым организациям необходимо увеличить применение франшиз, способствовать повышению страховой грамотности населения. А государству для увеличения страховой мультипликации необходимо способствовать развитию методик управления риском, альтернативным страхованию. Будущие исследования по данной тематике должны быть направлены на подтверждение выявленных в данной статье закономерностей путём анализа страховой статистики, сопоставления зарубежного и отечественного опыта страхования.

Заключение. По результатам исследования можно сделать следующие выводы:

- страхование, с одной стороны, является источником ликвидности для организаций, с другой стороны, оно увеличивает возможности вложений в высокодоходные активы;
- страховой сектор наряду с банковским бизнесом мультиплицирует активы;
- данные полезные эффекты страхования в Республике Беларусь имеют резервы роста.

Библиографические ссылки

1. *Шевченко Ж. А.* Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере : учеб.-метод. пособие. Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет. Нижний Новгород : ННГАСУ, 2022. 166 с.

2. *Wagner Joël, Fuino Michel.* Risk management & Introduction to Insurance URL: file:///C:/Users/Пользователь/Downloads/Risk_Management__Introduction_to_Insurance__ed1_v1.pdf (date of access: 14.02.2025).