

УДК 33

***ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
СТРАХОВОГО РЫНКА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ***

***Тимин А.Н.***

*к.э.н. доцент кафедры финансов и экономической безопасности,  
Вятский государственный университет,  
Киров, Россия.*

***Дудоров Д.И.***

*Магистрант,  
Вятский государственный университет,  
Киров, Россия*

**Аннотация.** В данной статье проведен обзор рынка страхования за 2021-2023 гг., в котором выделяются основные показатели деятельности страхового рынка РФ. Рассматриваются теоретические аспекты страховой деятельности, рассмотрено определение понятия «страховой портфель». Кроме того, статья включает основные проблемы страхового рынка страны, а также перспективы и тенденции развития рынка страхования.

**Ключевые слова:** страхование, страховой рынок, страховая премия, страховые выплаты.

***ASSESSMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE OF THE INSURANCE  
MARKET AT THE PRESENT STAGE***

***Timin A.N.***

*Ph. D. in Economist, Associate Professor of the Department of Finance and  
Economic Security,*

*Vyatka State University,*

*Kirov, Russia.*

***Dudorov D.I.***

*master's degree student,*

*Vyatka State University,*

*Kirov, Russia*

**Abstract.** This article provides an overview of the insurance market for 2021-2023, which highlights the main performance indicators of the insurance market of the Russian Federation. The theoretical aspects of insurance activity are considered, the definition of the concept of "insurance portfolio" is considered. In addition, it includes the main problems of the country's insurance market, as well as prospects and trends in the development of the insurance market.

**Keywords:** insurance, insurance market, insurance premium, insurance payments.

Страховая отрасль является сложным финансовым институтом и привлекает значительное внимание исследователей на разных уровнях. Немаловажная роль страхования в экономически развитых странах обусловлена обеспечением финансовой и социальной стабильности, в том числе привлечением дополнительных инвестиционных ресурсов. Это ставит перед страховыми компаниями и государством задачу в обеспечении эффективной организации страховой деятельности. Инвестирование имеющихся у страховых компаний средств занимает важное место в их деятельности.

Одним из условий стабильного развития и высокой финансовой устойчивости страховых компаний является сбалансированность страхового портфеля. В настоящее время существует множество определений понятия «страховой портфель», разные авторы по-разному подходят к его трактовке (рисунок 1).

Кладова А.А. [2. с.31]	Страховой портфель – фактическое количество заключенных договоров страхования либо застрахованных объектов; совокупность страховых рисков, принятых страховщиком за определенный период времени.
Русак Е. О., Цветцых А. В. [4. с. 43]	Сбалансированный страховой портфель – это классический и комбинированный вид страхового портфеля, с долгосрочными и среднесрочными договорами страхования, имеющего умеренный диверсифицируемый тип риска, эффективный страховой портфель, с высокой финансовой устойчивостью, но с низкой доходностью и низкой ликвидностью.
Прокопьева Т.В., Дирша Е.В. [3. с. 13]	Страховой портфель - совокупность заключенных страховщиком договоров страхования (принятых рисков), оплаченных страховыми премиями. Либо фактическое число застрахованных лиц, объектов или действующих договоров страхования на определенных территории, предприятии или в организации

Рис. 1 – Анализ определения понятия «страховой портфель»

Страховой портфель является основой, на которой строится вся деятельность страховщика и определяет финансовую устойчивость всей страховой компании. Размер, качество, структура и динамика страхового портфеля влияют на поступление страховых взносов, объем и колебания выплат по страховым случаям и страховым суммам, а также на рентабельность страховых операций.

Основные показатели страхового портфеля Российской Федерации за 2021-2023 гг. представлены на следующей таблице:

Таблица 1 – основные показатели страхового портфеля РФ за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 (базисный)	2022 (прошлый)	2023 (отчетный)	Отклонение в %	
				К базисному	К прошлому
Объем страховых премий, в млрд. руб.	1808	1817	2285	126,38	125,76
Объем страховых выплат, в млрд. руб.	797	893	1044	130,99	116,91
Коэффициент страховых выплат, в %	44,08	49,15	45,69		
Количество заключенных договоров, в ед.	242239790	241311293	300908983	124,22	124,7

В отчетном периоде наблюдался общий рост страхового рынка по объему страховых премий и количеству заключенных договоров (таблица 1). Рост объема страховых премий составил 477 млрд. руб., что говорит об увеличении спроса на страховые продукты и расширении клиентской базы страховых компаний. Также рост страховых премий может быть связан с изменением страховых тарифов в сторону увеличения.

При этом негативной тенденцией являются опережающие темпы роста страховых выплат над темпами роста страховых премий. Коэффициент страховых выплат в отчетном периоде увеличился на 1,61%. Это говорит об увеличении количества страховых случаев и негативно сказывается на результатах страховой деятельности.

Рассмотрим динамику активов и капитала страховых организаций Российской Федерации за 2021-2023 гг.

Таблица 2 – динамика активов и капитала страховых организаций РФ за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 (базисный)	2022 (прошлый)	2023 (отчетный)	Отклонение в %	
				К базисному	К прошлому
Активы, млн. руб.	4297220	4567803	5268949	122,61	115,35
Рентабельность активов, %	4,25	3,6	6,12	143,83	170,11
Капитал, млн. руб.	995663	1135763	1398119	140,42	123,1
Рентабельность капитала, %	18,36	14,46	23,05	125,59	159,40
Страховые резервы, млн. руб.	2909222	2896646	3274715	112,56	113,05
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, в млн. руб.	1625943	1961330	1555604	95,67	79,31
Страховые резервы по страхованию иному чем страхование жизни, в млн. руб.	1283279	935316	1719111	133,96	183,8
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	244658	212282	404718	165,42	190,65
Чистая прибыль, млн. руб.	182776	164273	322333	176,35	196,22

В отчетном периоде наблюдалась тенденция к постепенному увеличению активов страховой отрасли (таблица 2). За отчетный период активы страховщиков увеличились на 22,61% по отношению к базисному году. При этом стоит отметить, что рентабельность активов также увеличилась с 4,25% в 2021 г. до 6,12% в 2023 г. Подобная ситуация говорит о повышении эффективности использования средств страховыми компаниями и положительно сказывается на их деятельности.

Рост активов страховщиков также сопровождался положительной динамикой роста капитала на 40,42% по отношению к базисному году. Данная тенденция может благоприятным образом сказаться на повышении финансовой устойчивости страховых компаний и дополнительных возможностях для более активного осуществления инвестиционной деятельности.

Увеличились также и страховые резервы с 2909222 млн. руб. в 2021 г. до 3274715 млн. руб. в 2023г. Относительный рост данного показателя в отчетном периоде составил 12,56%. Данная динамика является положительной для страховой отрасли, так как это позволит задействовать больший объем ресурсов для ведения инвестиционной деятельности.

Рассмотрим динамику количества страховых компаний в РФ за 2019-2023 гг.



Рис. 2 – Количество субъектов страхового дела в Российской Федерации в 2019-2023 гг.

Прим.: составлено автором на основе данных динамических рядов основных показателей деятельности страховщиков. – Режим доступа – URL:

[Динамические ряды основных показателей деятельности страховщиков | Банк России \(cbr.ru\)](#) (дата обращения 15.06.2024)

На протяжении последних пяти лет количество субъектов страхового дела в Российской Федерации заметно сокращалось, в абсолютных значениях с 255 ед. в 2019 г. до 211 ед. в 2023 г. (рис 2). Относительное сокращение показателя составило 17,25%. В первую очередь данная тенденция связана с ужесточением регуляторных требований к страховщикам. С 1 января 2020 минимальный уставный капитал для страховых компаний был установлен на отметке 180 млн. руб. (повышение показателя на 60 млн. руб.). Новые требования к оценке финансовой устойчивости страховых компаний ведут к ускорению концентрации отрасли, снижению конкуренции, а также росту активов страховых компаний в госдолге.

Проведем анализ результатов деятельности страховых компаний за 2021-2023 г.

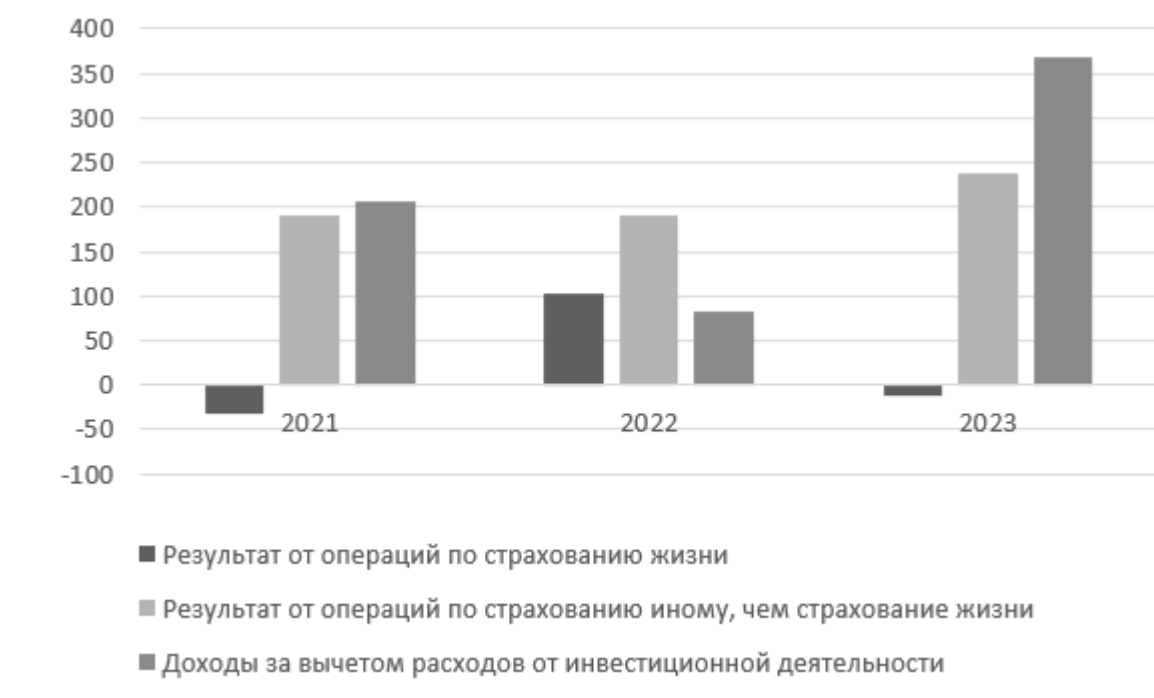


Рис. 3 – Анализ результатов деятельности страховых компаний за 2021-2023 г.

Прим.: составлено автором на основе данных динамических рядов основных показателей деятельности страховщиков. – Режим доступа – URL: [Динамические ряды основных показателей деятельности страховщиков | Банк России \(cbr.ru\)](#) (дата обращения 15.06.2024)

По операциям по страхованию жизни в 2021 г. и 2023 г. был получен убыток в размере 33 и 11 млрд. соответственно (рисунок 3).

При этом рост чистой прибыли в отчетном периоде в основном был связан с существенным ростом инвестиционных доходов с 207 млрд. в 2021 г. до 368 млрд. в 2023 г. Рост доходов от инвестиционной деятельности в отчетном периоде был связан с высокой доходностью индекса Мосбиржи, а также сохранением на протяжении 2022 и 2023 гг. высоких процентных ставок по банковским депозитам и вкладам.

Проведем анализ показателей рентабельности в сравнении с уровнем инфляции за 2021-2023 гг.

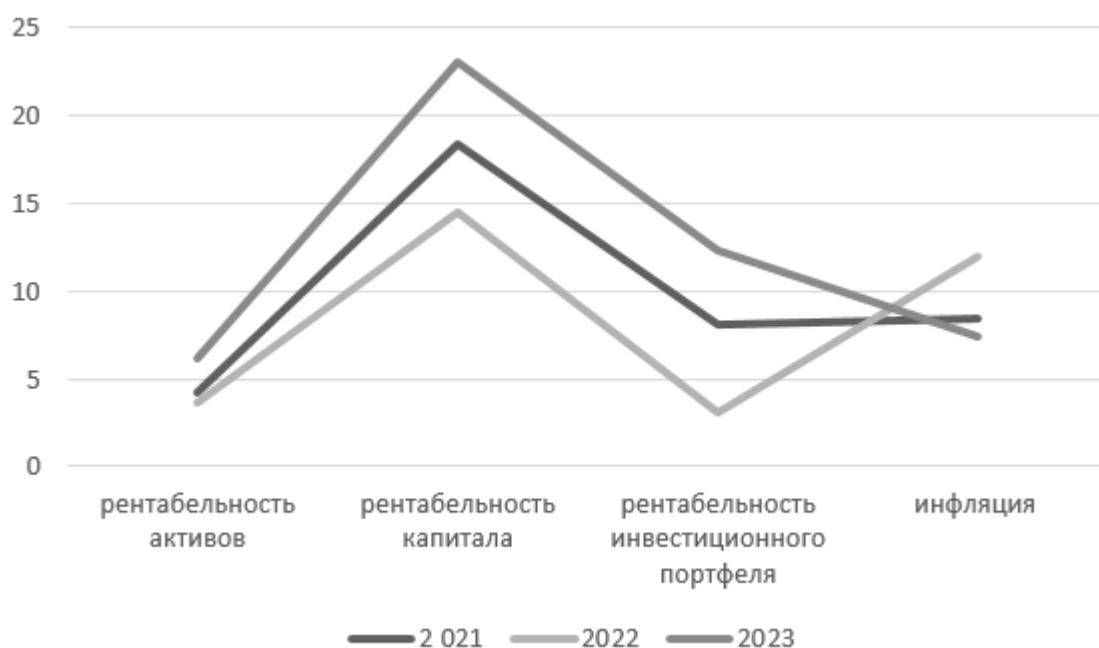


Рис. 4 – Анализ показателей рентабельности страховых организаций и уровня инфляции за 2021-2023 гг.



Прим.: составлено автором на основе данных динамических рядов основных показателей деятельности страховщиков. – Режим доступа – URL: [Динамические ряды основных показателей деятельности страховщиков | Банк России \(cbr.ru\)](#) (дата обращения 15.06.2024)

Рентабельность активов страховых организаций на протяжении отчетного периода находилась ниже уровня инфляции (рисунок 4).

Рентабельность капитала находилась на довольно высоком уровне, значительно выше уровня инфляции.

При этом доходность инвестиционного портфеля страховых организаций обгоняла темпы инфляции лишь в 2023 г. В 2021 г. доходность инвестиционного портфеля находилась вблизи уровня инфляции.

Рассмотрев современное состояние национального страхового рынка, можно отметить, что несмотря на рост объемов страховых премий темпы роста страховых выплат увеличиваются более быстрыми темпами. Это влияет на результаты страховой деятельности. В отчетном периоде в 2021 и 2023 гг. был получен убыток от операций по страхованию жизни. Большое влияние на результаты от страховой деятельности оказали инвестиционных доходы, которые увеличились на фоне сохранения высокой ключевой ставки на протяжении 2022 и 2023 гг. Также еще одной тенденцией развития страхового рынка РФ на современном этапе является усиление концентрации, снижение общего количества страховщиков.

### **Библиографический список**

1. Динамические ряды основных показателей деятельности страховщиков. – Режим доступа – URL: [Динамические ряды основных показателей деятельности страховщиков | Банк России \(cbr.ru\)](#) (дата обращения 15.06.2024)

2. Кладова А.А. Страховой рынок в структуре финансовой системы РФ / Кладова А.А., Ермоленко М.О., Сироткин С.А. – Ярославль: Канцлер, 2019. – 127 с.
3. Прокопьева Т.В., Дирша Е.В. Страхование / Прокопьева Т.В., Дирша Е.В. – Рубцовск : Рубцовский индустриальный институт, 2020. – 142 с.
4. Русак Е. О., Цветцых А. В. Сбалансированный страховой портфель страховой организации: сущность, признаки и алгоритм формирования / Русак Е. О., Цветцых А. В. // Менеджмент социальных и экономических систем. 2019. № 3. С. 42–49.

© Дудоров Дмитрий Игоревич, 2024

*Оригинальность 80%*