

Vanina D. A.

Postgraduate Student

Odessa National Economic University, Ukraine

**METHODICAL FUNDAMENTALS OF FINANCIAL RISK
MANAGEMENT SYSTEM IN INSURANCE COMPANY**

Ванина Д. А.

аспирант

Одесский национальный экономический университет, Украина

**МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО РИСК-
МЕНЕДЖМЕНТА В СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

The article deals with the specifics of insurance companies. The necessity of implementation of financial risk management system in the insurer activities is determined. The author offers methodological fundamentals for construction of financial risk management system in the insurance company.

Keywords: *financial risk management, insurance company, financial risk*

В статье рассматривается специфика деятельности страховых организаций. Обосновывается необходимость внедрения системы финансового риск-менеджмента в деятельность страховщика. Автором предлагаются методические основы построения системы финансового риск-менеджмента в страховой организации.

Ключевые слова: *финансовый риск-менеджмент, страховая организация, финансовый риск*

В современном мире деятельность любого субъекта хозяйственной деятельности связана с различными рисками. Масштабные финансовые потери в результате мирового финансового кризиса 2008 года доказывают актуальность и необходимость исследований в области управления рисками для более четкого понимания природы, причин и методов ограничения и нейтрализации разрушительного воздействия финансовых рисков как отдельно на субъект хозяйствования, регион или страну в частности, так и на мировую экономику в целом. Что касается страховых компаний, то наибольшее влияние на их функционирование имеют риски, обусловленные самой сущностью

страховой услуги. К таким рискам относятся те, которые принимаются по договорам страхования (страховые риски). Необходимо отметить, что страховые риски носят достаточно противоречивый характер, поскольку принимаются на страхование добровольно за соответствующую плату (страховую премию). Поэтому, с одной стороны, страховщики заинтересованы в увеличении количества застрахованных рисков, поскольку это приводит к росту объемов полученных страховых премий. С другой стороны, они должны формировать сбалансировано свой портфель таким образом, чтобы избежать включения в него чрезмерно больших рисков [3]. Таким образом, в силу специфики своей деятельности такие финансовые институты, как страховые компании, работают в условиях двойного риска. Так, с одной стороны, они принимают на страхование страховые риски по договорам страхования и перестрахования, а с другой - при инвестиционной и иной деятельности у страховщиков возникает ряд собственных рисков, связанных с невозвратом вложенных средств или недополучением прибыли, что может привести даже к банкротству. Итак, в отличие от любых других предпринимательских структур страховщики имеют дело с большим количеством рисков. К ним относятся: экзогенные риски, эндогенные риски и риски, связанные со страховым делом.

Таким образом, эффективное управление страховыми рисками и рисками, которые возникают при осуществлении страховой деятельности, является одним из важнейших условий обеспечения финансовой устойчивости и необходимого уровня платежеспособности страховой компании.

В современных условиях особое внимание заслуживают именно финансовые риски в деятельности страховой организации. Ведь они приводят к невыполнению договорных обязательств страховщиков перед страхователями и другими контрагентами (государством, перестраховщиками, банками и др.), что в конечном итоге может привести к банкротству страховой организации. Для преодоления негативных последствий реализации таких рисков служит финансовый риск-менеджмент, направленный на непрерывное и качественное управление потенциальными и существующими рисками.

По данным исследования KPMG, наибольшую угрозу в деятельности опрошенных компаний Западной Европы, Северной Америки, Азии и Австралии имеют финансовые риски (51% респондентов) [4].

Учитывая вышесказанное, не возникает никаких сомнений в необходимости внедрения в деятельность отечественных организаций эффективного механизма управления финансовыми рисками. Четкое разграничение финансовых рисков является основой для построения эффективной системы финансового риск-менеджмента в страховых организациях.

По мнению автора, сущность финансового риск-менеджмента в страховой организации раскрывается с помощью системного подхода, который позволяет рассмотреть объект исследования как систему, объединяющую определенное множество взаимосвязанных элементов (рис. 1).

Система финансового риск-менеджмента является неотъемлемой частью не только финансового управления, но и общего управления современной страховой организацией, которая должна соответствовать стратегии развития страховщика.

Под системой финансового риск-менеджмента следует понимать систему принципов и методов разработки и реализации решений в управлении рисками для достижения поставленной цели системы управления финансовой деятельностью и обеспечения стабильного развития. Это управление играет важную роль не только в финансовом управлении, но и в общей системе управления, обеспечивая финансовую безопасность и достижения целей финансовой деятельности страховщика.

Основными факторами формирования системы финансового риск-менеджмента в страховых организациях являются:

- установление объекта финансового риск-менеджмента;
- определения субъекта финансового риск-менеджмента;
- формализация процесса управления финансовыми рисками, которая предусматривает воздействие субъекта на объект.

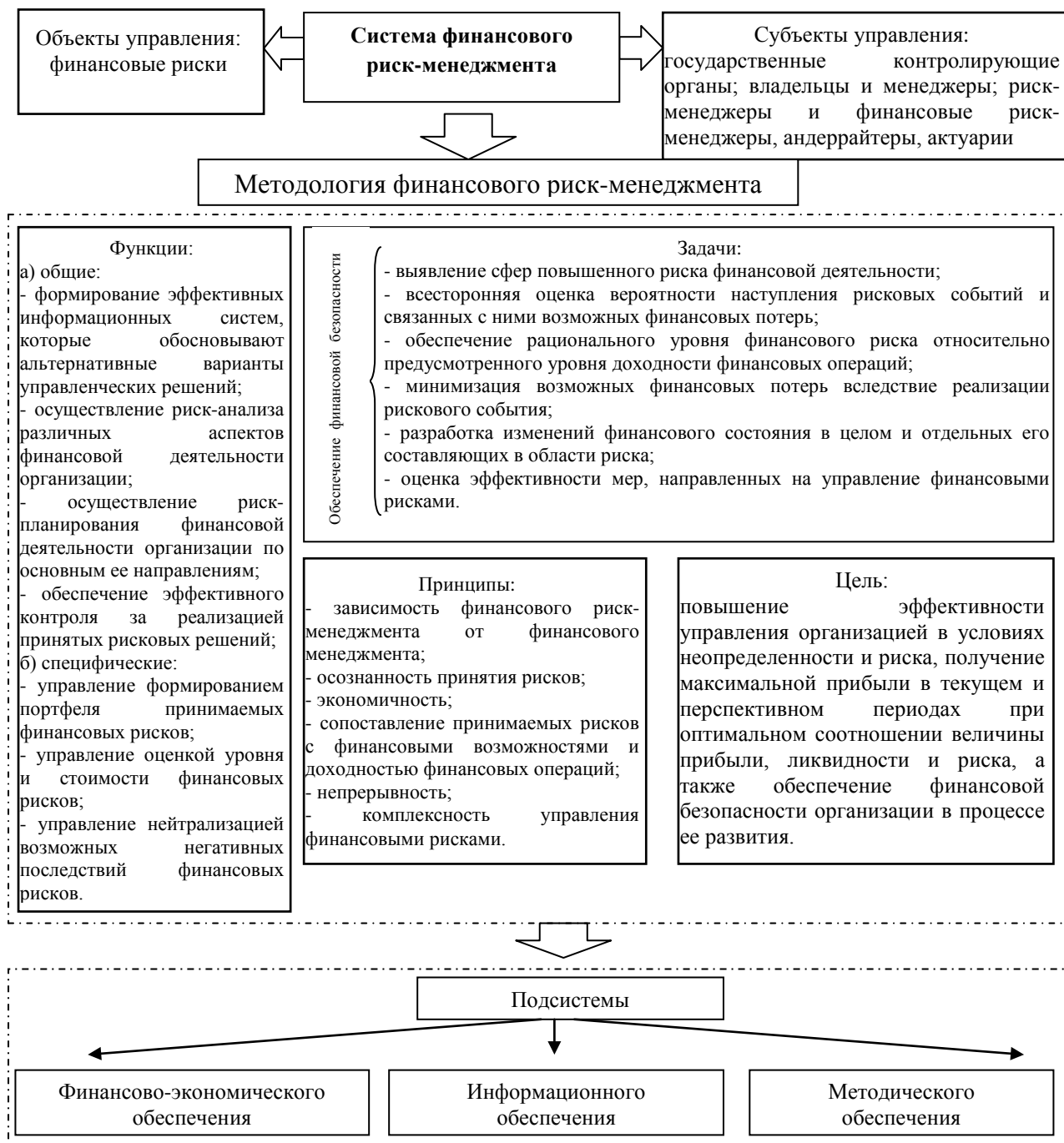


Рис. 1. Система финансового риск-менеджмента в страховой организации.

Источник: составлено автором на основании [1, с. 46], [2, с. 35].

Объектом финансового риск-менеджмента являются финансовые риски. Субъектами управления выступают государственные контролирующие органы, и менеджеры, риск-менеджеры и финансовые риск-менеджеры, андеррайтеры, актуарии.

Подсистемой методического обеспечения является подсистема, которая обеспечивает стандартизацию процесса управления финансовыми рисками

(использование стандартов риск-менеджмента, соответствующих распоряжений и инструкций руководства и т.п.).

Подсистема информационного обеспечения финансового риск-менеджмента представляет собой функциональный комплекс, обеспечивающий процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных источников, необходимых для осуществления анализа, планирования, оценки и подготовки эффективных и оперативных управленческих решений по управлению финансовыми рисками.

В подсистему финансово-экономического обеспечения включается совокупность конкретных взаимоотношений внутри и вне деятельности страховой организации, методов хозяйствования и правовых норм, воплощенных в определенные организационно-экономические механизмы, с помощью которых страховщик использует возможности, которые предоставляет ему среда.

Методология финансового риск-менеджмента является его основой, в которую входит цель, задачи, функции и принципы. С нашей точки зрения, основная задача финансового риск-менеджмента заключается в обеспечении финансовой безопасности страховой организации. Для достижения финансовой безопасности существуют следующие задачи управления финансовыми рисками страховщика:

- Выявление сфер повышенного риска финансовой деятельности - воплощается путем идентификации финансовых рисков, определение уровня их концентрации в направлениях финансовой деятельности, мониторинга факторов внешней среды.

- Всесторонняя оценка вероятности наступления рисков событий и связанных с ними возможных финансовых потерь - обеспечивается путем создания достоверной информационной базы, выбора современных и эффективных методов и инструментов оценки вероятности реализации риска, определения возможных прямых и косвенных убытков.

- Обеспечение рационального уровня финансового риска в отношении предусмотренного уровня доходности финансовых операций - оценивается соответствие уровня финансового риска с предполагаемым уровнем доходности, и принимаются меры по нейтрализации критической ситуации.

- Минимизация возможных финансовых потерь вследствие реализации рискового события - разрабатывается комплекс предупредительных мер по предотвращению возможных нарушений финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика.

- Разработка изменений финансового состояния в целом и отдельных его составляющих в области риска - осуществляется путем определения возможных изменений финансового состояния страховщика и альтернативности в построении финансовых показателей.

- Оценка эффективности мероприятий, направленных на управление финансовыми рисками - реализуется с помощью результатов анализа и оценки финансовых рисков на основе затрат на проведение соответствующих мероприятий и на основе ущерба от реализации финансового риска.

Финансовый риск-менеджмент реализует свою главную цель и свои задачи путем осуществления определенных функций. Они делятся на общие и специфические функции. К общим функциям финансового риск-менеджмента относятся функции, которые в целом характерны для любого вида менеджмента, хотя и должны учитывать определенную специфику такого управления. К таким функциям относятся:

1. Формирование эффективных информационных систем, которые обосновывают альтернативные варианты управленческих решений. При реализации этой функции должны быть определены содержание и объем информационных потребностей системы финансового риск-менеджмента; сформированы внутренние и внешние источники информации, которые удовлетворяют вышеупомянутые потребности; налажен постоянный мониторинг финансового состояния организации и конъюнктуры финансового рынка.

2. Осуществление риск-анализа различных аспектов финансовой деятельности организации. При осуществлении этой функции проводится экспресс-анализ и углубленный риск-анализ отдельных финансовых операций, финансовой деятельности в целом и в разрезе отдельных ее направлений.

3. Осуществление риск-планирования финансовой деятельности организации по основным ее направлениям. Реализация данной функции связана с разработкой системы планов по основным направлениям защиты организации от возможных финансовых угроз внешней и внутренней среды, обеспечивающих своевременную нейтрализацию идентифицированных финансовых рисков. Основой такого планирования является разработанная стратегия финансового риск-менеджмента, которая требует детализации на каждом этапе развития.

4. Обеспечение эффективного контроля за реализацией принятых рискованных решений. Воплощение этой функции связано с созданием соответствующих систем внутреннего контроля, распределением контрольных обязанностей отдельных подразделений и риск-менеджеров, определением системы контролируемых показателей и контрольных периодов, быстрым реагированием на результаты осуществляемого контроля.

В группу специфических функций финансового риск-менеджмента относятся функции, связанные со спецификой и особенностями управления финансовыми рисками. К ним относятся:

1. Управление формированием портфеля принимаемых финансовых рисков. Эта функция заключается в идентификации возможных финансовых рисков страховщика, связанных с его будущей финансовой деятельностью; избегании отдельных финансовых рисков за счет отказа от чрезмерно рискованных финансовых операций и опасных страховых рисков.

2. Управление оценкой уровня и стоимости финансовых рисков. Реализация этой функции осуществляется путем выбора методов оценки отдельных финансовых рисков с учетом имеющейся информационной базы и квалификации риск-менеджеров, определяется возможный объем связанных с

ними финансовых потерь в разрезе отдельных операций и в финансовой деятельности в целом.

3. Управление нейтрализацией возможных негативных последствий финансовых рисков. Данная функция заключается в разработке и реализации мероприятий по профилактике и минимизации уровня и стоимости отдельных финансовых рисков благодаря соответствующим внутренним механизмам, оценке эффективности осуществления таких мероприятий [1, с. 46].

Для эффективного процесса управления финансовыми рисками и внедрения его механизмов в деятельность страховщика финансовый риск-менеджмент должен базироваться на следующих принципах:

- зависимость финансового риск-менеджмента от финансового менеджмента - означает, что финансовый риск-менеджмент должен соответствовать целям и стратегиям финансового менеджмента и не противоречить им;

- осознанность принятия рисков - риск-менеджер должен осознанно принимать риск, если он рассчитывает получить соответствующий доход от осуществления финансовой операции;

- экономичность - расходы на меры финансового риск-менеджмента должны быть экономически обоснованы и превышать возможные расходы при наступлении рискованного события;

- сопоставление принимаемых рисков с финансовыми возможностями и доходностью финансовых операций - ожидаемый размер возможных финансовых потерь, что соответствует уровню финансового риска, должен соответствовать той доле капитала, которая обеспечивает внутреннее страхование риска.

- непрерывность - финансовый риск-менеджмент должен продолжаться непрерывно для постоянного обеспечения финансовой безопасности страховщика;

- комплексность управления финансовыми рисками - для эффективного управления финансовыми рисками необходимо исследовать и оценивать их

комплексно, так как в большинстве случаев финансовые риски тесно взаимосвязаны между собой.

Итак, вышеупомянутые принципы составляют основу функционирования процесса финансового риск-менеджмента, позволяет наилучшим образом реализовать функции и разработать меры для обеспечения финансовой безопасности.

Опыт зарубежных передовых организаций свидетельствует, что повышение эффективности управления и стабильности развития бизнеса обязательно требуют использования финансового риск-менеджмента как составной части общей системы менеджмента организации.

Следует отметить, что система финансового риск-менеджмента нацелена на уменьшение колебания прибыли и возможных убытков из-за неопределенности будущего, и должна стать составным звеном системы менеджмента организации, то есть должна быть интегрирована в стратегию развития, общую политику, а также бизнес-планы и деятельность организации. Только при соблюдении вышеупомянутого условия применение системы финансового риск-менеджмента будет иметь положительный эффект.

Чтобы добиться успеха и признания в процессе построения эффективной системы и процесса управления рисками, страховщики должны постоянно уделять внимание решению двух важнейших задач. Первая заключается в непрерывном и неуклонном соблюдении при любых обстоятельствах основных требований, предъявляемых к системе управления рисками, а также применении установленных и общепринятых механизмов контроля над уровнем рисков. Вторая касается необходимости принимать оперативные и решительные меры для предупреждения и решения ранее неизвестных неблагоприятных ситуаций на рынке.

Литература:

1. Бланк И. А. Управление финансовыми рисками / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2005. – 600 с.

2. Коваленко В. В. Антикризове фінансове управління в системі суб'єктів економічної діяльності: методи та інструменти оцінювання: монографія / В. В. Коваленко, М. В. Суганяка, В. І. Фучеджи. – Одеса, 381 с.

3. Пахненко О. М. Фінансові методи управління страховими ризиками на зовнішньому страховому ринку / О. М. Пахненко. – 2010. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://lib.uabs.edu.ua/library/Visnik/Numbers/2_29_2010/29_04_04.pdf

4. Риск-менеджмент: что лежит за пределами бюрократии. Исследование КПМГ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kpmg.com/RU/ru/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Risk-and-Compliance-Newsletter/Documents/Выпуск%203/1.pdf>