

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2018, №3, Том 10 / 2018, No 3, Vol 10 <https://esj.today/issue-3-2018.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/65ECVN318.pdf>

Статья поступила в редакцию 18.04.2018; опубликована 14.06.2018

Ссылка для цитирования этой статьи:

Редькина А.А., Гребеник В.В. Особенности риск-менеджмента в страховых компаниях // Вестник Евразийской науки, 2018 №3, <https://esj.today/PDF/65ECVN318.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

For citation:

Redkina A.A., Grebenik V.V. (2018). Features of risk management in insurance companies. *The Eurasian Scientific Journal*, [online] 3(10). Available at: <https://esj.today/PDF/65ECVN318.pdf> (in Russian)

УДК 33

Редькина Анастасия Андреевна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Студентка первого курса магистратуры
E-mail: Redanasta@yandex.ru

Гребеник Виктор Васильевич

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления
Профессор
Доктор экономических наук, доцент
E-mail: Gvik65@mail.ru
РИНЦ: http://elibrary.ru/author_profile.asp?id=664895

Особенности риск-менеджмента в страховых компаниях

Аннотация. В данной статье рассмотрены современные реалии риск-менеджмента страховой отрасли, проанализированы характерные особенности риска в данной сфере, выявлены наиболее существенные проблемы риск-менеджмента в страховых компаниях. Статья содержит определение сущности понятий риск и риск-менеджмент, анализ основных рисков страховщика, а также информацию о подверженности данным рискам страховых компаний. Результатом качественной системы риск-менеджмента в страховании является контроль за рисками во всех подразделениях страховой компании, а также по каждой линии бизнеса. Авторами проанализированы российское и зарубежное законодательство, а также различные литературные источники. В статье также рассмотрены основные цели управления рисками в современных страховых компаниях, сделан акцент на наиболее рискованных составляющих страхового бизнеса. Статья также содержит информацию об этапах и задачах риск-менеджмента в страховых компаниях. В данной статье отдельное место отводится финансовой устойчивости страховщика как основе стабильного развития и роста страховых компаний. Также, в данной статье отмечается, что страхование создает возможность для роста инвестиционного потенциала общества, потому как страховые компании являются институциональными инвесторами, а также аккумулируют значительные финансовые ресурсы, что существенно повышает значимость риск-менеджмента в страховой компании. На основе проведенного исследования авторами отмечается актуальность рассматриваемой темы, необходимость более подробного исследования в рамках данного вопроса с использованием математического аппарата, а также статистических и актуарных данных. Именно поэтому дальнейшее исследование проводится в рамках диссертационного исследования одного из авторов данной статьи.

Ключевые слова: страхование; риск-менеджмент; управление; страховые обязательства; резервы; перестрахование; риски; финансовая устойчивость; актуарные расчеты

Ни для кого не является секретом, что определение понятия риск включает в себе вероятность не только потерь, но и приобретений. Риск же в страховании – это неопределенное событие, которое не зависит от воли сторон договора страхования, но в то же время создаёт интерес к страхованию. Именно поэтому страхование как передача риска профессионалу за определенную плату является наиболее интересным видом бизнеса для рассмотрения риск-менеджмента.

В настоящее время риск-менеджмент как принятие определенных решений для минимизации неблагоприятных последствий крайне актуален. Страховая отрасль включает в себе, прежде всего, два основных вида рисков: риски, относящиеся к самой страховой компании как к участнику хозяйственной деятельности, а также риски, принятые от страхователей и перестрахователей (в случае наличия необходимой лицензии).

Результатом качественной системы риск-менеджмента в страховании является контроль за рисками во всех подразделениях страховой компании, а также по каждой линии бизнеса (продуктам).

Основными статьями баланса, подлежащими особому контролю в части риск-менеджмента, в страховых компаниях являются собственные средства и страховые резервы как заключающие в себе наиболее существенные риск для данного бизнеса. Существует Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У "О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов", а также Указание Банка России от 22.02.2017 N 4298-У "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов", которые ограничивают возможность финансовых вложений страховщика в целях снижения рисков. В Указаниях четко сформулировано требование ЦБ РФ к равенству общей стоимости активов, в которые инвестированы собственные средства (капитал) страховщика или страховые резервы страховщика суммарной величине собственных средств (капитала) страховщика или страховых резервов, сформированных страховщиком. Указания также регулируют виды, структуру и качество активов, обеспечивающих собственный капитал страховщиков и страховые резервы. Стоит отметить, что собственный капитал и страховые резервы оказывают существенное воздействие на финансовую устойчивость страховщика, поэтому являются основными объектами, рассматриваемыми риск-менеджментом страховых компаний.

Согласно Закону РФ от 27.11.1992 N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации" гарантиями обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика являются также экономически обоснованные страховые тарифы; средства страховых резервов, достаточные для исполнения обязательств по страхованию, сострахованию, перестрахованию, взаимному страхованию, собственные средства страховщика и перестрахование.

Деятельностью в области анализа принимаемых на страхование рисков, а также решения об их принятии на страхование и определением адекватной риску тарифной ставки и условий страхования занимаются андеррайтеры страховой компании. В данном случае, основным риском страховщика является экономическая обоснованность страхового тарифа, определяющего величину премий.

Перестрахование также является существенным риском для страховщика. Риск страховой выплаты, превышающий размер собственного удержания перестрахователя,

подлежит передаче в перестрахование, так как в случае отсутствия перестрахования крупных рисков, страховщик может столкнуться с угрозой финансовой несостоятельности.

Как уже отмечалось ранее, страховая отрасль в значительной степени подвержена влиянию рисков. Страховым организациям необходимо прибегать к качественной оценке рисков, а также к управлению собственными рисками. Таким образом, риск-менеджмент в страховании – это выявление и контроль рисков, связанных со страхованием, установление пределов по каждому виду риска, а также недопущение превышения установленных пределов и ограничение убытков до приемлемых величин.

В настоящее время существует Международная ассоциация органов страхового надзора (International Association of Insurance Supervisors, IAIS), целью создания которой являются развитие мирового страхового рынка на основе единых принципов и содействие финансовой стабильности. IAIS способствует объединению мирового опыта органов регулирования и надзора в области страхового дела, а также разрабатывает и публикует ряд принципов, руководств и стандартов. В частности, в настоящее время действуют Ключевые принципы страхования (Insurance Core Principles). Международная ассоциация страхового надзора выявляет следующие риски, которым подвержены страховщики (рисунок 1).

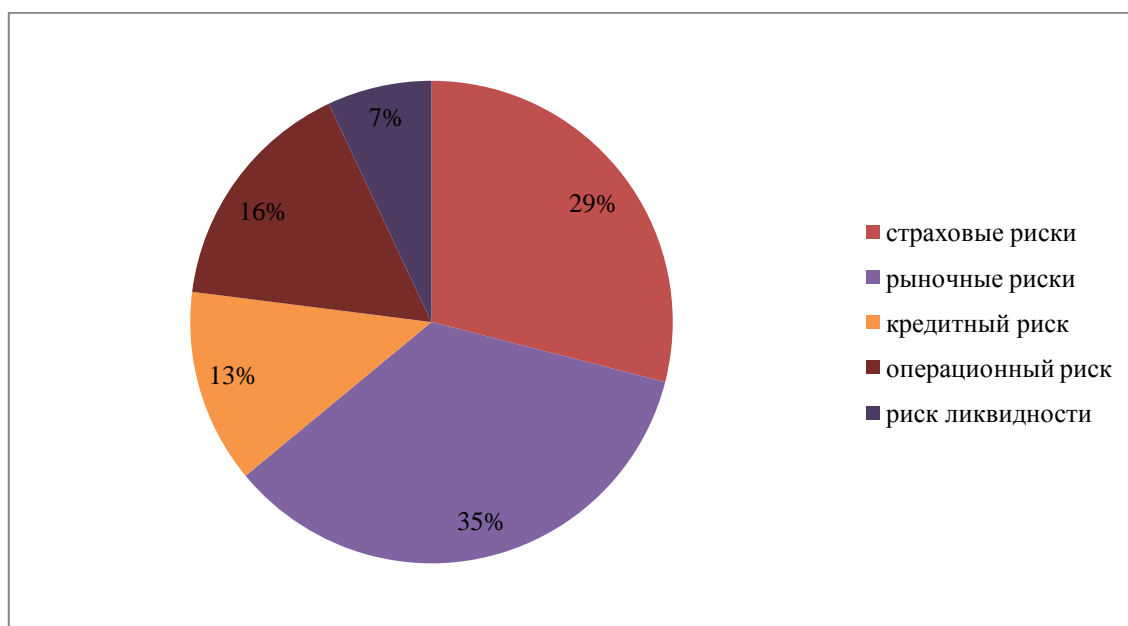


Рисунок 1. Подверженность страховых организаций рискам¹

Следует отметить, что в России в настоящее время риск-менеджмент в страховой отрасли так и не получил должного развития. Практически по всем видам рисков отсутствует необходимая актуарная статистика, что приводит к завышению тарифов, неактуальным продуктовым предложениям и неподходящим условиям страхования.

В настоящий момент страховая отрасль не в состоянии покрывать совокупные риски экономики и общества, что подтверждается исследованием, проведенным рейтинговым агентством Эксперт РА (рисунок 2).

¹ Составлено автором на основе данных Международной ассоциации страхового надзора <https://www.iaisweb.org/home>.

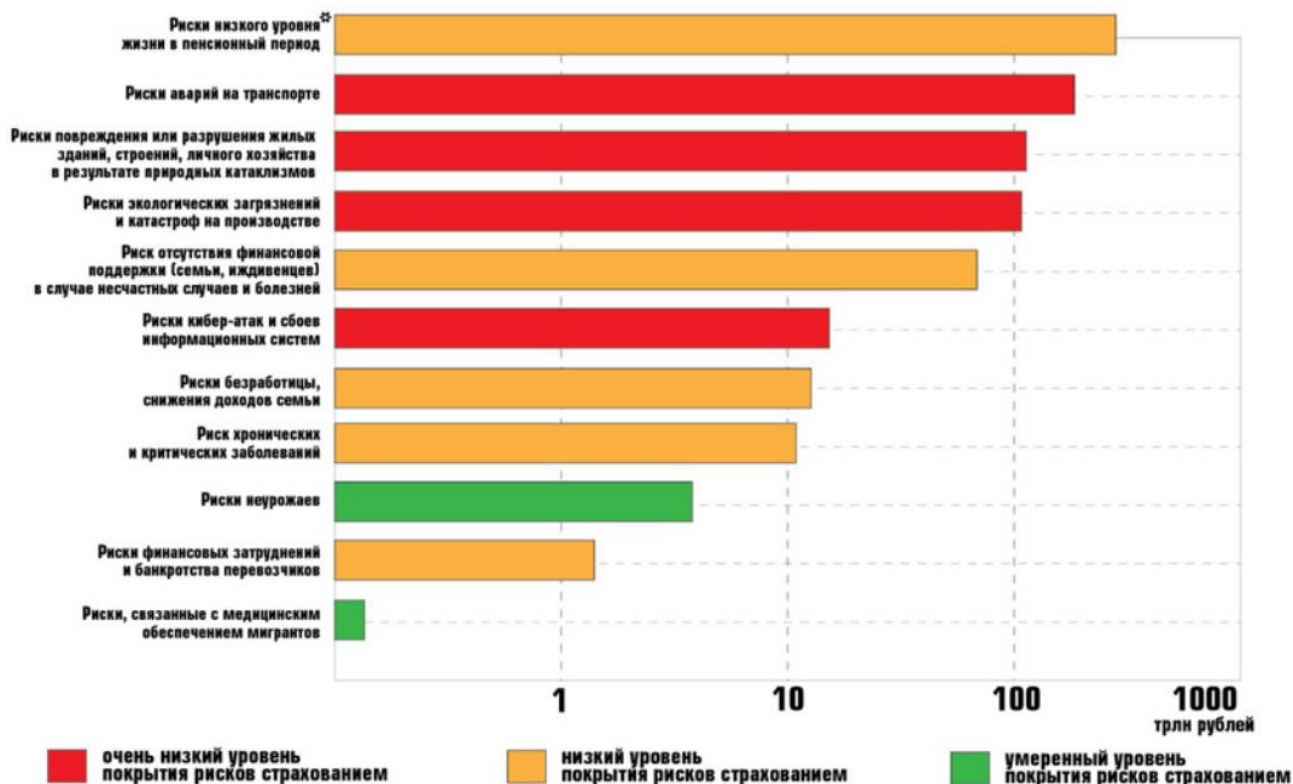


Рисунок 2. Покрытие потенциальных рисков в России страхованием²

Из диаграммы следует, что население и бизнес не готовы к страхованию. Нет соответствующих экономических стимулов, страховой бизнес, по сути, строится на обязательном страховании. Также наблюдается завышенность страховых тарифов.

Существенным минусом риск-менеджмента в страховании является нехватка превентивных мер по работе с рисками общества, не существует действий по минимизации факторов риска и масштабов возможного ущерба. Так, статистика потенциальных страховых случаев практически не ведется. Не существует единого систематизированного отраслевого риск-портфеля, соответственно статистика актуарных расчетов не является в достаточной степени полной, модели базируются на огромном количестве допущений, что также не способствует снижению рисков страхового сектора. Сбор же подобной информации является крайне затратным, осуществление его на уровне одной компании, даже весьма крупной, невозможно. Во многих странах подобный статистический анализ реализуется в качестве национальных проектов (например, в Южной Корее, Китае).

Основными моментами управления рисками в страховых компаниях в 2018 году станут риски сегмента ОСАГО (обязательное страхование автогражданской ответственности), риск отсутствия глобальной цели развития отрасли, а также агрессивный рост инвестиционного страхования жизни. В условиях разработки концепции санации страховщиков и активного роста страховых «дочек» госбанков также выделяется риск огосударствления отрасли, который на данном этапе не является острым вопросом, однако тенденции к подобному развитию событий на лицо. Сохранение значимости операционных рисков будет поддерживаться продолжающимися процессами изменения формата отчетности, иными словами, переход на отраслевые стандарты бухгалтерского учета (ОСБУ) и единый план счетов (ЕПС), которые привели к необходимости более подробного раскрытия информации по риск-менеджменту в

² Рейтинговое агентство «Эксперт РА» <https://raexpert.ru/>.

части подготовки финансовой отчетности. Немаловажными в 2018 году останутся и кредитные и регулятивные риски, а также риски, связанные с качеством активов страховых компаний.

Также, как известно, страхование создает возможность для роста инвестиционного потенциала общества, потому как страховые компании являются институциональными инвесторами, а также аккумулируют значительные финансовые ресурсы. Финансовая отчетность за 2018 должна включать информацию по состоянию на 1 января 2018 года и далее в соответствии с МСФО 9. В связи с этим требуются доработка моделей оценки кредитного риска, сближение оценки риска для целей риск-менеджмента и финансовой отчетности, а также изменения процесса взаимодействия риск-менеджмента и финансового департамента страховых компаний.

Следует отметить также, что в России в настоящее время риск-менеджмент в страховой отрасли так и не получил должного развития. В некоторой степени, это говорит и о необходимости оптимизации финансового менеджмента в страховых компаниях³.

Причины, по которым в современных реалиях российским страховым компаниям необходима система риск-менеджмента были уже обозначены ранее, но основной из них является необходимость своевременного пересмотра всех рисков.

Одним из наиболее существенных моментов в области страхового риск-менеджмента является финансовая устойчивость страховщика, достижение которой невозможно без эффективного управления рисками.

Финансовая устойчивость страховщика – способность страховой компании выполнять принятые обязательства по договорам страхования, сострахования, перестрахования в случае изменения экономической конъюнктуры. Основа финансовой устойчивости страховой организации – оплаченный уставный капитал и страховые резервы, а также грамотная система перестрахования.

Для определения финансовой устойчивости страховых организаций используются известные методы финансового анализа, такие как:

1. ликвидность (платежеспособность) – способность компании покрывать собственные обязательства соответствующими по срокам и сумме активами;
2. рентабельность (прибыльность);
3. деловая активность;
4. оборачиваемость финансовых ресурсов.

Финансовая устойчивость страховщика достигается путем:

- увеличения уставного капитала и собственных средств страховой компании;
- корректного расчета и дифференциации страховых тарифов;
- формирования достаточных страховых резервов, отвечающих условиям действующего законодательства;
- перестрахование наиболее существенных для компании рисков;

³ Подробнее вопрос о финансовой оптимизации финансового менеджмента рассматривается в статье Гребеник В.В., Токарева И.А. Необходимость оптимизации управления финансами организаций в современных условиях // – М.: В сборнике: Экономика города в период структурных преобразований: теория, методология, практика. Материалы IV международной научно-практической конференции. Частное образовательное учреждение высшего образования "Московский университет им. С.Ю. Витте". 2017. С. 606-610.

- соблюдение нормативного размера соотношения между активами и обязательствами страховщика;
- управление дебиторской и кредиторской задолженностью с целью ее контроля и снижения.

Важным моментом является вероятностный характер обязательств страховой компании, иными словами, обязательства известны лишь с определенной долей уверенности. Именно поэтому так важно учитывать, что компания способна не просто расплатиться по своим обязательствам, но и также необходимо оценивать риски неблагоприятного развития ситуации, чтобы при ее изменении в худшую сторону также иметь возможность расплатиться по ним. Проблема обеспечения финансовой устойчивости страховщика имеет бинарную природу: прежде всего, это определение системы вероятности нехватки средств в определенный период, а, во-вторых, это отношение доходов к расходам за истекший тарифный период. Очень многое определяется величиной страхового портфеля, в том числе и степень дефицитности средств. В ФЗ № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ»⁴ более подробно сформулированы основы финансовой устойчивости страховщиков.

Наличие достаточного капитала – неотъемлемое условие стабильной деятельности страховых компаний. Эффективность использования капитала во многом определяется качеством управления риском. Следовательно, анализируя риск-менеджмент, нужно учитывать такие показатели, как:

- уровень платёжеспособности и финансовой устойчивости;
- баланс активов и пассивов страховщика;
- рациональное использование средств компании.

Стоит отметить, что при принятии решения о заключении договора на страхование или же об отказе от него, первостепенным критерием выступает уровень риска. То есть страховая компания в первую очередь определяет объем капитала, который необходим для погашения прогнозируемых убытков и исполнения принятых обязательств.

Риск-менеджмент в страховых компаниях состоит из четырёх основных этапов:

1. Выявление рисков, которое предусматривает идентификацию рисков по сферам их возникновения.
2. Оценка рисков, которая проводится с помощью различных методов.
3. Управление рисками. На данном этапе выбираются инструменты и методы управления рисками.
4. Мониторинг и контроль рисков. На последнем этапе риск-менеджмента оценивается текущее изменение рисков, в случае необходимости корректируются планы, изменяется тактика поведения страховой компании на рынке.

Основной задачей каждой страховой компании в части управления рисками и финансового управления является защита от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей и не использованию возможностей. Системы управления рисками должны быть результативными и эффективными. Страховые компании должны разрабатывать собственные системы управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными

⁴ Закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 31.12.2017) "Об организации страхового дела в Российской Федерации" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.01.2018).

органами. Кроме того, компании необходимо иметь четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

Состав и структура активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала)⁵ страховых компаний должен соответствовать требованиям, установленным нормативными актами органов страхового надзора (ЦБ РФ). Также порядок расчета страховых резервов страховой компании должен соответствовать порядку расчета, установленному в нормативных актах органов страхового надзора.

Целью управления рисками и достаточностью капитала страховых компаний является:

- поддержание приемлемого уровня рисков, в рамках аппетита компании к риску (склонности к риску) или иных лимитов и ограничений, оказывающих воздействие на отношение компании к риску;
- обеспечение и поддержание достаточности собственного капитала для покрытия существенных рисков страховщика;
- обеспечение финансовой устойчивости страховщика, минимизация возможных негативных последствий от воздействия принимаемых рисков в соответствии со стратегией развития компании;
- выполнение требований государственных органов Российской Федерации, регулирующих деятельность страховых компаний;
- следование международным стандартам и лучшим мировым практикам в области риск-менеджмента.

Задачами системы управления рисками в страховой компании являются:

- идентификация и оценка существенности принимаемых рисков;
- оценка и прогноз уровня потенциально существенных рисков;
- установление лимитов и ограничений существенных рисков;
- мониторинг за принимаемыми в страхование и перестрахование рисками, действия по снижению уровня принятого риска с целью его поддержания в пределах установленных внешних и внутренних ограничений;
- выполнение установленных Банком России значений обязательных нормативов и ограничений;
- обеспечение распределения ресурсов для поддержания эффективного и оптимального страхового портфеля;
- оценка достаточности финансовых средств для покрытия основных и наиболее крупных рисков;
- планирование капитала, опираясь на наиболее полную и достоверную оценку всех существенных рисков страховщика, тестирования устойчивости страховых компаний в рамках современных вызовов, таких как: внутренние и внешние факторы риска, влияющие на развитие компании, глобальная стратегия развития

⁵ Подробнее вопрос о необходимости контроля над собственным капиталом компаний (в том числе страховых) рассматривается в статье Гребеник В.В., Верховцева Е.А. Управление структурой капитала как способ управления стоимостью компании // Интернет-журнал Науковедение. 2016. Т. 8. № 1 (32). С. 35. (рекомендован ВАК).

страховой отрасли, требования Банка России к достаточности капитала и страховых резервов;

- единое понимание рисков на уровне отрасли и компании, а также стратегическое планирование и прогнозирование, исходя из уровня принимаемого риска;
- развитие в страховой отрасли риск-культуры и компетенций по управлению рисками с учетом лучших мировых практик.

Ряд страховых компаний РФ организует 3 линии защиты, формирует риск-культуру, принимает определенный «аппетит к риску», формирует целевую структуру рисков, а также проводят периодические стресс-тестирования разной направленности. Также в таких компаниях организуются комитеты по рискам и комитеты по управлению активами и пассивами.

Риск-менеджмент страховых компаний, как правило, уделяет особое внимание следующим рискам: кредитным рискам, рискам ликвидности, рыночным рискам, валютным рискам, рискам изменения процентной ставки, а также перестрахованию.

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства. В страховых компаниях необходимо формировать комитет по рискам и управление риск-менеджмента, под ответственность которого попадает идентификация и контроль соблюдения лимитов кредитного риска при осуществлении инвестиционных операций. Немаловажным условием является наличие утвержденного ВНД (внутренний нормативный документ) в области идентификации рисков. В отношении кредитных рисков должны быть разрешены инвестиционные операции страховщиков только с инструментами, для которых установлен лимит кредитного риска. Наиболее удачной практикой является наличие подразделения, ответственного за управление кредитными рисками, также разрабатывающего предложения и рекомендации по повышению качества и эффективности системы управления кредитными рисками и внутреннего контроля над процессом инвестирования. В страховой отрасли необходимо введение правил и процедур для обеспечения своевременного принятия корректирующих действий по минимизации уровня кредитного риска, при нарушении установленного компаниями (в перспективе – Банком России) лимита. В целях дополнительного контроля служба внутреннего аудита должна регулярно анализировать эффективность управления кредитными рисками Компании, а также организацию управления кредитными рисками ответственными структурными подразделениями. Результаты регулярной оценки уровня кредитного риска, принимаемого на себя страховщиком, должны докладываться руководству и представителям собственника страховой компании на основе утвержденных политик и процедур по мониторингу и контролю системы управления рисками.

Риск ликвидности – это риск того, компания столкнется с трудностями при погашении обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных потоков. Страховым компаниям необходимо формировать органы управления, ответственные за управление активами и обязательствами при проведении операций инвестирования. Компаниям также стоит утвердить и ввести правила и процедуры в отношении идентификации, оценки, мониторинга и контроля риска ликвидности при установлении соотношения активов и обязательств по всем существенным аспектам (срочность, валюта и т. п.) на постоянной основе, с детализированными обязанностями функциональных подразделений, ответственных за

данную работу. Данный вопрос является особенно актуальным на фоне сближения управления риск-менеджмента и финансового департамента для целей раскрытия финансовой отчетности страховых компаний. Важно ввести правила и процедуры для обеспечения своевременного принятия корректирующих действий по улучшению качества управления активами и обязательствами в страховой компании. Службе внутреннего аудита или другому подразделению необходимо регулярно анализировать эффективность управления активами и обязательствами и установлению балансовой позиции. Результаты регулярной оценки эффективности управления активами и обязательствами также необходимо докладывать руководству и представителям собственника на основе утвержденных политик и процедур по мониторингу и контролю системы управления рисками.

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке. Так как страховые компании являются институциональными инвесторами, то существует необходимость введения контроля и за данным риском, которому подвержена страховая отрасль.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Ценовой риск страховых компаний связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Современной страховой отрасли необходимы правила и процедуры в отношении идентификации, оценки, мониторинга и контроля рыночных рисков на постоянной основе, с детализированными обязанностями функциональных подразделений, ответственных за данную работу. Управление риск-менеджмента страховых компаний должно разрабатывать предложения и рекомендации по повышению качества и эффективности системы управления рыночными рисками, также необходимым является и существование правила и процедур для обеспечения своевременного принятия корректирующих действий по минимизации уровня рыночного риска при нарушении установленных лимитов.

Перестрахование также является существенным аспектом риск-менеджмента современной страховой компании. Необходимо четкое определение во внутренних нормативных актах, не подлежащих передаче в перестрахование и остающихся на собственном удержании перестрахователя рисков (части рисков) (лимит собственного удержания). Как правило, размер собственного удержания страховщиков оговорен в договоре перестрахования отдельно по каждому продукту.

Положительным моментом управления рисками в страховании являются актуарные расчеты, которые проводятся на регулярной основе. В каждой страховой компании существует ответственный актуарий, который несет ответственность за достаточность и адекватность страховых резервов, отраженных в актуарном заключении страховой компании, а также в ее финансовой отчетности. Регулярно проводится тестирование достаточности страховых обязательств и подводятся итоги выполнения обязательств, итоги достижения определенных финансовых показателей, что оказывает существенное воздействие на дальнейшую стратегию развития страховой компании.

Таким образом, можно сделать вывод о необходимости системы риск-менеджмента в современной страховой компании. Риски страховщика высоки, ужесточаются правила Мегарегулятора, необходим постоянный мониторинг рисков и их диверсификация. Сложным является разработка грамотной системы управления рисками, так как в настоящий момент страховая отрасль не отличается высокими достижениями в данном вопросе. Немаловажным является и момент урегулирования убытков по понесенным страховщиком рискам. Важно в нужный момент передавать наиболее крупные риски в перестрахование, следить за достаточностью собственных средств и резервов. Таким образом, с уверенностью можно сказать, что тема риск-менеджмента страховщиков является недостаточно разработанной и требует более детального исследования с использованием математического аппарата и статистических данных.

ЛИТЕРАТУРА

1. Гребеник В.В., Верховцева Е.А. Управление структурой капитала как способ управления стоимостью компании // Интернет-журнал Науковедение. 2016. Т. 8. № 1 (32). С. 35. (рекомендован ВАК).
2. Гребеник В.В., Токарева И.А. Необходимость оптимизации управления финансами организаций в современных условиях // – М.: В сборнике: Экономика города в период структурных преобразований: теория, методология, практика. Материалы IV международной научно-практической конференции. Частное образовательное учреждение высшего образования "Московский университет им. С.Ю. Витте". 2017. С. 606-610.
3. Куликова Е.А. Риск-менеджмент: учеб. пособие – Екатеринбург: Изд-во УрГУПС, 2014. – 259, [1] с.
4. Улыбина Л.К., Огорокова О.А. Эволюционирование системы оценки платежеспособности страховой организации // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. 2013. №3(127). С. 78-85.
5. Огорокова О.А. Управление страховыми резервами страховых организаций // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2012. №2 (92). С.49-51.
6. Улыбина Л.К., Огорокова О.А. Финансовый менеджмент в страховых компаниях: учеб. -метод. пособие – Краснодар: КубГАУ, 2016. – 36 с.
7. Кайгородова Г.Н. Типология рисков страховой деятельности и подходы к их выявлению // Вестник Казанского государственного финансово-экономического института. 2006. №2.
8. Стрельников Н.В. Современные методы риск-менеджмента в страховой компании // Государственный университет Минфина России. Финансовый журнал. 2012. №3.
9. Улыбина Л.К., Огорокова О.А. Управление достаточностью собственного капитала и рисками страховщиков // Политический сетевой электронный научный журнал Кубанского Государственного аграрного университета. – 2013. №85. С. 469-479.
10. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент: Учебник для бакалавров, 4-е изд. (изд: 4) – М.: ИТК Дашков и К, 2016. – 372 с.
11. Вяткин В.Н., Гамза В.А., Маевский Ф.В. Риск-менеджмент: учебник – Люберцы: Юрайт, 2016. – 353 с.
12. Бакиров А.Ф., Кликич Л.М. Формирование и развитие рынка страховых услуг – М.: Финансы и статистика, 2016. – 304 с.

Redkina Anastasia Andreevna

Financial university under the government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: Redanasta@yandex.ru

Grebenik Viktor Vasil'evich

Financial university under the government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: Gvik65@mail.ru

Features of risk management in insurance companies

Abstract. The article analyzes modern realities of risk management in insurance companies. The main components of the article are as follows: characteristic features of risk in insurance industry, the most significant problems of risk management in insurance companies. The article contains the definition of risk and risk management, analysis of the main risks of the insurer. The result of a high-quality risk management system in insurance is risk control in all divisions of the insurance companies. The article also describes the main objectives of risk management in modern insurance companies, focuses on the most risky components of the insurance business. The article contains information about the stages and tasks of risk management in insurance companies. In this article, a special place is given to the financial stability of the insurer as the basis for the stable development and growth of insurance companies. Insurance creates an opportunity to increase the investment potential of the company, because insurance companies are institutional investors, as well as accumulate significant financial resources, which significantly increases the importance of risk management in the insurance company. The article concludes that when writing next abstracts one should take into account the necessity of a more detailed study within the framework of this issue with the use of mathematical tool, as well as statistical and actuarial data.

Keywords: insurance; risk management; insurance liabilities; reserves; reinsurance; risks; financial stability; actuarial calculations