

*А.А. ГОЛУБЕВ А.В. АБАКУМОВА Л.Г. МИШУРА*

# **БАНКОВСКОЕ И СТРАХОВОЕ ДЕЛО**



Санкт-Петербург  
2006

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, МЕХАНИКИ И ОПТИКИ

---

*А.А. ГОЛУБЕВ А.В. АБАКУМОВА Л.Г. МИШУРА*

## **БАНКОВСКОЕ И СТРАХОВОЕ ДЕЛО**

Учебное пособие



Санкт-Петербург  
2006

ББК 65.52

**Голубев А.А., Абакумова А.В., Мишура Л.Г.**

Банковское и страховое дело: Учебное пособие. – СПб.: СПб ГУИТМО, 2006. – 93с.

Учебное пособие разработано в соответствии с программой дисциплины «Банковское и страховое дело» и предназначено для студентов гуманитарного факультета СПб ГУИТМО, обучающихся по специальностям 061100 «Менеджмент организации», 060700 «Национальная экономика» и по направлению 521600 «Экономика».

Одобрено на заседании Совета гуманитарного факультета 19.09.2006, протокол № 2.

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор Э.Н. Кроливецкий, СПб ГУ КиТ,  
доктор экономических наук, профессор О.А. Смирнова, СПб ГПУ.

© Санкт-Петербургский  
государственный университет  
информационных технологий,  
механики и оптики, 2006

© А.А. Голубев, А.В. Абакумова, Л.Г. Мишура 2006

## Содержание

|   | стр. |
|---|------|
| 1 <b>Введение</b>   | 5    |
| 1 <b>Банковское дело</b>  | 6    |
| 1.1 Происхождение банков  | 6    |
| 1.2 Рынок ссудных капиталов   | 9    |
| 1.3 Финансовое посредничество   | 11   |
| 1.4 Кредитно-банковская система   | 13   |
| 1.5 Центральный банк: организация, функции и операции                           | 15   |
| 1.6. <b>Коммерческие банки</b>  | 24   |
| 1.6.1 Сущность, принципы деятельности и функции<br>коммерческого банка          | 24   |
| 1.6.2 Организационная структура коммерческого банка                             | 26   |
| 1.6.3 Структура финансовых ресурсов и пассивные<br>операции коммерческого банка | 28   |
| 1.6.4 Активные операции КБ  | 34   |
| 1.6.5 Структура и управление банковскими рисками                                | 36   |
| 1.6.6 Банковское кредитование   | 39   |
| 1.6.7 Кредитный договор и формы обеспечения кредитного<br>договора              | 41   |
| 1.6.8 Оценка финансового состояния КБ   | 44   |
| 2 <b>Страховое дело</b>   | 49   |
| 2.1 Возникновение и развитие страхования  | 49   |
| 2.2 Сущность и экономическая природа страхования                                | 54   |
| 2.3. Страхование в системе финансов и его функции                               | 58   |
| 2.4. Основные термины, используемые в страховании                               | 60   |
| 2.4.1 Понятия и термины, выражающие наиболее общие условия<br>страхования       | 60   |
| 2.4.2 Термины, связанные с процессом формирования<br>страхового фонда           | 61   |
| 2.4.3 Термины, связанные с расходованием средств страхового<br>фонда            | 62   |
| 2.4.4 Основные международные страховые термины                                  | 64   |
| 2.5 Виды страхования  | 65   |
| 2.5.1 Имущественное страхование   | 65   |
| 2.5.2 Страхование ответственности   | 68   |

|       |   |           |
|-------|---|-----------|
| 2.5.3 | Личное страхование                                      | 69        |
| 2.5.4 | Медицинское страхование                                 | 70        |
| 2.5.5 | Перестрахование   | 71        |
| 2.6   | Сущность и структура страхового рынка                   | 74        |
| 2.7   | Страховая компания                                      | 79        |
| 2.8   | Управление страховой компанией                          | 84        |
| 2.9   | Лицензирование и налогообложение страховой деятельности | 89        |
|       | <b>Литература</b>                                       | <b>92</b> |

## Введение

Учебное пособие предназначено для использования в учебном процессе студентами, обучающимися по специальностям «Менеджмент организации», «Национальная экономика» и по направлению «Экономика» и разработано в соответствии с требованиями действующих учебных планов.

Материалы учебного пособия позволяют студентам получить необходимые знания о важных составляющих кредитно-финансовой деятельности – банковском и страховом деле.

Объединение в одной учебной дисциплине двух курсов, которые традиционно преподаются отдельно, обусловлено тем, чтобы сформировать у студентов целостное представление о том, какие финансовые ресурсы из каких источников и в каких направлениях перераспределяются посредством механизмов рынка кредитов. С этих позиций и банк и страховая компания являются финансовыми посредниками, каждый из которых использует специфические способы формирования пассивов и структуризации активов.

В структуре учебного пособия выделяются две части.

В первой части рассматриваются основы банковского дела, включая его краткую историю, теоретические аспекты функционирования рынка ссудных капиталов и финансового посредничества, рассматривается сущность и структура кредитно-банковской системы, а также функциональные и организационные особенности центрального банка государства и коммерческого банка. Подробно описан полный состав пассивных и активных операций коммерческого банка, подходы к управлению банковскими рисками, практическая технология банковского кредитования в России и методические основы оценки финансового состояния коммерческого банка.

Во второй части, с учетом общих положений, изложенных в первой, рассмотрены основные идеи, теория и прикладные аспекты страхового дела: возникновение и развитие страхования, его сущность и место в системе финансов, страховая терминология, особенности и принятый в России порядок функционирования отдельных отраслей страхования и перестрахования, сущность и структура страхового рынка и подробно описаны функциональные и организационные особенности функционирования страховой компании. Данный раздел дополняют практические вопросы национальной системы лицензирования и налогообложения страховой деятельности.

# Часть 1. БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

## 1.1. Происхождение банков

Слово «банк» происходит от итальянского слова «банко», что означает лавка, скамья или контора, за которой менялы оказывали свои услуги.

Конкретной исторической даты возникновения банков нет. Элементы развития банковского дела можно найти в истории древних государств – Древней Греции, Рима, Египта. Банковские операции сводились к покупке, размену монет, приему вкладов, выдаче ссуд, ломбардным операциям.

С древнейших времен потребности общественной жизни заставляли людей заниматься посреднической деятельностью во взаимных платежах, связанных с обращением монет, различных по весу и содержанию драгоценных металлов.

Во многих источниках, дошедших до нас, можно встретить данные о вавилонских банкирах, принимавших процентные вклады и выдававших ссуды под письменные обязательства и под залог различных ценностей. Историки отмечали, что в 8 в. до н.э. Вавилонский банк принимал вклады, платил по ним проценты, выдавал ссуды и даже выпускал банковские билеты.

Наряду с частными банкирами крупные денежные операции вели и храмы. В основном они занимались хранением запасных фондов и сокровищ, а также давали городам долгосрочные ссуды под небольшие по тому времени проценты.

Раннее христианство осуждало денежные отношения, что привело к затуханию товарно-денежных операций и вместе с ними операций, которые сегодня трактуются как банковские. Разложение феодального строя, развитие городов, торговли и ремесел обусловило активизацию товарно-денежных операций и сформировало потребность в посредниках, которые смогли бы минимизировать риски от операций с деньгами.

В Англии, ставшей в 17 веке самой передовой индустриальной страной, первыми банкирами были золотых дел мастера. Вскоре после того, как началось использование в сделках золота, стало очевидным, что как покупателям, так и торговцам неудобно, и небезопасно каждый раз при заключении сделок перевозить, взвешивать и проверять на чистоту золото. Поэтому вошло в правило отдавать золото на хранение золотых дел мастерам, которые имели подвалы или специальные кладовые и смогли за плату предоставить их. Получив золотой вклад, золотых дел мастер выдавал вкладчику квитанцию. Вскоре товары стали обмениваться на квитанции золотых дел мастеров. Квитанции, таким образом, превратились в раннюю форму бумажных денег. Бумажные деньги, находясь в обращении, полностью обеспечивались золотом. Видя готовность людей принимать

квитанции в качестве бумажных денег, золотых дел мастера стали замечать, что хранимое ими золото редко востребуется, поэтому количество вкладываемого золота превышает количество изымаемого, и поэтому выпуск бумажных денег может превышать количество имеющегося золота. Избыточные бумажные деньги стали направлять в обращение, давая под процент ссуды торговцам, производителям и потребителям. Так зародилась банковская система частичных резервов.

Первый банк появился в Генуе 1407г.; в США банковское дело начало свою историю в 18 веке: в России, первый Банк появился в 1754г.: банк при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества.

Первые банки обслуживали преимущественно торговлю, товарооборотные операции и платежи, а основными клиентами были торговцы и купцы. С развитием промышленного производства возникли операции по краткосрочному кредитованию производственного цикла: появились ссуды на пополнение оборотного капитала, на создание запасов сырья и готовых изделий, на выплату заработной платы и т.п. Сроки кредитов постепенно удлинялись, часть банковских ресурсов начала использоваться для вложения в основной капитал и ценные бумаги. Банки стали выступать как финансовые посредники в перемещении денежных средств от кредитора к заемщику и от продавца к покупателю.

Отличительная особенность России состояла в том, что банковское дело зарождалось в период крепостного права. До 1861 г. Банковская система России была представлена в основном дворянскими банками и банкирскими фирмами. Первые кредитовали помещиков под залог их имений, вторые – промышленность и торговлю, процветало ростовщичество, функционировали фондовые биржи.

После отмены крепостного права банковская система получила бурное развитие: был создан Государственный банк, возникли общества взаимного кредита. В 1914-1917 гг. кредитная система России включала: Государственный банк, коммерческие банки, общества взаимного кредита, городские общественные банки, учреждения ипотечного кредита, кредитную кооперацию, сберегательные кассы, ломбарды.

В 1917 г. в результате национализации были конфискованы акционерные капиталы частных банков, которые перешли в государственную собственность, образовалась государственная монополия на банковское дело, произошло слияние бывших частных банков и Госбанка России в единый общегосударственный банк РСФСР, ликвидированы ипотечные банки и кредитные учреждения, обслуживающие среднюю и мелкую буржуазию, запрещены операции с ценными бумагами. В результате национализации сложилась банковская система, основанная на следующих принципах: государственная монополия на банковское дело (все кредитные учреждения принадлежали государству), слияние всех кредитных учреждений в единый общегосударственный банк, сосредоточение в банках всего денежного



оборота страны. В 30-е годы произошла реорганизация кредитной системы, следствием которой стали ее чрезмерное укрепление и централизация. По существу остался лишь один уровень, включавший Госбанк, Строительный банк и Банк для внешней торговли. Результатом такой реорганизации стало выхолащивание самого понятия кредитной системы (оно было заменено, на понятие банковской системы) и сущности кредита. Банковская система была органически встроена в командно-административную модель управления, находилась в полном политическом и административном подчинении у правительства и, прежде всего у министерства финансов. Основными недостатками банковской системы, существовавшей до реформы 1987 г., были:

- отсутствие вексельного обращения;
- выполнение банками по существу роли второго госбюджета;
- списание долгов предприятия, особенно в сельском хозяйстве;
- операции по перекредитованию всех сфер хозяйства;
- потеря банковской специализации;
- монополизм, обусловленный отсутствием у предприятий альтернативных источников кредита;
- низкий уровень процентных ставок;
- слабый контроль банков (на базе кредитов) за деятельностью различных сфер экономики;
- неконтролируемая эмиссия кредитных и банковских денег.

Реорганизация банковской системы в 1987 г. носила прежний административный характер. Монополию трех банков сменила монополия (точнее олигополия) нескольких. В новую банковскую систему вошли: Госбанк, Агропромбанк, Промстройбанк, Жилсоцбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк; из них были вновь созданы только Агропромбанк и Жилсоцбанк, остальные оказались лишь реорганизованными и переименованными прежними банками. Реорганизация 1987 г. породила больше негативных, чем позитивных моментов:

- банки продолжали базироваться на прежней единой форме собственности – государственной;
- сохранился их монополизм, увеличилось лишь число монополистов;
- реформа проводилась в отсутствии новых экономических механизмов;
- не существовало выбора кредитного источника, поскольку сохранялось закрепление предприятий за банками;
- продолжалось распределение кредитных ресурсов между клиентами по вертикали;
- банки по-прежнему субсидировали предприятия и отрасли, скрывая низкую ликвидность

- не были созданы денежный рынок и торговля кредитными ресурсами;
- произошло увеличение издержек на содержание банковского аппарата;
- возникла «банковская война» за разделение текущих и судных счетов;
- реорганизация не затронула деятельность страховых учреждений – важных кредитных источников.

Представляется, что единственными позитивными моментами реформы стали упорядочение безналичных расчетов и сужение специализации банковской деятельности. Таким образом, реорганизация 1987 г. не приблизила структуру кредитной системы к потребностям зарождавшихся рыночных отношений, сохранив неэффективную одноуровневую систему. Возникла необходимость дальнейшей реформы кредитной системы и ее приближения к структуре западных стран.

## 1.2. Рынок ссудных капиталов

Переход от командно-административной экономики к рыночной экономики обусловили необходимостью создания в РФ рынка ссудного капитала.

*Ссудный капитал – денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент при условии возвратности и срочности.*

*Рынок ссудных капиталов – это экономическая категория, которая выражает социально-экономические отношения в государстве; способствует росту производства и товарооборота, движению капиталов внутри страны, трансформации денежных средств в капиталовложения, развитию научно-технического прогресса.*

Экономическая роль рынка ссудных капиталов заключается в его способности объединить мелкие, разрозненные денежные средства. Объединению мелких капиталов и наращиванию концентрации денежных средств на рынке ссудных капиталов способствуют банки и иные виды кредитно-финансовых учреждений. Через рынки ссудных капиталов аккумулируются и мобилизуются огромные массы денежного капитала, это создает иллюзию, что объем денежного капитала равен объему ссудного капитала, однако ссудный капитал – это только часть денежного капитала, хотя и значительная.

Денежный капитал высвобождается в процессе производства и в виде ссудного капитала направляется в производство, а затем вновь возвращается к кредитору. Движение ссудного капитала происходит под влиянием спроса и предложения: денежный капитал накапливается и превращается в ссудный капитал. Денежный капитал не всегда помещается

для депонирования на рынок ссудных капиталов, поскольку многие фирмы держат наличность для различных целей.

**Основными источниками** ссудного капитала служат денежные средства, высвобожденные в процессе кругооборота промышленного капитала и к ним относятся:

- амортизационный фонд предприятия, предназначенный для обновления, расширения и восстановления фондов;
- часть оборотного капитала, который высвобождается в процессе реализации продукции и осуществления материальных затрат;
- денежные накопления государства в виде средств от владения государственной собственностью, дохода от производственной, коммерческой и финансовой деятельности правительства;
- денежные средства, образованные в результате разрыва между получением денежных средств от реализации продукции и выплатой зарплаты;
- денежные доходы и сбережения всех слоев общества.

В последнее время в качестве основного источника ссудного капитала активно используются сбережения населения, особенно трудящихся слоев общества. Эта тенденция характерна для США, Англии, Канады, Германии, Франции, Японии и других стран. Сбережения населения воплощаются в банковских вкладах, в резервах пенсионных фондов, страховых компаниях, покупке ценных бумаг населением.

В России ссудный капитал до 90-х годов складывался из ресурсов 3-х банков, доходов государства и сберегательных касс. Переход к рыночным отношениям вызвал необходимость формировать рынок ссудного капитала в соответствии с западной моделью: начался процесс создания коммерческих банков как механизма кредитной сферы, организованы первые страховые компании, начался выпуск акций крупных предприятий, созданы фондовые биржи, сформирована 2-х уровневая кредитно-банковская система. Таким образом, сложился спрос на ссудный капитал со стороны различных секторов рыночной экономики, появилось предложение со стороны финансовых учреждений в виде возможности предоставить кредит.

**Структура рынков ссудных капиталов** характеризуется двумя основными признаками: временными и институционными и, соответственно, обладает:

*временной структурой*, в рамках которой выделяются:

- рынок краткосрочных кредитов – рынок ссудного капитала, на котором кредиты предоставляются на срок до 1 года;
- рынок среднесрочных кредитов – рынок ссудного капитала, на котором кредиты предоставляются на срок от 1 года до 5 лет;
- рынок долгосрочных кредитов – рынок ссудного капитала, на котором кредиты предоставляются на срок больше 5 лет;

*институциональной структурой*, которая разделяет рынок ссудных капиталов на два звена:

- кредитная система, представляющая собой совокупность кредитно-финансовых институтов;
- рынок ценных бумаг, обслуживаемый институтами обращения фондовых ценностей.

**Функции рынков ссудных капиталов** включают

- обслуживание товарного обращения через кредит;
- аккумуляция денежных сбережений предприятий, населения, государства, иностранных клиентов;
- трансформация денежных фондов в ссудный капитал и использование его в виде капитальных вложений в производство;
- обслуживание государства и населения для покрытия государственных и потребительских расходов;
- ускорение концентрации капитала для образования крупных субъектов хозяйствования (например, финансово-промышленных групп).

### **1.3. Финансовое посредничество**

Функции рынка ссудного капитала осуществляется через кредитно-финансовые институты и рынки ценных бумаг. Финансовое посредничество призвано обеспечить эффективное аккумулирование временно свободных средств физических и юридических лиц и на этой основе экономически целесообразное удовлетворение спроса экономических агентов на ресурсы как кратко- и среднесрочного, так и долгосрочного характера.

**Финансовое посредничество** - это деятельность по привлечению временно свободных денежных средств и предоставлению их во временное пользование.

**Финансовый посредник** - учреждение, деятельность которого заключается в привлечении свободных денежных средств и предоставлении их во временное пользование.

Финансовые посредники привлекают капиталы, сбережения населения и другие денежные средства, высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, и предоставляют их во временное пользование другим экономическим агентам, которые нуждаются в дополнительном капитале и при этом создают новые требования и обязательства, которые становятся товаром на денежном рынке. Так, принимая вклады клиентов, коммерческий банк создает новое обязательство – депозит, а выдавая ссуду – новое требование к заемщику. Этот процесс создания новых обязательств составляет сущность финансового посредничества и позволяет преодолеть сложности прямого контакта сберегателей и заемщиков, возникающие из-за несовпадения предлагаемых и требуемых сумм, их сроков, доходности и т.д.

Общая схема функционирования финансового посредника приведена на рис. 1.

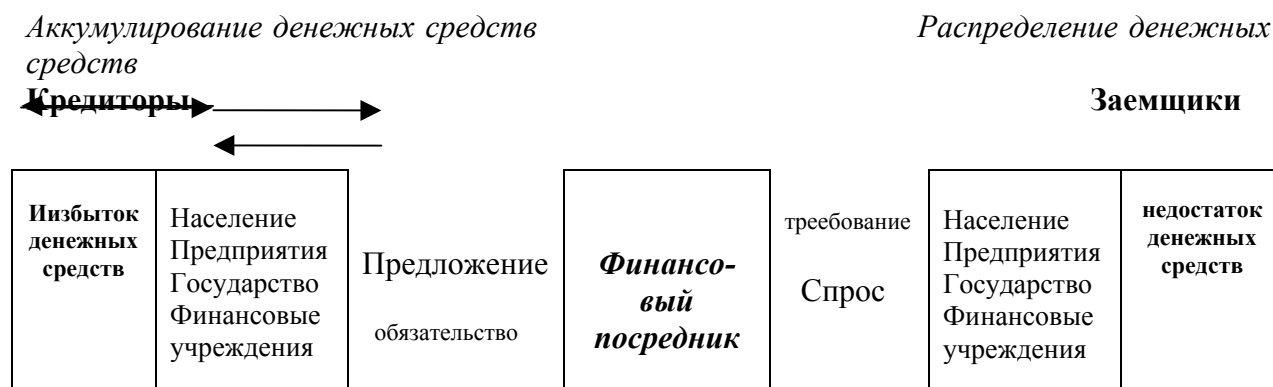


Рис. 1. Схема функционирования финансового посредника

Субъектами, которые являются потребителями кредитных ресурсов, т.е. участвуют в формировании спроса на ссуды, являются:

- предприятия, которые нуждаются в дополнительных средствах на Финансирование торгового оборота, мероприятий по расширению объемов производства и по капитальному строительству, ремонту;
- население, которое за счет потребительского кредита получает возможность удовлетворить потребности, для которых недостаточно собственных средств.
- государство, которое потребляет кредитные ресурсы через займы для государственных нужд.

В качестве источников временно свободных денежных средств, то есть субъекты, которые формируют предложение, выступают:

- население – за счет сбережений;
- предприятия – за счет капитала, высвобождаемого из оборота;
- государство – за счет доходов бюджета и внебюджетных фондов.

В странах с развитой экономикой сектор население является, как правило, поставщиком капитала для других секторов, сектор предприятий в условиях нормальной экономической конъюнктуры испытывает дефицит денежных средств, а государственный сектор обычно дефицитен, поэтому государство выступает на рынке ссудных капиталов чистым заемщиком.

Главным фактором существования финансовых посредников является несовпадение предлагаемых отдельным экономическим субъектом-кредитором и требуемых субъектом-заемщиком сумм, их сроков и доходности и решение этой проблемы составляет сущность посреднической деятельности. К другим функциям финансового посредника можно отнести следующие.

*Контроль над заемщиками:* в ситуации неопределенности кредитные соглашения отличаются неполнотой, и необходим контроль над заемщиками во избежание неоправданного риска, который возникает если получив кредит

заемщик осуществляет более рискованное, но приносящее больший доход инвестирование, чем-то, которое было заявлено в момент обращения за кредитом. Фактические кредиторы (например, вкладчики банка) предпочитают передать финансовым посредникам полномочия по контролю над заемщиками, так как они имеют возможность сделать это более экономно путем объединения объектов контроля, а также снизить совокупный риск посредством диверсификации ссуд. Договоры финансовых посредников с заемщиками содержат стимулирующие оговорки, которые снижают риск (например, неопределенные сроки кредита в случае недобросовестного поведения). Можно также отметить возможность участия посредника в капитале заемщика, что обеспечивает место в правлении и контроль над управлением, соблюдение и пролонгацию кредитов в зависимости от соблюдения установленных посредником нормативов, предоставление гарантии, которая периодически продлевается.

*Страхование ликвидности:* договоры о депозитах, как и кредитные соглашения, гарантируют клиенту финансового посредника возврат его средств и, таким образом, банковский депозит является абсолютно ликвидным активом. Предоставляя возможность списания даже небольших сумм, депозит служит общепринятым инструментом платежа (переводы средств с использованием чека или банковской карточки осуществляются на основе договора о депозите) и формирует систему взаимных расчетов. Номинальная сумма депозита фиксирована и не уменьшается при сокращении банковского капитала, за исключением случая банкротства банка и при наличии системы государственного гарантирования вкладов банковский депозит может рассматриваться, как существенно менее рискованный актив, чем ценные бумаги, впущенные частными заемщиками.

Функции рынка ссудных капиталов осуществляются через кредитно-финансовые институты и рынок ценных бумаг; при этом организации (финансовые посредники) в ходе решения этих задач тесно взаимодействуют друг с другом и образуют кредитно-банковскую систему.

#### **1.4. Кредитно-банковская система**

*Кредитно-банковская система – это совокупность различных кредитно-денежных институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и распределение денежного капитала.*

Финансовые посредники в процессе деятельности создают новые требования и обязательства, что является основным товаром в современной кредитно - банковской системе. Так, принимая вклады клиентов, финансовые посредники создают новое обязательство, а, выдавая ссуду, новое требование к заемщику. Через кредитную систему реализуется сущность и функции кредита.

**Кредит** – это движение ссудного капитала на условиях возвратности, срочности и платности, которое выполняет функции аккумуляции, мобилизации и перераспределения денежных средств, обеспечивая регулирование экономики и экономию издержек.

Различают две формы кредита:

- *коммерческий*, который предоставляется одним предприятием другому в виде продажи товара с отсрочкой платежа с целью ускорения процесса реализации товаров и получения заключенной в них прибыли;
- *банковский*, который предоставляется банками и другими финансово-кредитными учреждениями юридическим лицам, населению, государству, иностранным клиентам в виде денежных ссуд (процент по банковскому кредиту больше чем по коммерческому, поскольку обеспечивает компенсацию издержек и прибыль финансового посредника).

**Разновидностями банковского кредита являются:**

- *производственный кредит*, который предоставляется банками и кредитно-финансовыми учреждениями предприятиям для финансирования их производственно-хозяйственной деятельности;
- *потребительский кредит*, который предоставляется торговыми компаниями, банками и финансово-кредитными институтами населению для приобретения товаров и услуг;
- *ипотечный кредит*, который предоставляется банками и кредитно-финансовыми учреждениями для приобретения жилья и земли;
- *государственный кредит*, в рамках которого государство заимствует денежные средства в финансово-кредитных учреждениях для финансирования государственного долга, а также кредитные институты государства кредитуют различные *сектора экономики*;
- *международный кредит*, обеспечивающий движение ссудного капитала в международных экономических и валютно-денежных отношениях.

Кредитно-банковская система имеет сложную, многозвеньевую структуру и функционирует через кредитно-финансовые учреждения. Можно выделить три главных элемента современной кредитно-банковской системы:

- *центральный банк государства*, клиентами которого являются финансовые учреждения, государственные учреждения и иностранные государства; центральный банк является регулятором всей кредитно-банковской системы;
- *коммерческий банк*, клиентами которого являются физические лица и предприятия; коммерческий банк является депозитным финансовым учреждением, которое выполняет весь комплекс финансового обслуживания;
- *специальные финансовые учреждения*, клиентами которых являются узкие сегменты рынка кредитов с определенной спецификой деятельности

(страховые компании, инвестиционные банки, инновационные банки и другие).

Данному описанию соответствует кредитно-банковская система России, включающая центральный банк (Банк России), банковский сектор, в котором выделяются коммерческие и сберегательные банки и сектор специализированных кредитных организаций, к которым относятся, страховые компании пенсионные фонды и другие кредитно-финансовые институты.

Для США, стран Западной Европы, Японии характерна кредитно-банковская система, состоящая из *четырёх звеньев*: центральный банк, банковский сектор, страховой сектор (страховые компании) и специальные небанковские учреждения (благотворительные и пенсионные фонды).

**Особенности банковской системы в России** состоят в том, что, несмотря на достаточно большое число кредитных институтов (с нарастанием кризисных явлений в кредитно-банковской системе их число стало уменьшаться, но незначительно) высок уровень концентрации активов у крупнейших банков. Кроме того, отмечается неравномерность территориального распределения субъектов банковского рынка (незначительно число банков, работающих в сельской местности и в периферийных регионах) и локальный характер банковских рынков: для большинства банков характерна региональная ориентация, они не имеют филиалов в других регионах и конкуренция возникает между местными банками. Эффективной кредитной деятельности препятствует несовершенство налогообложения, низкая кредитоспособность предприятий, слабая правовой базы, низкие темпы структурных преобразований и высокие темпов инфляции. В кредитной системе существует дефицит денежных средств, из-за накопления свободных денежных средств на корреспондентских счетах ЦБ РФ, а в структуре активов коммерческих банков преобладают краткосрочные кредиты.

## **1.5. Центральный банк: организация, функции и операции**

На ранних стадиях развития капитализма отсутствовало четкое разграничение между центральным (ЦБ) и коммерческим (КБ) банком. КБ широко использовали выпуск банкнот как один из источников мобилизации капитала. По мере развития кредитной системы происходил процесс централизации банковской эмиссии в немногих крупных КБ, в результате монопольное право выпуска банкнот закрепилось за одним банком. Первоначально такой банк называли эмиссионными или национальным, а в дальнейшем – центральным банком, что соответствовало его главному положению в кредитной системе.

Первые ЦБ возникли 300 лет назад (Шведский Риксбанк в 1668г.), но повсеместное распространение и современное значение они приобрели



только в последние десятилетия. ЦБ сегодня является ключевым элементом кредитно-банковской системе любого развитого государства. Он выступает проводником денежно-кредитной политики, которая наряду с бюджетной составляют основу всего государственного регулирования экономики.

В мировой практике применяются следующие формы организации ЦБ:

- государственные ЦБ – банки, уставной капитал которых принадлежит государству (ФРГ, Великобритания, Франция, Россия, др.);
- акционерные ЦБ – уставной капитал формируется за счет взносов частных коммерческих банков (США);
- смешанные ЦБ – более 50% уставного капитала принадлежит государству, остальное формируется за счет взносов частных коммерческих банков (Япония).

Статус, задачи, функции, полномочия, принципы организации и деятельности Банка России как публично-правовой организации законодательно определяются Конституцией РФ, федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банки России)» и другими Федеральными законами.

Банк России образует единую централизованную систему с вертикальной системой управления. В систему управления входят:

- центральный аппарат, который систематизирует и анализирует сведения, полученные из регионов, прогнозирует развитие экономики регионов и страны, осуществляет кассовое исполнение федерального бюджета и государственные международные финансовые операции;
- территориальные учреждения - центральные банки регионов, входящих в состав РФ, которые осуществляют сбор информации о банках на подведомственной территории, проводят ее первичную обработку и отсылают в ЦА;
- расчетно-кассовые центры (РКЦ), которые входят в состав территориальных учреждений и выполняют следующие функции осуществления расчетов между кредитными организациями и контроль по этим расчетам, хранение ценностей и кассовое обслуживание КБ, кассовое исполнение регионального бюджета, проводят операции с ценными бумагами в иностранной валюте и контролируют текущую ликвидность КБ.

Схема организационной структуры Центрального Банка России приведена на рис. 2.

Совет директоров – высший орган управления Банка России, который определяет основные направления деятельности Банка России и осуществляет руководство и управление системой Банка России. Функции совета директоров включают:

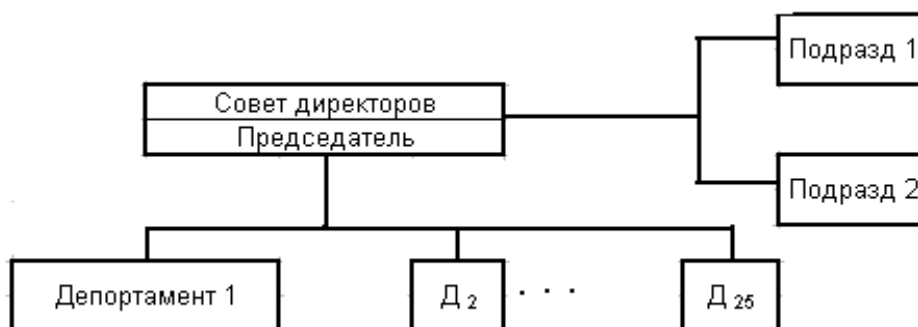


Рис. 2. Схема организационной структуры Банка России

- утверждение годового отчета о результатах деятельности ЦБ РФ и представление его в Государственной Думе;
- взаимодействие с правительством в разработке и обеспечении основных направлений в области единой кредитно-денежной политики;
- утверждение и рассмотрение сметы расходов по ЦБ РФ;
- принятие решений: о величине резервных требований, об установлении нормативов для кредитных учреждений, об изменении учетной процентной ставки ЦБ РФ, об определении лимитов на открытом рынке, о выпуске и изъятии банкнот и монет из обращения, о контроле над объемом денежной массы, о формировании резервов внутри кредитных учреждений, об участии в деятельности международных организаций.

Председатель совета директоров представляется президентом, утверждается Государственной Думой сроком на 4 года. Реализацию возложенных на Банк России функций осуществляют 23 департамента и 3 подразделения:

В число департаментов входят: сводный экономический департамент, департамент платежных систем и расчетов, департамент бухгалтерского учета и отчетности, департамент организации и исполнения госбюджета и внебюджетных фондов, департамент платежного баланса, департамент полевых учреждений, юридический департамент, департамент по работе с территориальными учреждениями Центрального банка Российской Федерации, департамент обеспечения и контроля операций на финансовых рынках, административный департамент, департамент внутреннего аудита и ревизий, департамент эмиссионно-кассовых операций, департамент внешних и общественных связей, департамент финансового мониторинга и валютного контроля, департамент банковского регулирования и надзора, департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций, департамент исследований и информации, департамент операций на финансовых рынках, департамент персонала, департамент информационных систем, финансовый департамент, департамент

международных финансово-экономических отношений, главное управление экспертизы (на правах департамента)

Подразделениями ЦБ являются главное управление безопасности и защиты информации, главное управление недвижимости, главная инспекция кредитных организаций Банка России.

Ключевым элементом статуса ЦБ РФ, является *принцип независимости*, который проявляется в том, что ЦБ РФ:

- не входит структуру федеральных органов государственной власти;
- обладает исключительным правом денежной эмиссии, организует денежное обращение;
- полномочия по владению и распоряжению имуществом ЦБ РФ осуществляются самим банком;
- изъятие имущества ЦБ РФ без его согласия не допускается;
- свои расходы ЦБ РФ осуществляет за счет собственных доходов;
- ЦБ РФ не регистрируется в налоговых органах;
- органы государственной власти субъектов РФ и органы местного самоуправления не имеют права вмешиваться в деятельность ЦБ РФ.

Между ЦБ и органами государственного управления существует тесная связь: правительство заинтересовано в надежности ЦБ, так как ЦБ имеет решающее значение в кредитной системе страны и в проведении экономической политики правительства. В то же время государство не может безгранично влиять на политику ЦБ, который обладает юридической самостоятельностью и не отвечает по обязательствам государства, а государство не отвечает по обязательствам ЦБ. Независимость ЦБ от правительства носит относительный характер, так как экономическая политика не может быть успешной без ее согласования с денежно-кредитной и финансовой политикой.

Президент РФ и Государственная Дума контролирует деятельность ЦБ РФ и принимают участие с правом совещательного голоса в совете директоров. В конечном счете, любой ЦБ сочетает черты банка и государственного органа.

**Перед Банком России** в соответствии со ст. 3 федерального закона «О Центральном банке РФ» **стоят следующие основные задачи:**

- укрепление покупательной способности и курса рубля по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы России;
- обеспечение эффективного бесперебойного функционирования системы расчетов;

Получение прибыли не входит в задачи деятельности Банка России.

Для решения поставленных задач ЦБ выполняет ряд функций, включая монопольную эмиссию банкнот; денежно-кредитное регулирование;

внешнеэкономическую функцию; функцию банка банков и функцию банка правительства.

**Функция монопольной эмиссии банкнот** предполагает, что за ЦБ как представителем государства закреплена эмиссионная монополия, но только в отношении бумажных денег. (В некоторых странах ЦБ монополично осуществляет эмиссию монет, но обычно их чеканкой занимается казначейство: ЦБ покупает монеты у казначейства, разница между номинальной стоимостью монет и их себестоимостью идет в доход государства, купленные монеты и банкноты ЦБ выпускает в обращение.)

**Функция денежно-кредитного регулирования** представляет собой совокупность мер, направленных на изменение количества денег в обращении, объема банковских кредитов, процентных ставок, на валютный курс, платежный баланс и, следовательно, на состояние экономики. Функция денежно-кредитного регулирования направлена на увеличение или уменьшение денежной массы в обращении, т.е. способность кредитного банка увеличивать или уменьшать размер депозитов и объем наличных денег. (Денежная масса включает в себя безналичные деньги - банковские депозиты - 75-90% и наличные деньги - банкноты ЦБ 10-25%.) Денежно-кредитная политика преследует следующие цели:

- стабилизация экономического роста;
- снижение инфляции;
- рост занятости;
- сбалансированность внешних расчетов государства.

Эти цели достигаются путем воздействия на состояние кредита и денежное обращение в стране. На практике выбор методов денежно-кредитного регулирования сводится к маневрированию между стимулированием экономического роста (низкие % ставки, стимулирование кредита и денежной эмиссии) и борьбы с инфляцией (высокие % ставки, снижение кредита и денежного обращения).

Денежно-кредитное регулирование использует *четыре основных метода*: регулирование процентной ставки, операции на открытом рынке, изменение нормы обязательных резервов и регулирование валютного курса.

Выбор метода зависит от целей, которые решает ЦБ на том или ином этапе развития страны. В развитых странах главным образом используют операции на открытом рынке, в странах, начинающих развивать рыночные отношения, в основном ориентируются на изменение нормы обязательных резервов.

*Изменение процентных ставок* (ставок, взимаемых ЦБ по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам) в зависимости от целей денежно-кредитного регулирования может осуществляться в форме кредитной экспансии или кредитной рестрикции.

Кредитная экспансия – это расширение кредита при уменьшении процентной ставки по следующей схеме: если процентная ставка

снижается, то спрос на ссуды ЦБ со стороны КБ возрастает и, соответственно, увеличивается кредитная способность КБ и денежная масса в обращении.

Кредитная рестрикция – это метод ограничения кредита при увеличении процентной ставки: если процентная ставка растет, то увеличивается спрос на ссуды ЦБ со стороны КБ, снижается кредитная способность КБ и уменьшается денежная масса в обращении.

Практика денежно-кредитного регулирования показывает, что политика высоких процентных ставок, применяемая в течение длительного времени может создать определенные затруднения в развитии торговли, не оказав при этом стабилизирующего воздействия на инфляционные процессы.

Важную роль в выполнении операций на открытом рынке и в изменении нормы обязательных резервов ЦБ играет применение *принципа кредитно-депозитной мультипликации*, основанного на том, что основную часть денежной массы в кредитно-банковской системе составляют банковские депозиты – денежные средства, помещенные на хранение в банк, а ЦБ устанавливает норму обязательных резервов – обязательную норму вкладов КБ в ЦБ, установленную в законодательном порядке как процент от общей суммы вкладов коммерческих банков. (Величина обязательных резервов равна произведению суммы депозитов КБ на норму обязательных резервов.)

Разница между фактическими резервами и обязательными образует избыточные резервы, имея которые КБ, может предоставить новые ссуды и создать новые деньги (кредитные деньги). Объем вновь созданных (кредитных) денег развивается по принципу кредитно-депозитной мультипликации, которая заключается в расширении депозитов путем многократного увеличения новых резервов, получаемых банковской системой в целом.

Величина кредитно-депозитного мультипликатора определяется зависимостью  $\mu = 1/R$ , где  $R$  – норма обязательного резерва, а количество кредитных денег  $M = D * \mu$ , где  $D$  – величина избыточных резервов. (Данные зависимости предполагают, что все деньги возвращаются через банковскую систему в экономику, а не оседают в банках в виде излишних резервов. Однако, на практике этого часто не происходит и часть средств остается в различной форме вне банковской системы, что приводит к уменьшению суммы вновь созданных денег.)

*Операции на открытом рынке* заключаются в купле-продаже государственных облигаций ЦБ: если ЦБ хочет оказать поддержку КБ, то он покупает государственные облигации, что приводит к увеличению резервов КБ и росту депозитов в соответствии с принципом кредитно-денежной мультипликации, что увеличивает денежную массу в обращении. Напротив, если целью ЦБ является сокращение кредитных возможностей КБ и изъять избыточную денежную массу из обращения, то он продает государственные

облигации: резервы КБ уменьшаются, также, в соответствии с принципом кредитно-денежной мультипликации, уменьшаются депозиты и объем денежной массы в обращении.

Этот метод денежно-кредитного регулирования экономики наиболее эффективен в условиях развитого фондового рынка и широко применяется, например, в США.

*Изменение нормы обязательных резервов* оказывает воздействие на размер избыточных резервов и на величину кредитно-депозитного мультипликатора. Если норма обязательных резервов увеличивается, то величина мультипликатора уменьшается, что приводит к уменьшению избыточных резервов, объема кредитных денег и денежной массы: часть средств КБ «замораживается» на счетах ЦБ и не может быть использована КБ для выдачи кредитов. Если норма обязательных резервов уменьшается, уменьшается мультипликатор, избыточные резервы увеличиваются, что обеспечивает рост объема кредитных денег и, соответственно, кредитных возможностей КБ и денежной массы, т.е. происходит создание кредитных (новых) денег путем кредитования.

*Политика валютного курса* - соотношения между денежными единицами различных стран основана на положении о том, что стабильный курс национальной валюты обеспечивает стабильный уровень внутренних цен.

Механизм регулирования валютного курса использует валютную интервенцию, которая представляет собой прямое вмешательство ЦБ в функционирование валютного рынка посредством купли-продажи валюты. При этом продажа иностранной валюты приводит к увеличению ее рыночного предложения, к снижению курса иностранной валюты, т. е. повышает курс рубля и, таким образом, обеспечивает снижение цен на импортные (за счет удешевления закупок за границей) и отечественные (за счет уменьшения объема национальной денежной массы) товары. Покупка иностранной валюты влияет на курс иностранной валюты в сторону повышения, удорожает импорт и повышает внутренние цены, поскольку денежная масса увеличивается.

***Внешнеэкономическая функция*** реализуется посредством наделения ЦБ правами валютного контроля и ответственностью за проведение государственной валютной политики, которая представляет собой комплекс мероприятий, направленных на укрепление внешнеэкономических позиций страны. В рамках этой функции ЦБ:

- определяет курс национальной валюты;
- регулирует международные расчеты;
- контролирует движение валютных ценностей внутри страны и за границей;
- сотрудничает с ЦБ других стран;

- представляет страну в международных валютно-кредитных соглашениях;

- проводит операции по управлению золотовалютными резервами, которые представляют собой официальные запасы иностранной валюты, находящиеся на счетах ЦБ, а также в банках за рубежом, или вложенные в иностранные ценные бумаги и служат обеспечением стабильности национальной валюты; наибольший удельный вес составляет та валюта, которая на данный момент времени наиболее устойчива.

В рамках **функции банка банков** ЦБ:

- хранит обязательные резервы коммерческих банков;
- устанавливает норму обязательных резервов;
- оказывает кредитную поддержку коммерческим банкам;
- организует межбанковские расчеты и служит расчетным центром банковской системы, то есть регулирует платежную систему страны;
- осуществляет надзор и контроль над коммерческими банками (выдает лицензии, проверяет отчетность, осуществляет ревизии, осуществляет контроль за соблюдением норм банковских операций).

Выполняя **функцию банка правительства** ЦБ выступает как кассир, кредитор и консультант:

- ЦБ как *кассир* осуществляет прием, хранение и выдачу государственных бюджетных средств, ведение учета и отчетности по исполнению бюджета. В основу исполнения бюджета заложен принцип единства кассы: все государственные доходы направляются на единый счет министерства финансов в ЦБ, затем используются для осуществления государственных расходов;

- ЦБ как кредитор *кредитует* правительство, используя два вида государственного займа: внутренний, который размещается внутри страны, и внешний, который использует ресурсы иностранных денежных рынков, а также участвует в погашении государственных займов;

- ЦБ *консультирует* министерство финансов по вопросам размещения и погашения государственных займов, выбора дат эмиссии и определения целесообразного уровня доходности государственных ценных бумаг.

Свои функции ЦБ осуществляет через **пассивные и активные банковские операции**.

**Пассивными** называются операции, с помощью которых образуются банковские ресурсы: эмиссия банкнот, прием вкладов КБ и казначейства, операции по образованию собственного капитала.

Главным источником ресурсов ЦБ является эмиссия банкнот, которая основана на кредитовании коммерческих банков, кредитовании государства, увеличении золотовалютных резервов. Обеспечением банковской эмиссии служат активы ЦБ: при кредитовании КБ эмиссия банкнот обеспечена

векселями и другими банковскими обязательствами, при кредитовании государства – государственными обязательствами, при покупке золота и иностранной валюты – золотом и иностранной валютой. Таким образом, формируется взаимосвязь между активными и пассивными операциями; размеры пассивных операций зависят от размеров активных операций, поэтому можно утверждать, что активы первичны по существу, хотя вторичны по времени по отношению к пассивам. Не любая ссуда ЦБ кредитной системе или государству связана с выпуском банкнот: кредиты могут зачисляться на счета КБ, открытых в ЦБ, тогда происходит депозитная эмиссия центрального банка. Вклады КБ могут помещаться на беспроцентные счета ЦБ из их кассовых резервов, в том числе это могут быть и обязательные резервы.

*Активными* называются операции по размещению банковских ресурсов: учетно-ссудные операции, вложения в ценные бумаги, операции с золотом и иностранной валютой.

Учетные операции состоят в покупке ЦБ векселей у государства и коммерческих банков, а ссудные операции – в выдаче краткосрочных ссуд КБ, которые предоставляются под обеспечение векселями, ценными бумагами и другими активами. Вложение в ценные бумаги осуществляются ЦБ с целями покупки государственных облигаций, как форма кредитования правительства для покрытия бюджетного дефицита и регулирования ликвидности банковской системы в ходе проведения денежно-кредитной политики.

В апреле 2005 г. Правительством Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации была принята "Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года".

В соответствии с этим документом основной целью развития банковского сектора на среднесрочную перспективу (2005—2008 гг.) является повышение его устойчивости и эффективности функционирования.

Основными задачами развития банковского сектора являются:

- усиление защиты интересов вкладчиков и других кредиторов банков;
- повышение эффективности осуществляемой банковским сектором деятельности по аккумулированию денежных средств населения и организаций и их трансформации в кредиты и инвестиции;
- повышение конкурентоспособности российских кредитных организаций;
- предотвращение использования кредитных организаций для осуществления недобросовестной коммерческой деятельности и в противоправных целях (прежде всего таких, как финансирование терроризма и легализация доходов, полученных преступным путем);



- развитие конкурентной среды;
- укрепление доверия к российскому банковскому сектору со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков.

На следующем этапе (2009—2015 гг.) Правительство Российской Федерации и Банк России будут считать приоритетной задачей эффективного позиционирования российского банковского сектора на международных финансовых рынках.

## 1.6. Коммерческие банки

### 1.6.1. Сущность, принципы деятельности и функции коммерческого банка

**Коммерческие банки (КБ)** – это банковские учреждения, которые осуществляют на договорных условиях кредитно-расчетное и иное банковское обслуживание юридических и физических лиц. При этом, коммерческие банки осуществляют движение ссудного капитала с целью получения прибыли и являются финансовыми посредниками, которые на принципах возвратности, срочности и платности от своего имени привлекают временно высвободившиеся денежные средства и от своего имени размещают их.

Различают следующие **типы КБ**:

- *по способу формирования уставного капитала* – акционерные и общества с ограниченной ответственностью;
- *по виду совершаемых операций* – универсальные, которые оказывают весь спектр банковских услуг и специализированные, которые осуществляют только один вид деятельности – ипотечные, сельскохозяйственные и т.д.;
- *по территории, на которой осуществляется деятельность* – федеральные, республиканские и региональные;
- *по отраслевой специализации* – сельскохозяйственные, строительные, промышленные и иные.

Сущность работы КБ состоит в том, что он осуществляет посредничество в перемещении денежных средств от кредитора к заемщику и от покупателя товаров и услуг к продавцу. Это означает, что перед лицом владельца денежных средств КБ является заемщиком, а перед лицом потребителя – кредитором. При привлечении денежных средств возникают обязательства КБ (депозиты), а при предоставлении денежных средств обязательства потребителя (ссуда).

**Депозит** – это денежные средства и ценные бумаги, переданные на хранение кредитно-финансовому учреждению на оговоренный срок или бессрочно.

Коммерческий аспект деятельности КБ состоит в том, чтобы стоимость долговых обязательств потребителя была больше стоимости долговых обязательств банка. Эта разница образует основную часть прибыли КБ, которая определяется банковской маржей, которая представляет собой разницу между суммой обеспечения и размером выданной ссуды, т.е. - между ставкой по депозиту и ставкой по кредиту.

Отличительными особенностями КБ, как предприятия являются:

- двойной обмен долговыми обязательствами: коммерческие банки формируют свои долговые обязательства и размещают их в долговые обязательства потребителей;

- безусловные обязательства с фиксированной суммой долга: КБ принимают на себя максимальный риск от банковских операций;

- получение прибыли, как основная цель деятельности КБ.

Деятельность коммерческого банка основана на следующих **принципах**:

- *работа в пределах реально имеющихся ресурсов*: КБ должен обеспечивать соответствие между финансовыми ресурсами и кредитными возможностями, то есть - банковских ресурсов специфике мобилизованных ресурсов;

- *обеспечение полной экономической самостоятельности*: свободное распоряжение собственными и привлеченными средствами, свободный выбор клиентов, свободное распоряжение прибылью;

- *обеспечение экономической ответственности*: КБ по своим обязательствам отвечает всем своим имуществом и средствами, а весь риск от своих операций берет на себя;

- *рыночная ориентация*: при работе с клиентами КБ исходит из рыночных критериев прибыльности, риска, ликвидности;

- *экономические методы регулирования деятельности*: государство не имеет права административно вмешиваться в деятельность коммерческого банка и использует только нормативно-правовые инструменты.

**Функции КБ** включают:

- *аккумуляцию и мобилизацию денежных средств и посредничество в кредите*: с помощью КБ происходит сосредоточение денежных средств и превращение их в капитал, поскольку прямым кредитным отношениям между владельцем денежных средств и потребителем денежных средств препятствуют несоответствие объема капитала, предлагаемого в ссуду, с потребностью в нем; несоответствие срока высвобождения капитала со сроком, на который он требуется заемщику и существование риска неплатежеспособности заемщика;

- *создание кредитных денег* одним из двух способов: с помощью привлечения наличных денежных средств от населения - при этом происходит замена банкнот депозитами и денежная масса в обращении не

изменяется, и приобретая у клиентов ценные бумаги и иностранную валюту - при этом происходит увеличение денежной массы;

- *проведение расчетов и платежей*: КБ принимает денежные средства на расчетные счета организаций и осуществляет платежи по платежным поручениям клиентов, а также ведет учет денежных поступлений и выдач;

- *организацию выпуска и размещения ценных бумаг*: КБ осуществляет посреднические операции с ценными бумагами (подписка на размещение ценных бумаг предприятий среди своих клиентов, оценка, анализ и установление цены ценной бумаги), а также операции с собственными ценными бумагами (КБ может выпускать акции, облигации, чеки, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты);

- *оказание консультационных услуг*, состоящих, например, в консультациях клиентов по вопросам повышения их кредитоспособности; получения кредитов, применения эффективных форм расчетов, составления отчетности и других.

### **1.6.2. Организационная структура коммерческого банка**

Организационная структура КБ определяется уставом, в котором содержатся положения об органах управления банком, их полномочиях, ответственности и взаимосвязи при осуществлении банковских операций.

Примерная организационная структура Коммерческого банка приведена на рис. 3.

Главным органом управления КБ является *собрание акционеров*, при этом КБ должен иметь не менее трех учредителей, которое выполняет функции утверждения или изменения устава, выбора Совета директоров, утверждения годового отчета и принятия решений о создании новых филиалов, фондов и их ликвидации.

*Совет директоров КБ* включает, как правило, несколько крупных акционеров и часто – видных общественных деятелей, выполняет функции определения стратегических целей КБ, формирования политики по ссудным, валютным, инвестиционным, расчетным и другим операциям, укрепления конкурентной позиции КБ на рынке, установления деловых связей с другими организациями и подбора кадров высшего менеджмента КБ.

*Правление КБ* включает ведущих менеджеров банка и осуществляет оперативное руководство его производственной деятельностью.

*Ревизионная комиссия* контролирует деятельность правления КБ, выбирается Собранием акционеров из независимых сторонних людей.

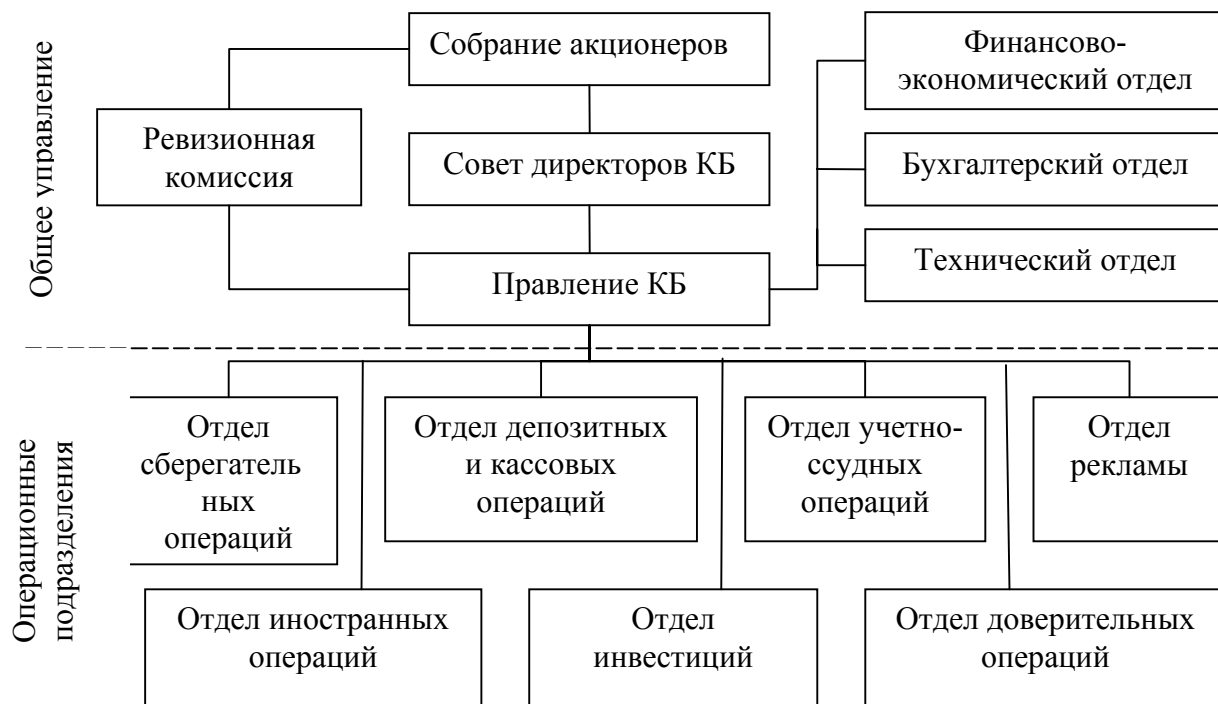


Рис. 3. Примерная организационная структура коммерческого банка

*Бухгалтерия* учитывает движение средств КБ; особенностью банковского бухгалтерского учета является ежедневное составление баланса.

*Финансово-экономический отдел* на основании балансов оценивает финансовое состояние КБ, предоставляет способы и разрабатывает оперативные решения по выходу из затруднительных ситуаций.

*Технический отдел* обеспечивает техническое оснащение и функционирование электронных систем платежей и управления функционированием КБ.

*Отдел сберегательных операций* ведет обслуживание только физических лиц и обеспечивает ведение накопительных или сберегательных счетов по вкладам населения.

*Отдел депозитных и кассовых операций* обслуживает юридические лица, работает с ними по накопительным и расчетным счетам.

*Отдел учетно-ссудных операций* обеспечивает клиентов КБ кредитными ресурсами; в зависимости от кредитной политики в отношении принятия решений о выдаче ссуд, либо самостоятельно, либо выполняя решения правления.

*Отдел иностранных операций* ведет работу с иностранными клиентами и операции по обмену валюты.

*Отдел инвестиций* обеспечивает обращение ценных бумаг клиентов либо самого банка.

*Отдел рекламы* осуществляет комплекс банковского маркетинга, обеспечивая позиционирование и продвижение КБ на финансовом рынке, привлекая новых клиентов.

*Отдел доверительных (трастовых) операций* обеспечивает доходное управление имуществом клиентов, переданного на определенных условиях КБ.

### **1.6.3. Структура финансовых ресурсов и пассивные операции коммерческого банка**

Финансовые ресурсы КБ, структурная схема которых приведена на рис. 4, формируются за счет пассивных и распределяются с помощью активных операций. При этом, применительно к каждому конкретному КБ структура финансовых ресурсов определяется его политикой, специализацией, и типом.

Под **пассивными** понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных или активно-пассивных счетах. С помощью пассивных операций КБ формирует свои ресурсы и суть их состоит в привлечении различных видов вкладов, получении кредитов от других банков, эмиссии собственных ценных бумаг и т.п., в результате которых банковские ресурсы увеличиваются.

В пассивах КБ различают собственные и привлеченные средства.

**Собственные средства** представляют собой совокупность различных по назначению фондов, обеспечивающих экономическую стабильность и самостоятельность выполнения функций КБ. На долю собственных средств, приходится от 12% до 20% общей суммы пассивов банка.

Государство устанавливает для банков минимальную границу соотношения между собственными и привлеченными средствами. В России это соотношение установлено в размере 1:25 (от 1:15 до 1:25 в зависимости от размера банка).

*Основная задача* собственных средств состоит в поддержании устойчивости КБ за счет реализации *функций*, в состав которых входят:

- *защитная*: сохранение платежеспособности КБ за счет созданных резервов и создание возможности выплачивать вкладчикам и кредиторам КБ компенсацию в случае возникновения убытков или банкротства КБ;
- *оперативная*, которая обеспечивает финансовые основы деятельности банка, то есть базу для формирования активных операций путем поддержания объема и характера (в соответствии с задачами банка) банковских операций;

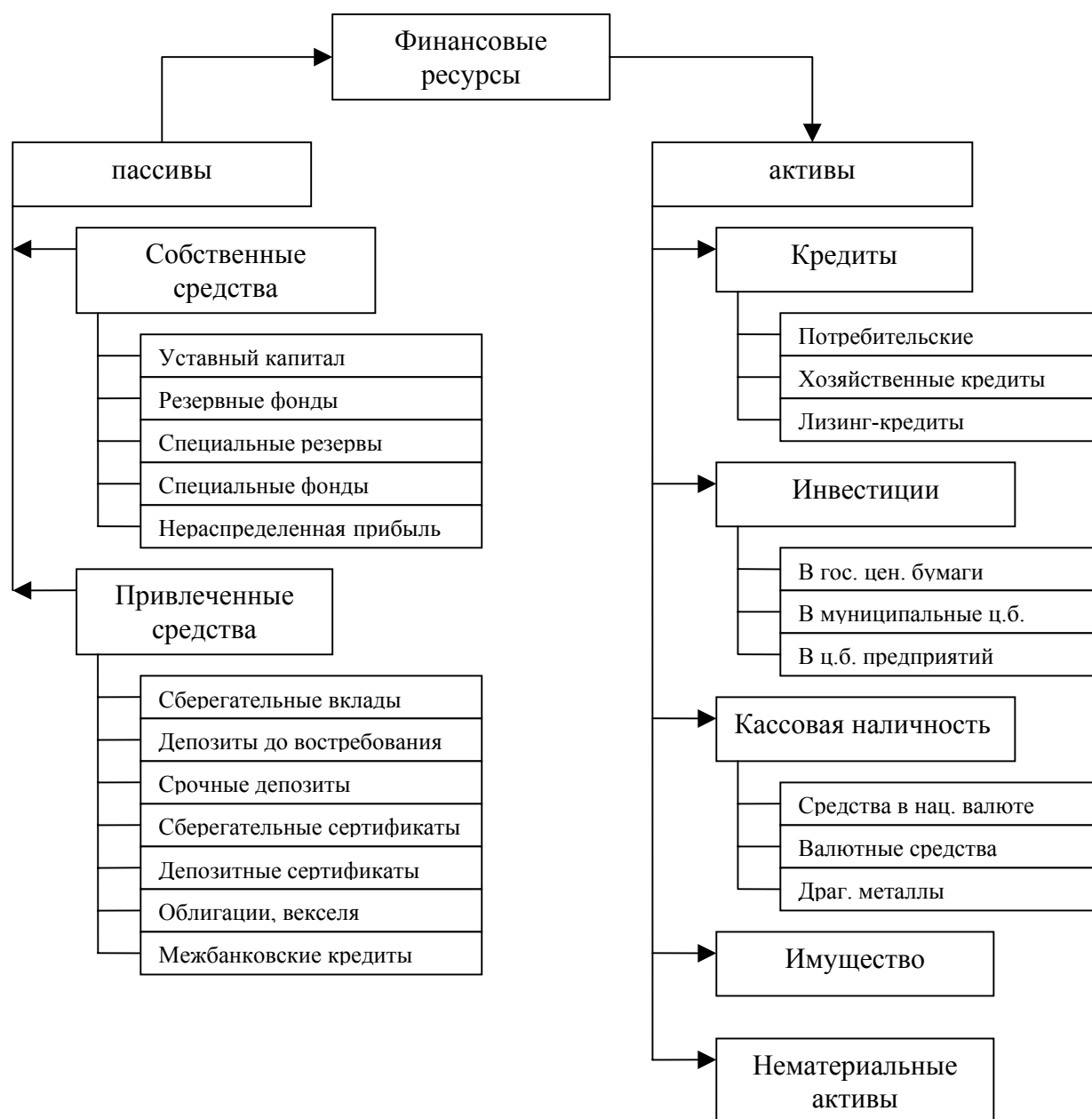


Рис. 4. Структурная схема финансовых ресурсов коммерческого банка.

- *регулирующая*, которая отражает заинтересованность общества в успешном функционировании КБ и позволяет Центральному Банку направлять и контролировать его деятельность в рамках законов и других нормативных документов.

Собственные средства включают уставный капитал, резервные фонды, специальные резервы, специальные фонды и нераспределенную прибыль.

*Уставный капитал* (УК) формируется за счет денежных взносов, материальных и нематериальных активов, иностранной валюты и ценных бумаг собственников КБ, которые опосредуются средствами, поступившими

от реализации акций, если КБ является АО или паевыми взносами участников, если КБ является ООО.

Минимальный размер УК КБ устанавливается решением ЦБ, при этом доля материальных активов в УК не должна превышать 10%, а нематериальных активов 1% от общей суммы УК.

УК может увеличиваться за счет средств специальных фондов, дивидендов начисленных, но не выплаченных акционерам, средств из резервных фондов банка, средств от переоценки собственных средств и из некоторых других источников.

*Резервные фонды* – это денежные средства, предназначенные для возмещения убытков от активных операций и для выплат дивидендов по привлеченным операциям и процентов по облигациям, если для этого недостаточно полученной прибыли.

Отчисления в резервные фонды производят из прибыли в течение 1 года, и их величина устанавливается ЦБ в размере 25-100% от УК. При достижении нормативной величины средства резервного фонда перечисляются в УК, и резервный фонд начинает формироваться заново.

*Специальные резервы* – это денежные средства, предназначенные для покрытия убытков от конкретных видов активных операций.

Для снижения рисков по отдельным операциям КБ создают соответствующие специальные резервы (например, при вложении средств в операции с ценными бумагами). Перечень операций и процент отчислений от прибыли в специальные резервы устанавливает ЦБ.

*Специальные фонды* – это денежные средства, предназначенные для финансирования социального и производственного развития самого банка.

Порядок образования этих фондов закреплен положением о соответствующих фондах (устанавливается самим КБ). Специальные фонды создаются за счет отчислений из прибыли, процент отчислений и порядок расходования средств из фонда регламентируется внутренними нормативными документами КБ.

*Нераспределенная прибыль* – это часть прибыли, остающаяся после платежей в бюджет, отчислений в резервные фонды, специальные фонды и выплаты дивидендов.

*Привлеченные средства КБ* формируются, главным образом, за счет депозитов, которые могут быть опосредованы определенными видами ценных бумаг, а также за счет эмиссии КБ иных фондовых ценностей и за счет межбанковских кредитов.

*Депозит (вклад)*, возникает в результате операций, связанных с привлечением денежных средств во вклады и представляет собой денежные средства, переданные в КБ их собственником для хранения на определенных условиях. Различают сберегательные депозиты, депозиты до востребования и срочные депозиты.

*Сберегательные депозиты* – это средства физических лиц, предназначенные для сбережения и накопления на специальных сберегательных счетах КБ.

Особенности сберегательных вкладов состоят в том, что они имеют бессрочный характер, не дают права выписывать платежные документы, оформляются в виде документов о наличии вклада и требуют заблаговременного предупреждения об изъятии.

В практике КБ применяют следующие виды сберегательных вкладов:

- со сберегательной книжкой: процент по вкладу фиксируется, изъятие средств происходит лично, а взнос средств может осуществляться по почте или банковским переводом, минимальная величина вклада не ограничивается, но может оговариваться его максимальная величина вклада, остаток счета фиксируется в книжке;

- с выпиской о состоянии вклада: позволяет производить все операции по почте и после каждой операции вкладчику высылаются выписка о состоянии счета, процент по вкладу фиксируется;

- сберегательные вклады денежного рынка: предусматривают не фиксированный, а еженедельно изменяющийся процент, исходя из изменения других нормативных процентов, и позволяет выписывать ограниченное количество платежных документов.

*Депозиты до востребования* – это денежные средства физических и юридических лиц, предназначенные для совершения платежей и аккумуляции средств на специальных транзакционных счетах банка.

Особенности депозитов до востребования состоят в том, что они носят бессрочный характер, дают право выписывать платежные документы, могут создаваться путем внесения клиентом средств или путем выдачи клиенту банковской ссуды, оформляются в виде чековой книжки и выписки о состоянии счета, не приносят вкладчику дохода и при этом часто КБ взимает плату за совершение расчетов.

Различают следующие разновидности депозитов до востребования:

- *контокоррентные счета* - это счета, на которых отражаются одновременно операции клиента по перечислению средств и ссуды банка, которые выдаются для покрытия отрицательного остатка;

- *счета с овердрафтом* – разновидность первого счета; с заранее оговоренным максимальным отрицательным остатком;

- *счета с автоматической очисткой* - это счета, в которых заранее оговаривается положительный остаток, а все средства сверх него переводятся банком на счет, приносящий доход; положительный остаток обеспечивается обратным переводом.

*Срочные депозиты* – это средства физических и юридических лиц, предназначенные для накопления в течение определенного срока и аккумулируемые на специальных срочных счетах.



К особенностям срочных депозитов относится то, что по ним точно определяется срок, в течение которого не будет производиться изъятие, устанавливается фиксированный доход, назначаются штрафные санкции за досрочное изъятие и требование в банк о досрочном изъятии денежных средств необходимо предоставить за 7-30 дней, в зависимости от договора с банком, а также средства с этих счетов не могут направляться для проведения расчётов.

Разновидностью срочного депозита является счёт с предварительным уведомлением об изъятии (бессрочно-срочный), по которому не предусмотрен срок депозита, но требуется уведомления об изъятии средств за 1, 3, 6, 9, 12 месяцев, то есть этот срок устанавливается в момент представления уведомления об изъятии.

К ценным бумагам, опосредующим депозиты, относят сберегательные и депозитные сертификаты

*Сберегательные сертификаты* – это ценные бумаги КБ, представляющие собой свидетельство о сберегательном вкладе физического лица, дающие право на его погашения через определенный срок и на получение дохода. Сберегательный сертификат выписывается на одного клиента или нескольких человек, является именованным или на предъявителя, доход по нему выплачивается в момент истечения срока действия или регулярно в течение срока его действия и он может передаваться от одного лица другому, что снижает вероятность досрочного изъятия средств.

*Депозитные сертификаты* - это ценные бумаги КБ, представляющие собой свидетельство о срочном депозите юридического лица, дающие право на его погашение через определенный срок и на получение дохода. Получение дохода по депозитному сертификату осуществляется безналичными денежными средствами, а срок его обращения не превышает 1 года.

Для формирования привлеченных средств КБ может эмитировать такие виды ценных бумаг, как векселя и облигации.

*Вексель КБ* – это ценная бумага КБ, представляющая собой долговое обязательство КБ перед клиентом и дающая клиенту право рассчитываться ею со своими партнерами, содержащая безусловное обязательство векселедателя (Банка) об оплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте в указанный срок. Выпуск и обращение векселей регулируются действующими Основами гражданского законодательства и Положением о простом и переводном векселе. Условия эмиссии банковского векселя говорят о его депозитной природе и делают его похожим на депозитный (сберегательный) сертификат. Однако в отличие от последнего банковский вексель может быть использован его владельцем в качестве платежного средства за товары и услуги, причем новый обладатель векселя также имеет право передачи его третьему лицу (путем предоставления соответствующего индоссамент). Классическая основа вексельного

обращения имеет кредитный характер в отличие о депозитной природы чеков и сертификатов. Банковский вексель имеет неограниченный срок действия.

*Облигация КБ* – это ценная бумага, удостоверяющая отношения займа между владельцем облигации (кредитором) и банком, выпустившим их, представляющая собой долговое обязательство КБ с определенной стоимостью, сроком погашения и твердым доходом. Средств, мобилизованные банком на основе выпуска облигаций, считаются заемными в отличие от остатка денежных средств на счетах клиентов, которые в банковской практике считаются собственно привлеченными. При выпуске облигаций банк играет активную роль, инициатива выпуска принадлежит ему, в то время как при привлечении вкладов роль банка пассивна. От депозитных и сберегательных сертификатов и банковских векселей облигации банка отличаются, во-первых, сроком выпуска (они не могут выпускаться на срок менее 1 года) и, во-вторых, порядком выпуска.

*Межбанковские кредиты* – это финансовые ресурсы других КБ или ЦБ, привлекаемые данным КБ на условиях возвратности, срочности и платности.

Особенности межбанковских кредитов, как способа формирования привлеченных средств, состоят в следующем:

- денежные средства представляются на короткие сроки (1 день - 12 месяцев); широко распространены бессрочные кредиты, которые возвращаются по первому требованию кредитора;
- предусматривают изменяющуюся процентную ставку;
- межбанковский кредит является первоочередным платежом в случае ликвидации КБ.

ЦБ выдает кредиты в строго определенных случаях и для строго определенных целей и представляют собой кредиты сезонного характера, чтобы КБ могли адаптироваться к изменившимся условиям в периоды оттока денежных средств. Чтобы КБ могли выполнить свои обязательства перед вкладчиками в условиях снижения ликвидности, эти ссуды имеют бессрочный характер и отзываются при восстановлении необходимого уровня ликвидности КБ.

Возможности КБ по формированию привлеченных средств регламентируются нормативами ЦБ в виде предельных соотношений между собственными средствами и привлеченными средствами с учетом организационно-правовой формы КБ: для ЗАО привлеченные средства могут превышать собственные средства не более чем в 20 раз; для ОАО - не более чем в 15 раз, для государственного КБ - не более чем в 25 раз, для ООО, не более чем в 10 раз.

#### 1.6.4. Активные операции КБ

**Активные операции КБ** - это операции связанные с размещением собственных и привлеченных средств КБ с целью получения дохода, поддержания ликвидности и обеспечения его эффективного функционирования.

В составе активов КБ выделяют:

**по назначению:**

- *кассовые активы* – средства КБ, находящиеся на его счетах в денежной форме, включая средства в кассах КБ, на корреспондентских счетах КБ и в ЦБ, в фонде обязательных резервов, в центрах рынка ценных бумаг, а также драгоценные металлы и камни в хранилищах

- *оборотные активы* (доходные, работающие) – активы, приносящие доход, которые составляют до 75% активов КБ и включают краткосрочные и среднесрочные кредиты, вложения в корпоративные и государственные ценные бумаги, выданные межбанковские кредиты, депозиты в других КБ и в ЦБ;

- *инвестиционные активы* – вложения с целью получения дохода за счет участия в инвестировании субъектов хозяйствования, на долю которых приходится от 10 (в универсальном КБ) до 60% (в инвестиционном КБ) активов, которые составляют акции, векселя и другие ценные бумаги, приобретенные для осуществления доходных операций и прямые инвестиции, в форме долгосрочного участия в УК юридических лиц;

- *внеоборотные активы* (иммобилизованные) – средства, не участвующие в обороте и используемые для обеспечения хозяйственной деятельности КБ (основные средства, нематериальные активы, капитальные вложения, хозяйственные материалы); на их долю приходится 10-15% всех активов, причем высокая доля внеоборотных активов свидетельствует о нерациональной структуре активов и, следовательно, о низком уровне ликвидности и доходности.

- *прочие активы*, включающие дебиторскую задолженность КБ, средства в расчетах с филиалами, расходы будущих периодов и средства, ошибочно перечисленные на это говорит о негативных тенденциях в деятельности КБ;

**по ликвидности**

- *высоколиквидные активы* – активы, которые находятся в наличной форме или их быстро можно превратить в денежные средства, включая наличные средства, средства в ЦБ и в иностранных банках, ценные бумаги ЦБ и драгоценные металлы; на их долю приходится 12-15% активов;

- *ликвидные активы* – средства, которые можно быстро превратить в денежные средства со сроком до 30 дней, которым относят, кредиты и платежи со сроком исполнения до 30 дней, легко реализуемые ценные бумаги и другие быстро реализуемые ценности нормальная доля высоко

ликвидных и ликвидных активов не должна составлять более 20%, так как если их величина больше, то это говорит о недостаточном уровне доходности;

- *активы среднесрочной ликвидности*, которые превращаются в денежные средства со сроком до 1 года: кредиты со сроком до 1 года и депозиты КБ со сроком погашения до 1 года;

- *активы долгосрочной ликвидности*, которые включают кредиты, выданные банком и депозиты КБ со сроком погашения более 1 года;

- *малолликвидные активы*, в состав которых включают просроченную задолженность, ненадежные долги, долгосрочные инвестиции и капитализированные активы;

**по степени риска** (вероятности получения убытка от данного вида активной операции): нормативы риска устанавливаются инструкцией ЦБ РФ о порядке регулирования деятельности банка и в настоящее время активы разделяют на следующие группы:

- *первая группа* – степень риска составляет 0% – 2%, к которой относят, например, средства на корреспондентских и депозитных счетах ЦБ (0%), кассовые активы и приравненные к ним средства (2%) и другие активы;

- *вторая группа* – степень риска 2-10%, включает ссуды, гарантированные правительством РФ, ссуды и прочие средства, предоставленные банком министерству финансов вложения в государственные ценные бумаги стран, не входящих в число развитых и не обремененных обязательствами и другие;

- *третья группа* – степень риска составляет 10-20%, к данной группе относят кредиты и депозиты в банках-нерезидентах развитых стран, ссуды, выданные органам государственной власти субъектов РФ и местным органам самоуправления и другие;

- *четвертая группа* – степень риска 20-70%: средства на счетах КБ РФ, на счетах в банках-нерезидентах стран, не входящих в число группы развитых и другие;

- *пятая группа* – степень риска составляет 70-100%;

**по срокам размещения:**

- *бессрочные* (до востребования);

- *срочные*, с выделением активов со сроками размещения, до 30 дней, до 90 дней, до 180 дней, до 360 дней, до 3 лет и более 3 лет;

**по субъектам активных операций:**

- *активы, находящиеся в пользовании самого КБ;*

- *активы, предоставленные во временное пользование другим субъектам:* государству, негосударственным юридическим лицам, другим коммерческим учреждениям, юридическим лицам, некоммерческим организациям, физическим лицам, нерезидентам.

### 1.6.5. Структура и управление банковскими рисками

Коммерческий банк стремится к максимальной прибыли, но одновременно, он должен находиться в пределах приемлемого предпринимательского риска, в составе которого различают кредитный риск, риск ликвидности и процентный риск.

**Кредитный риск** заключается в возможности неплатежа по выданным кредитам или ценным бумагам, приобретенным КБ; кредитные риски подразделяются на:

- риск злоупотребления – возникает в результате выдачи сотрудником КБ «дружеских» кредитов (без соответствующего обеспечения);
- риск иностранных кредитов – возникает в результате колебания курса валюты или в результате неплатежа иностранными заемщиками;
- риск по внутренним кредитам – определяется трудностью учета всех факторов, влияющих на платежеспособность заемщика.

Основным видом борьбы с кредитными рисками является диверсификация активов.

**Риск ликвидности** определяется тем, что обязательства коммерческого банка и обязательства перед КБ не совпадают структурно по объемам и срокам.

Основные виды борьбы с этим видом банковского риска включают *регулирование активов* путем снижения неликвидных активов, увеличения дополнительных ликвидных активов (например, приобретение государственных ценных бумаг), что объективно снижает доходность КБ и *регулирование пассивов* путем привлечения дополнительных финансовых ресурсов, что увеличивает зависимость от инвесторов.

**Процентный риск** (риск изменения процентных ставок) – это риск снижения прибыли, возникающий из-за неблагоприятных колебаний процентной ставки, которые приводят к повышению затрат на выплату процентов или снижению дохода от вложений и поступлений от предоставленных кредитов.

Процентный риск связан с нестабильностью финансового рынка и основными методами борьбы с ним являются хеджирование и постоянный анализ и тщательный прогноз состояния финансового рынка.

Для регулярной работы по снижению банковских рисков в составе коммерческого банка создаются специальные подразделения (комитеты), причем крупные КБ имеют обычно два комитета по управлению рисками: комитет по кредитному риску и комитет по управлению активами и пассивами банка. Ответственность за реализацию политики, разработанной комитетом по кредитному риску, несет кредитный отдел, а ответственность за реализацию политики, разработанной комитетом по управлению

пассивами и активами банка, несут все остальные отделы КБ в соответствии со своей функциональной специализации.

*Функции комитета по кредитному риску* включают следующие:

- разработка кредитной политики;
- разработка политики рейтинга кредитов;
- разработка критериев для получения кредитов;
- установление ограничения на ссуды;
- регулярная оценка риска кредитов;
- разработка политики списания невозвращенных ссуд;
- разработка политики возврата ненадежных ссуд;
- разработка форм кредитной документации.

В состав комитета по управлению кредитными рисками входят руководитель банка, руководитель кредитного отдела и бухгалтерии, главный экономист, руководитель подразделения по анализу кредитных рисков, руководитель научно-исследовательского отдела, 2 или более акционеров банка.

*Функции комитета по управлению пассивами и активами банка:*

- разработка ограничений по финансовым рискам;
- разработка процентной политики;
- разработка политики по валютным рискам;
- разработка политики рисков, связанных с операциями по ценным бумагам;
- управление рисками структуры капитала банка;
- контроль за соблюдением банком законодательства в отношении рисков;
- разработка критериев оценки эффективности работы по управлению пассивами и активами.

В состав комитета по управлению пассивами и активами банка входят руководитель банка, руководитель кредитного отдела, главный экономист, руководитель научно – исследовательского отдела, руководители финансово-экономического отдела и бухгалтерии, 2 и более акционеров.

В результате своей деятельности названные комитеты должны довести цели политики управления рисками до исполнителей, делегировать полномочия по реализации политики управления рисками и контролю подразделениям и отдельным работникам банка, разработать ограничения и стандарты на объемы, зоны, виды риска, методы их оценки и регулирования и создать внутрибанковские инструкции по управлению рисками.

В качестве основных методов снижения банковских рисков используют:

- *метод перекладывания риска на контрагента* – способ, который заключается в передачи части рисков неплатежеспособности по кредитам путем заключения с заемщиком договора о страховании кредита или

договора по обеспечению кредита: для улучшения своего положения относительно существующих рисков банки требуют от заемщика предоставления дополнительного обеспечения, так как, несмотря на проверку кредитоспособности риск неплатежеспособности не может быть исключен полностью особенно при долгосрочных кредитах, которые в момент принятия решения о выдаче предполагают осуществление долгосрочных и связанных с неопределенностью прогнозов относительно неплатежеспособности заемщика;

- *метод разделения рисков* – этот способ используется в том случае, когда крупная сумма по запланированному кредитному договору делится на однородные части между несколькими кредиторами; существуют ограничения при выдаче крупных кредитов, в которых допустимый размер кредита зависит от собственного капитала банка.

- *метод возмещения рисков* – банк принимает на себя риск по кредитным операциям и включает в процентную ставку по кредиту премию за риск для погашения возможных потерь, причем размер процентной премии за риск должен учитывать индивидуальную платежеспособность заемщика и зависит от рыночной позиции КБ и репутации заемщика;

- *метод диверсификации (распределения рисков)* – разделение кредитных операций по различным критериям таким образом, чтобы убыточность отдельных кредитов не имела для банка катастрофических последствий; согласно этому методу кредиты должны выдаваться как можно большему количеству заемщиков, а само распределение рисков кредитных операций осуществляется тремя способами:

- по вещественному принципу, когда диверсификация риска проводится в зависимости от размера, вида кредита и отраслевой принадлежности заемщика;

- по временному принципу, когда КБ диверсифицирует свой кредитный портфель на краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные кредиты;

- по региональному принципу: при выдаче кредитов исключается концепция операций банка в определенном регионе для того, чтобы избежать кумулятивного воздействия негативных изменений экономики региона на кредитные операции банка в целом.

- *метод ограничения рисков (лимитирования)* – КБ ограничивает размер кредита в зависимости от вида и группы заемщиков, при этом лимитирование кредита заключается в том, что банковские органы фиксируют максимальную границу отдельных кредитов и общий объем кредитования путем соотнесения величины кредитов и собственного капитала банка;

- *метод хеджирования (компенсации рисков)* – компенсация рисков достигается путем создания в банке контрпозиции, то есть риски и шансы на прибыль, которые имеют отрицательную корреляцию с рисками и шансами

на прибыль по хеджируемым позициям: если в активе баланса банка возникает процентный риск, то в пассиве должна быть предусмотрена его компенсация и при благоприятном хеджировании банк полностью избегает убытков, но не получает никакой прибыли, в противном случае возможна лишь частичная компенсация рисков.

Последовательность управления любыми банковскими рисками следующая:

1. Идентификация риска, определение наличия риска в различных операциях и создание портфеля риска.

2. Качественная и количественная оценка риска, создание методик расчета уровня риска и определение методов снижения рисков.

3. Планирование риска, включая расчет резерва по плановому портфелю риска, который должен сопоставляться с суммой, которая согласно политике банка в области рисков представляет собой предел потерь для данной операции (планирование предела потерь).

4. Лимитирование риска; в зависимости от вида риска это может быть или определение процентного соотношения кредитов с различным уровнем риска или определение лимита перспективной ликвидности, то есть рамок, в которых могут расходиться сроки активов и пассивов.

5. Создание системы процедур, направленных на поддержание запланированного уровня риска, включая создание системы делегирования ответственности, дополнительный контроль и периодический мониторинг уровня риска.

#### **1.6.6. Банковское кредитование**

**Банковское кредитование** состоит в предоставлении денег в долг, с уплатой процентов, на определенный срок, под письменные обязательства клиента, основанном на следующих общих принципах:

*возвратность кредита*: необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финансовых ресурсов после завершения их использования;

*срочность кредита*: необходимость возврата ссуды в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре;

*платность кредита*: необходимость возврата заемщиком не только суммы банковского кредита, но и оплаты права за его использование в виде банковского процента.

**Банковский процент**, как экономическая категория, обеспечивает перераспределение прибыли юридических и физических лиц, регулирование производства и обращения путем распределения ссудных капиталов на межотраслевом и международном уровнях и антиинфляционную защиту денежных накоплений клиентов банка.



Размер банковского процента иногда определяют путем деления планируемого годового дохода банка на сумму предоставленного кредита, но чаще всего, определяя отношение спроса на кредит к предложению. При этом учитывают, что на величину спроса и предложения влияют такие факторы, как темпы инфляции, нормативы государственного кредитного регулирования, объем денежных накоплений юридических и физических лиц, сезонный характер формирования и распределения кредитных ресурсов и соотношение между размерами кредитов предоставленных государством и его задолженностью.

Осуществляя кредитование КБ основывается на таких частных принципах, как:

- *обеспеченность кредита*, создающая защиту имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств;

- *целевой характер кредита*, состоящий обязанности заемщика целевого использовать средства, полученные от кредитора строго на цели, предусмотренные кредитным договором;

- *дифференцированность кредита*, предполагающая особый подход со стороны КБ к различным категориям потенциальных заемщиков.

Различают следующие типы и виды банковских кредитов (ссуд):

***по срокам погашения:***

- *онкольные*, срок погашения которых не определен;
- *краткосрочные*, выдаваемые на срок до 6 месяцев;
- *среднесрочные*, со сроком погашения до 1 года;
- *долгосрочные*, со сроком до 5 лет и более.

***по способу погашения:***

- *единовременные*, по которым всю ссуду и процент по ссуде погашают по истечении срока действия;
- *частичные*, которые погашаются частями по графику погашения;
- *дисконтированные*, предполагающие выплату процента в момент выдачи ссуды, а погашение – единовременно или по графику.

***по объекту кредитования:***

*персональные ссуды* – ссуды физическим лицам;  
*деловые ссуды* – ссуды юридическим лицам.

***по наличию обеспечения:***

- *доверительные (необеспеченные) ссуды;*
- *обеспеченные ссуды*, в составе которых различают
  - *вексельные кредиты* - под обеспечение векселями;
  - *гарантийные кредиты* - под гарантии третьего лица;
  - *фондовые кредиты* - под залог ценных бумаг;
  - *подтоварные кредиты* - под запасы товарно-материальных ценностей;

- ипотечные кредиты - под права собственности.

**по целевому назначению:**

- ссуды общего характера;
- ссуды целевого характера.

### 1.6.7. Кредитный договор и формы обеспечения кредитного договора

Предоставление КБ кредита осуществляется на основе **кредитного договора** – письменного соглашения между КБ и клиентом, определяющее все стороны отношений между ними по поводу предоставления (получения) ссуды.

Кредитный договор составляется для получения кредита между кредитором и заемщиком (банком и юридическим или физическим лицом) в следующем порядке:

1. Предоставление заемщиком в КБ комплекта документов в следующем составе:

- заявление на выдачу ссуды с указанием суммы кредита, срока и цели;
- технико-экономическое обоснование (ТЭО) потребности в кредите;
- копии контрактов и других документов, подтверждающих цель кредита (в соответствии с ТЭО) и возможности его погашения;
- балансы (годовой и на последнюю отчетную дату), которые используются для определения кредитоспособности и платежеспособности клиента<sup>4</sup>
- копии учредительных документов, заверенных нотариусом.
- гарантии возврата кредита: гарантийное письмо банка, страховой компании, залог и другие;
- проект кредитного договора по принятой в данном банке форме;
- справка о кредитах, полученных в других банках.

2. Изучение и анализ документов заемщика, которое предполагает следующие действия.

1.1. Оценка кредитоспособности заемщика с применением ряда показателей финансового состояния, например, таких как *коэффициент быстрой ликвидности*,  $K_{бл}$  который рассчитывают по формуле:

$$K_{бл} = (ДС + Тлр) / ТО, \text{ где}$$

ДС – денежные средства;

Тлр - легко реализуемые требования;

ТО - текущие обязательства.

*Коэффициент общей ликвидности:*

$$K_{ол} = (ДС + Тлр + ОСлр) / ТО, \text{ где}$$

ОСлр – легко реализуемые оборотные средства.

2.2. На основании расчета данных коэффициентов определяется класс заемщика, например, по нормативам, приведенным в таблице 1, и чем ниже класс, тем меньше сумма и сроки, на которые выдается кредит.

Таблица 1.

**Примерные нормативы для определения класса заемщика**

| Класс заемщика  | I          | II            | III      |
|-----------------|------------|---------------|----------|
| Показатели      |            |               |          |
| $K_{\text{бл}}$ | $\geq 1.5$ | $1 < K < 1.5$ | $\leq 1$ |
| $K_{\text{ол}}$ | $\geq 3.0$ | $2 < K < 3$   | $\leq 2$ |

3. Согласование условий кредитного договора.

4. Подписание кредитного договора.

Типовой кредитный договор включает следующие разделы:

1. Общие положения, определяющие цель кредитного договора, сумма, процент, срок, форма обеспечения, порядок выдачи и погашения кредита, порядок начисления и уплаты процента.

2. Права и обязанности заемщика, с учетом того, что в части прав заемщик может получить кредит на оговоренных условиях, может обратиться в банк с просьбой об изменении условий договора и при определенных условиях может досрочно погасить ссуду и расторгнуть договор или не выполнять условий КБ. Основные обязанности заемщика включают целевое использование кредита, обеспечение банку доступ к документации по вопросам касающимся кредита, предоставление банку сведений о получении примерных результатов использования ссуды,

3. Права и обязанности банка, которые предполагают такие основные права как возможность проведения проверки обеспечения и целевого использования кредита, прекращение выдачи кредита при нарушении заемщиком его обязательств, взимания с заемщика комиссионных выплаты и изменения процентной ставки. Основные обязанности банка включают предоставление кредита, информирование заемщика об изменении условий договора и в установленный срок начисление процентов по кредиту.

4. Ответственность сторон при нарушении условий договора, которым предусматриваются имущественные последствия при нарушении условий договора.

5. Порядок разрешения споров.

6. Срок действия договора.

7. Юридический адрес сторон.

Использование **обеспечения** снижает кредитный риск и увеличивает прибыльности КБ. *Цель обеспечения* – заставить заемщика выполнить кредитные обязательства при отсутствии собственных средств другими

источниками, то есть реализацией заложенного имущества, средствами гарантов и средствами поручителей.

В банковской практике применяют такие формы обеспечения, как залог, поручительство, гарантия, страхование и залог депозитов.

**Залог** – это право кредитора получать возмещение стоимости заложенного имущества перед лицом кредитора. Залогом может выступать любое имущество, которое может быть отчужденно у залогодателя: основные средства, производственные запасы, готовая продукция, ценные бумаги, драгоценные металлы и имущественные права.

*Основные требования к залогу:*

- наличие права собственности на имущество, подтвержденное документами;
- способность отчуждения данного имущества, подтвержденное документами об отсутствии других залогов на это имущество;
- денежная оценка предметов залога, которая проводится специалистами;
- ликвидность залога
- возможность контроля за сохранностью залога;
- страхование залога на случай чрезвычайных обстоятельств;
- достаточность залога (сумма залога должна превышать сумму кредита).

Применяются два основных *вида залога*: заложенное имущество остается у залогодателя (залог товара в обороте, залог материальных ценностей в переработке, залог основных средств); либо имущество передается залогодателю (заклад), в случае если залогодатель недостаточно известен банку. В последнем случае используют *твердый заклад* – хранение имущества (в основном валютных ценностей, драгоценных металлов, ценных бумаг) на складе банка или *заклад прав* – банку передаются документы по оценке прав заемщика по владению и использованию имущества, которые являются объектом интеллектуальной собственности (авторские права, патенты, товарные знаки, программное обеспечение, ноу-хау и прочие).

В договоре залога устанавливаются вид и форма залога, его стоимость, местонахождение и права и обязанности залогодателя и залогодержателя.

**Поручительство**, как форма обеспечения кредита, состоит в том, что третье лицо - поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение заемщиком его обязательства полностью или частично. Поручителем может выступать юридическое лицо, которое оценивается как платежеспособное и кредитоспособное, или физическое лицо, имеющее постоянный источник дохода, который не должен быть меньше, дохода заемщика. Объем ответственности поручителя равен объему ответственности заемщика.

**Гарантия** предполагает, что третье лицо - гарант - обязуется перед КБ отвечать по обязательствам заемщика. При этом гарант дает письменное обязательство (гарантийное письмо) о выплате обозначенной денежной суммы по предоставлению коммерческим банком письменного требования об ее уплате. За гарантию должник должен уплатить гаранту вознаграждение в процентах от гарантийной суммы. Особенности гарантии состоят в том, что гарантами могут быть, в том числе, коммерческие банки и страховые компании, гарантия имеет безотзывный характер и сохраняет силу в случае недействительности основного обязательства.

**Страхование** предполагает заключение в договора страхования между заемщиком и страховой организацией, которая берет на себя ответственность за погашение суммы невозвращенного кредита и процента по нему в размере, как правило, 50 – 90% от общей суммы невозвращенного кредита и процента по нему, поэтому в данном случае требуется дополнительная форма обеспечения.

**Залог депозитов** состоит в заключении договора, в соответствии, с которым право требования уплаты долгов по дебиторской задолженности заемщика (с согласия дебиторов) переходит от заемщика к КБ; при этом сумма уплаченных требований должна быть, как правило, больше долга банку в два раза.

### **1.6.8. Оценка финансового состояния КБ**

Успех деятельности любого коммерческого банка обеспечивают три взаимосвязанных фактора:

- высокая доходность банковского дела, создающая возможность для выплаты дивидендов акционерам, увеличение его капитала, создания страховых резервов, фондов развития и т.п.;
- ликвидность КБ, то есть возможность быстрого (без больших потерь доходности или дополнительных затрат) превращения его активов в платежные средства для погашения своих долговых обязательств;
- платежеспособность КБ, то есть способность в должные сроки и в полном объеме отвечать по своим обязательствам перед кредиторами: государством, банками, вкладчиками.

Эффективность работы КБ в целом зависит от правильности выбранного соотношения риска и доходности. Риски имеют отношение ко всему разнообразию ожидаемого дохода по всем видам активных и пассивных операций и отражают вероятность того, что финансовые проблемы могут отрицательно сказаться на показателях деятельности и финансовом состоянии банка. Поэтому, осуществляя свою коммерческую деятельность банку необходимо определить выгодность и затратность каждого вида активных операций и операций по привлечению ресурсов, необходимых для достижения целей и выполнения задач банка, соблюдения

ликвидности и платежеспособности. Понятие «ликвидность» означает легкость реализации, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Понятие «платежеспособность» включает еще и способность банка своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства, вытекающих из банковских операций. Таким образом, ликвидность выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности.

Источниками информации для оценки финансового состояния КБ являются следующие такие документы, как все виды финансовой отчетности (баланс, отчет о прибылях и убытках, оборотные ведомости и др.), учредительные документы, лицензии, информация о банке в СМИ и информация, полученная у третьей стороны (заключения специальных агентств, мнения специалистов, отзывы клиентов).

Оценка показателей *ликвидности* является наиболее сложной так, как она связана с оценкой риска активных операций. В понимании ликвидности КБ различают статический и динамический аспекты: статистический аспект характеризует ликвидность КБ на конкретную дату, а динамический аспект характеризует способность сохранения ликвидности КБ в будущем. Следовательно, *статистическая ликвидность* – это способность КБ выполнять свои обязательства в конкретный момент времени, имея для этого достаточно наличных и безналичных средств, а *динамическая ликвидность* – способность КБ сохранять свою собственную стоимость как объекта экономических отношений, его способность своевременно погашать свои обязательства в будущем.

На банковскую ликвидность оказывают влияние различные факторы, поэтому для ее оценки применяется система показателей, необходимых для комплексного отражения различных аспектов функционирования КБ.

*Показатель достаточности собственных средств* позволяет оценить объем собственного капитала КБ относительно активов, взвешенных с учетом риска, сравнив его с нормативом достаточности капитала по отношению к совокупным обязательствам банка. Минимальное допустимое значение норматива достаточности капитала (Н1), то есть минимальная величина уставного капитала в процентах от объема рискованных активов, устанавливается ЦБ РФ в зависимости от размера собственных средств банка в диапазоне от 8% до 11%.

*Показатели соотношения активных и пассивных операций по срокам их осуществления и содержанию* включают:

- *показатель мгновенной ликвидности*, который рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов банка к обязательствам по счетам до востребования; ЦБ РФ устанавливает минимально допустимое значение норматива мгновенной ликвидности (Н2) в размере 20%;

- *показатель текущей ликвидности*, который рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств банка по счетам

до востребования и на срок до 30 дней; минимально допустимое ЦБ РФ нормативное значение (Н3) – 70%;

- *показатель долгосрочной ликвидности*, который рассчитывается как отношение долгосрочных кредитов (сроком выше 1 года) к собственному капиталу и обязательствам банка сроком погашения свыше одного года; максимальное нормативное значение показателя долгосрочной ликвидности (Н4) установлено ЦБ РФ в пределах 120%;

- *показатель ликвидности по операциям с драгоценными металлами* рассчитывается как соотношение драгоценных металлов в физической форме к обязательствам по драгоценным металлам со сроками исполнения в течении 30 дней; минимальное допустимое значение норматива (Н14) установлено в размере 10%.

*Показатели качества активов и уровня рискованности отдельных активных операций* включают:

- *показатель общей ликвидности*, который рассчитывается как соотношение ликвидных и суммарных активов (за вычетом обязательных резервов); минимальное допустимое значение норматива (Н5) установлено в размере 20%;

- *показатель максимального риска на одного заемщика*, который рассчитывается как отношение совокупной суммы кредитов, выданных одному заемщику и гарантий предоставленных одному заемщику к объему собственных средств; максимальное допустимое нормативное значение (Н6) – 25%;

- *показатель максимального риска на группу связанных заемщиков*, который рассчитывается как отношение совокупной суммы кредитов, выданных группе связанных заемщиков и гарантий предоставленных группе связанных заемщиков к объему собственных средств; максимальное допустимое нормативное значение (Н6) – 25%;

- *показатель размера крупных кредитных рисков*, который рассчитывается как отношение суммы всех крупных кредитов к объему собственного капитала банка; максимально допустимое значение норматива (Н7) устанавливается в размере 800 % (крупной называется совокупная ссудная задолженность одного заемщика или группы взаимосвязанных заемщиков, превышающая 5% собственного капитала банка);

- *показатель размера риска для взаимосвязанных участников банка*, который рассчитывается как отношение совокупной суммы требований банка в рублях и иностранной валюте в отношении одного акционера к собственному капиталу банка; максимально допустимое значение норматива (Н9) устанавливается в размере 20 %;

- *показатель размера риска по отношению к инсайдерам банка*, который рассчитывается как отношение совокупной суммы требований банка в рублях и иностранной валюте в отношении инсайдера к

собственному капиталу банка; максимально допустимое значение норматива (Н10) устанавливается в размере 2 % ( инсайдеры – физические лица, являющиеся или акционерами, которые имеют более 5% акций, или директора и члены совета, члены кредитного комитета и т.п., имеющие отношение к вопросам выдачи кредитов);

• *показатель использования собственных средств для приобретения долей других юридических лиц*, который рассчитывается как соотношение инвестиций в другие предприятия к собственному капиталу банка; максимально допустимое значение норматива (Н12) устанавливается в размере 25 %.

*Показатели, характеризующие привлечённые средства* включают:

• *показатель риска на одного кредитора* (группы связанных кредиторов); рассчитывается как отношение суммы привлеченных средств от одного кредитора (группы связанных кредиторов), в том числе и межбанковские кредиты, к объему собственного капитала банка; максимальное допустимое нормативное значение – не более 25% от собственного капитала;

• *показатель диверсификации депозитных операций*; рассчитывается как процентное соотношение общей суммы денежных вкладов (депозитов) граждан и величины собственного капитала банка; максимальное допустимое нормативное значение (Н11) устанавливается в размере 100%;

• *показатель соотношения обязательств банка перед банками нерезидентами и финансовыми организациями нерезидентами* характеризует ресурсную базу с точки зрения её зависимости от иностранного финансового капитала; максимальное допустимое нормативное значение этого показателя установлено ЦБ РФ на уровне 400%;

• *показатель вексельных обязательств банка*; рассчитывается как отношение всех обязательств, порождаемых операциями с векселями, и собственного капитала банка; максимально допустимое нормативное значение этого показателя (Н13) установлено ЦБ РФ на уровне 100%.

Только при комплексном и системном анализе и оценке всей совокупности показателей можно с определенной степенью уверенности охарактеризовать ликвидность КБ в целом. Для отдельных показателей Банком России в Инструкции ЦБ РФ №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 01.10.97 разработаны нормативные значения. Нормативы имеют ряд особенностей: а) нормативы делятся на обязательные и оценочные (для более детального изучения ликвидности); б) нормативы дифференцированы применительно к типу КБ; в) при расчете нормативов активы рассчитываются с учетом степени риска. Различные показатели и нормативы могут быть полезны для оценки и регулирования деятельности КБ, однако отсутствуют достаточные основания для предпочтения каких либо нормативов по отношению к другим.



**Показатели прибыльности и рентабельности** позволяют изучать, как собственно прибыль или убытки, так и их составляющие и факторы, влияющих на их динамику и занимают одно из центральных мест в анализе деятельности КБ. При их расчете используют такие нормативно установленные понятия и способы определения их численного значения как:

*доход* – денежные поступления от производственной и непроизводственной деятельности КБ, в т.ч. *от операционной деятельности* (от межбанковских операций, операций с клиентами, ценными бумагами, лизинговых операций), которые делятся на процентные доходы (от платного размещения собственных и привлеченных средств), комиссионные доходы, доходы от операций на финансовом рынке и некоторые другие, а также *от побочной деятельности* (доходы от оказания услуг небанковского характера, от участия в деятельности предприятий и организаций и другие) и *прочие* (штрафы, пени, неустойки, взимаемые с клиентов; оприходование излишков кассы и другие);

*расходы* – использование денежных средств на производственную (банковскую) и непроизводственную (небанковскую) деятельность, в т.ч. *операционные*, которые делятся на *процентные* (затраты на привлечение средств, то есть плата за их использование, к ним относятся проценты, уплаченные за привлеченные кредиты и другие), *непроцентные*, к которым относятся комиссионные расходы, расходы по операциям с ценными бумагами и другие) и *прочие* (налоги с оборота, почтовые и телеграфные расходы по платежам клиентов и другие), а также *расходы по обеспечению деятельности КБ* (оплата труда, аренда, амортизация, оснащение рабочих мест и другие) и *прочие* (штрафные санкции, пени, неустойки, расходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде и другие);

*прибыль* – финансовый результат деятельности банка в виде превышения доходов над расходами, наибольшую долю в составе которой составляет *операционная прибыль*, в ней – *процентная прибыль*, а конечным финансовым результатом является *чистая прибыль* банка, которая представляет собой часть дохода после покрытия всех расходов, в том числе непредвиденных, формирования резервов и уплаты налога на прибыль.

Группу показателей прибыли и рентабельности составляют:

- *состав и структура доходов КБ* с выделением операционных, процентных и комиссионных доходов, доходов от операций на финансовом рынке, прочих операционных доходов, доходов от побочной деятельности и прочих доходов;

- *состав и структура расходов КБ*, где выделяют операционные расходы, включая процентные, комиссионные расходы, расходы по операциям на финансовом рынке и прочие операционные расходы, а также расходы по обеспечению функционирования деятельности банка и прочие расходы;

- *состав и структура прибыли КБ*, где главную роль играет операционная (процентная, комиссионная, от операций на финансовом рынке и прочая) прибыль, к которой добавляется прибыль от побочной деятельности и прочая прибыль;

- *рентабельность собственного капитала* (соотношение прибыли и собственного капитала), которая характеризует способность собственных средств приносить прибыль и позволяет оценить возможность обеспечения реального роста собственного капитала в размерах, адекватных росту деловой активности;

- *рентабельность активов* (соотношение прибыли и активов), которая характеризует способность активов банка приносить прибыль и отражает их качество, а также эффективность управления банка своими активами и пассивами;

- *общая рентабельность* (соотношение прибыли и дохода), которая характеризует прибыль, приходящуюся на 1 рубль дохода;

- *спрэд прибыли*, который рассчитывается по формуле:

$$СП = ПД/ДА - ПР/Ппр, \text{ где}$$

ПД - процентные доходы;

ДА - доходные активы;

ПР - процентные расходы;

Ппр - пассивы банка, по которым выплачиваются проценты.

С помощью спреда оценивается, насколько успешно банк выполняет функцию посредника между вкладчиками и заемщиками и конкурентоспособность банка на рынке. Спрэд прибыли позволяет оценить эффективность процентной политики КБ, уменьшение спреда банка, свидетельствует о снижении конкурентоспособности банка и о необходимости искать другие пути получения прибыли.

## **Часть 2. СТРАХОВОЕ ДЕЛО**

### **2.1. Возникновение и развитие страхования**

Страхование - одна из древнейших категорий общественно-экономических отношений между людьми, которая является неотъемлемой частью производственных отношений и рассматривается как инструмент защиты имущественных интересов физических и юридических лиц.

Первые элементы страхования появились в глубокой древности. Еще в период рабовладельческого строя владельцы имущества и рабов использовали страхование как способ защиты их от уничтожения силами природы, утраты в связке грабежами и другими непредвиденными

событиями. До нас дошли источники, в которых можно усмотреть черты договоров страхования. Эти соглашения касались недвижимого имущества, торговли, ссудных сделок, а также морского судоходства. Основным смыслом этих соглашений состоял в стремлении распределить между заинтересованными лицами риск возможного ущерба. Так, например: на острове Родос в 916 веке до н.э. был принят ордонанс, в котором представлена система распределения ущерба в случае общей аварии. Принципы, примененные в данном документе, сохранились и в современном страховании, а именно защита имущественных интересов заинтересованных в этом лиц. Другой принцип страхования – защита от риска – изложен в одной из книг Талмуда: в случае падения животных у погонщика, остальные погонщики отдавали пострадавшему одно животное.

Постепенно возникает идея объединения заинтересованных лиц по возмещению материального (имущественного) ущерба путем его солидарной раскладки между участниками объединения, основанная на том, что, во-первых, если бы каждый владелец имущества намеревался возмещать ущерб за свой счет, то он вынужден был бы создавать материальные резервы, по величине равные имеющемуся имуществу, что очень невыгодно. Кроме того, многолетний жизненный опыт показывает, что, хотя непредвиденные и стихийные бедствия носят случайный и неравномерный характер, число пострадавших всегда меньше числа заинтересованных лиц или хозяйств.

При таких условиях солидарная раскладка возможного ущерба между заинтересованными владельцами имущества существенно сглаживает последствия стихийных бедствий и случайностей. Чем больше заинтересованных лиц или хозяйств участвует в раскладке ущерба, тем меньшая доля средств приходится на каждого участника. Так возникло страхование, сущность которого состоит в замкнутой раскладке возможного ущерба между заинтересованными лицами.

Первой (наиболее примитивной) формой раскладки ущерба было натуральное страхование. По мере развития товарно-денежных отношений, натуральное страхование уступило место страхованию в денежной форме.

Раскладка ущерба в денежной форме значительно расширила и упростила возможности страхования. Страхование превратилось во всеобщее универсальное средство по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (премий, платежей).

*Экономическая сущность страхования состоит в формировании страховщиком страхового фонда за счет страховых взносов*

*страхователей, предназначенного для страховых выплат страхователям при наступлении страховых случаев, оговоренных в договоре.*

Со временем содружества совместного страхования стали преобразовываться в коммерческие профессиональные страховые компании, которые строились на принципах предпринимательства и получения выгоды от подобных операций. Прибыль таких организаций складывается из специально предусмотренной части страхового платежа и возможного безупречного прохождения дела.

Страхование в нашей стране прошло несколько этапов в дореволюционный и послереволюционный периоды.

Основной формой страхования в дореволюционном периоде было добровольное страхование, которое осуществлялось акционерными обществами, обществами взаимного страхования и земскими обществами. Первым по времени было морское страхование: Екатерина II, озабоченная развитием русской морской торговли, издала в 1781 году "Устав купеческого водоходства", заключавший в себе постановление о морском страховании. Страхование от огня началось в России также во времена Екатерины II (Россия считается родиной страхования от огневых рисков). В 1786 году был учрежден государственный заемный банк, причем новому банку разрешалось принимать в залог лишь те дома и недвижимость, которые у него же будут застрахованы.

В 1864 году было утверждено Положение о взаимном земском страховании, в котором сказано, что каждое губернское земство должно было вести операции по страхованию только в своей губернии. Ведало этим Губернское земское собрание. Оно назначало тарифы страховых взносов (платежей, премий), нормы обеспечения; составляло инструкции по страхованию для земских управ, волостных правлений и агентов, распоряжалось страховыми средствами; рассматривало отчеты губернских земских управ и т. д.

За короткое время возникли новые страховые общества: в 1867 году - "Русское", в 1870 году - "Коммерческое", "Варшавское", "Русский Ллойд", в 1872 году - "Северное", "Якорь", "Волга". Крупнейшее страховое общество "Россия" в 1881 году производило страхование жизни, капиталов, коллективное и индивидуальное страхование и др. Перестрахованием занимались "Общество русского перестрахования" и общество "Помощь". Большинство акционерных обществ по страхованию имущества производили также страхование жизни, от несчастных случаев и др.

В 1903 году 141 крупнейшая фирма центрального промышленного района создала в Москве Российский взаимный страховой союз, осуществляющий страхование от огня движимого и недвижимого имущества. К 1913 году его активы составили 5,2 млн. руб. Действовали также взаимные общества землевладельцев по страхованию посевов от

градобития. Однако в целом взаимное страхование по своим размерам значительно уступало акционерному. Так, в 1913 году вся сумма застрахованного имущества составляла 21 млрд. руб., из них 63% приходилось на долю акционерных страховых обществ, 15 - на долю земского страхования и 8% - на долю городских взаимных страховых обществ.

Личное страхование в России в основном охватывало состоятельное население. Его осуществляли 20 организаций, среди которых были специальные по страхованию жизни. Страхование на случай смерти и на дожитие охватывало только 400 тыс. человек, а от несчастных случаев еще меньше. Страхование жизни проводили также сберегательные и пенсионные кассы служащих на железной дороге.

К 1913 году русские страховые общества владели уже значительными капиталами (активы составили 374 млн. руб.) и играли большую роль в экономической жизни страны. На долю российских акционерных обществ приходилось 63,1% собранных страховых взносов, а на долю иностранных страховых компаний - 5,9%.

После Октябрьской революции законодательно была установлена *государственная монополия* на страховое дело.

Главным управлением государственного страхования в СССР (совместно с его органами в республиках, краях, областях, городах и районах) был Госстрах. До 1958 года система Госстраха была жестко централизованной в масштабе СССР. С 1958 г. часть системы Госстраха передается в ведение министерств финансов союзных республик. С 1967 по 1991 годы система Госстраха была уже союзно-республиканской. Она возглавлялась Правлением Госстраха СССР, которое подчинялось Минфину СССР.

Страхование в этот период имело во многом формальный характер: в сознании советских людей оно не фигурировало как обязательный компонент организации жизни. Сам жизненный уклад был таков, что гражданам даже не приходило в голову страховать имущество или жизнь, страховаться от несчастных случаев или стихийных бедствий. Многие просто ничего не знали об этом виде деятельности. Профессию страховых агентов нельзя было назвать прибыльной, они не были солидными партнерами на финансовом рынке. Кооперативное страхование в основном проводилось по тарифам Госстраха,

Значительную роль в развитии страхового дела сыграло постановление Совета Министров СССР от 30 августа 1984 года "О мерах по дальнейшему развитию Государственного страхования и повышению качества работы страховых органов". Ситуация резко изменилась в связи с легализацией предпринимательства в России, когда коммерческие, финансовые и хозяйственные риски сделали повседневной реальностью

для десятков тысяч бизнесменов. Реальностью стала и практика страхования таких рисков.

*Демонопользация* страхования - отмена исключительного права государства на проведение страховых операций - проявилась, во-первых, в создании негосударственных страховых обществ и, во-вторых, в преодолении монополии союзных структур при решении юридических и экономических вопросов страхового дела.

Начало реальной демонопользации страхового дела в нашей стране положил закон "О кооперации", принятый Верховным Советом СССР 26 мая 1988 года. Этим законом предусматривалось, что кооперативы могут страховать свое имущество и другие имущественные интересы в органах государственного страхования, а также создавать кооперативные страховые учреждения; определять условия, порядок и виды страхования.

Значительную роль в ускорении создания негосударственных страховых обществ сыграло утверждение Советом Министров СССР 19 июня 1990 года Положения "Об акционерных обществах и товариществах с ограниченной ответственностью" и постановления "О мерах по демонопользации народного хозяйства" (16 августа 1990 года). Последнее постановление прямо ориентировано на то, что на страховом рынке могут действовать конкурирующие между собой государственные, акционерные, взаимные и кооперативные общества, которые могут проводить разнообразные виды страхования.

Демонопользация происходила и в системе Госстраха. Она выражалась, прежде всего, в предоставлении страховым обществам республик, краев и областей права наряду с едиными по стране видами страхования проводить региональные виды имущественного и личного страхования. В связи с этим в некоторых республиках стали неоднозначно решаться вопросы даже традиционных видов страхования (например, с 1991 года в одних республиках страхование имущества колхозов и совхозов стадо добровольным, а в других оно по-прежнему осталось обязательным).

В условиях демонопользации страхования на территории Российской Федерации создаются страховые организации с участием иностранного капитала (оффшорные страховые компании), а также аккредитуются представительства зарубежных страховых, перестраховочных и брокерских фирм.

В 1992 г. после распада СССР на базе Правления Госстраха был создан Росгосстрах. Указом Президента от 29 января 1992 года государственные и муниципальные страховые предприятия преобразуются в страховые акционерные общества (САО) закрытого и открытого типа и в страховые общества с ограниченной ответственностью (ООО). В зависимости от характера формирования уставного капитала все новые страховые компании делятся условно на два типа:

- акционерные, кооперативные и другие организации как альтернативные по отношению к государственным страховым организациям;

- АО с некоторым участием капитала органов Государственного страхования (например, Правления Госстраха Российской Федерации).

Согласно обследованию состояния деловой активности страховых организаций, проведенному Центром экономической конъюнктуры при Правительстве Российской Федерации, оказалось, что среди организационно-правовых форм преобладают ООО - 53% (более 1/2 компаний), САО - около 41 % (из них с иностранными инвестициями - 5%) и только 6% их находится в государственной и муниципальной собственности.

Преобладание относительно небольших ООО на страховом рынке отражается и на характеристике численности занятых в них работников. Две трети организаций располагают относительно небольшим штатом сотрудников - до 30 человек (имеется в виду численность без страховых агентов).

Государственные организации, наиболее долго действующие на страховом рынке, имеют самую развитую сеть филиалов (44% располагают от 21 до 40 филиалами и 31% - свыше 40). Компании других видов собственности "разрослись" значительно меньше: среди АО открытого типа лишь 18% имеют от 21 до 40 филиалов и 11% - свыше 40 филиалов; среди АО закрытого типа и ООО - 5% и 0% соответственно. В целом основная масса АО открытого типа располагает числом филиалов до 10, АО закрытого типа - до 5 филиалов, а шесть из десяти ТОО вообще их не имеют.

## 2.2. Сущность и экономическая природа страхования

Сущность экономической категории *страховой защиты* состоит в страховом риске и в защитных мерах. Материальным воплощением страховой защиты служит *страховой фонд*, который создается в форме резерва материальных и денежных средств для покрытия чрезвычайного ущерба, причиняемого обществу стихийными бедствиями, техногенными факторами и различного рода случайностями.

В индустриально развитых странах Западной Европы, США и Японии теоретические аспекты функционирования страхового фонда концентрируются вокруг основного вопроса страхования— о природе страхового риска и рисковом обстоятельстве, сопровождающих этот риск. Практическое применение эта система научных взглядов о природе страхового риска находит в прикладной дисциплине — риск-менеджмент (управление риском).

По современным научно-теоретическим представлениям страховой фонд - это средства, изъятые из национального дохода и совокупного общественного продукта. В целом абсолютный размер страхового фонда согласно этим представлениям указывает на размер потерь, которые несет общество в результате ущерба, покрываемого страхованием.

Страховой фонд является важным условием экономического развития, аккумулированные в нем значительные материальные и финансовые ресурсы, наряду с целевым страховым использованием на возмещение ущерба, служат источником инвестиций в экономику.

Ключевые принципы функционирования страхового фонда включают комплексность, многообразие организационных форм, учет специфики отраслей экономики и субъектов собственности, государственное регулирование этих процессов.

Применительно к условиям функционирования экономики в России можно выделить централизованный страховой (резервный) фонд, фонд самострахования и страховой фонд страховщика (андеррайтера).

*Централизованный страховой (резервный) фонд* образуется за счет общегосударственных ресурсов. Назначение этого фонда - возмещение ущерба и устранение последствий стихийных бедствий и крупных аварий, повлекших за собой крупные разрушения и большие человеческие жертвы. Этот фонд формируется как в натуральной, так и денежной форме. Эти стратегические запасы находятся в ведении Госкомитета РФ по государственным резервам. Централизованный страховой фонд в денежной форме — это централизованные государственные финансовые резервы, являющиеся достоянием государства. Прерогатива распоряжаться ими принадлежит правительству.

*Фонд самострахования* — как правило, это децентрализованный, организационно обособленный фонд преимущественно в виде натуральных запасов хозяйствующего субъекта. Вместе с тем, возможна и денежная форма фонда самострахования. Фонд самострахования дает возможность преодолеть временные затруднения в процессе производства. В современных условиях этот фонд создается государственными предприятиями и фирмами, акционерными обществами для обеспечения их деятельности при неблагоприятно складывающейся экономической конъюнктуре.

*Страховой фонд страховщика* создается за счет большого круга его участников – предприятий, учреждений, организаций и физических лиц. Формирование фонда происходит только в децентрализованном порядке, поскольку страховые взносы каждым участником уплачиваются обособленно. Страховой фонд страховщика в современных условиях имеет только денежную форму, а расходование средств из фонда производится на конкретные цели – возмещение ущерба и выплату страховых сумм



страхователям. В страховом фонде страховщика реализуются коллективные и личные интересы его участников.

Первой организационной формой страхового фонда был натуральный страховой фонд. С появлением денег, страховой фонд из натурально - вещественного превращается в денежный, что позволяет превратить страховой фонд из элемента, обслуживающего внутриотраслевой хозяйственный оборот, в средство воздействия и гарантии развития межотраслевого хозяйственного оборота. Необходимость страховой защиты сформировала страховые интересы, через которые стали складываться определенные страховые отношения. Содержание страховых отношений охватывает образование и использование средств страхового фонда независимо от формы его организации (натуральная или денежная). Страховые отношения получили гражданско-правовое закрепление, что в свою очередь позволяет регулировать их правовыми методами. В России к ним относятся Федеральный закон № 14-ФЗ от 26.01.1996 года (в ред. от 18.07.2005 года) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая, статьи 927 – 970 Главы 48) и Закон Российской Федерации от 27.11.1992 года №4015-1 (в ред. 21.07.2005 года) «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Под экономическую категорию страховой защиты подведена объективно-научная база: стало возможным с большой степенью достоверности предсказывать возможную величину ущерба в натуральной и денежной форме. Благодаря научному подходу страховщик может реализовать меры по предупреждению неблагоприятных последствий наступления страхового риска и грамотно рассчитать страховые тарифы, а значит обеспечить в должном объеме страховой фонд для покрытия страховых случаев.

**Страхование** — это способ возмещения убытков, которые потерпело физическое или юридическое лицо, посредством их распределения между многими лицами (страховой совокупностью). Возмещение убытков производится из средств страхового фонда, который находится в ведении страховой организации (страховщика). Объективная потребность в страховании обуславливается тем, что убытки подчас возникают вследствие разрушительных факторов, вообще не подконтрольных человеку (стихийных сил природы), во всяком случае, не влекут чей-либо гражданско-правовой ответственности. В подобной ситуации бывает невозможно взыскивать убытки с кого бы то ни было, и они "оседают" в имущественной сфере самого потерпевшего. Заранее созданный страховой фонд может быть источником возмещения ущерба. Страхование целесообразно только тогда, когда предусмотренные правоотношениями страхователя и страховщика страховые события (риски) вызывают значительную потребность в деньгах. Так, например, физическое лицо, у которого эта потребность возникает, как правило, не может покрыть ее из

собственных средств без чувствительного ограничения своего жизненного уровня.

Как экономическая категория *страхование представляет систему экономических отношений, включающую совокупность форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба при различных непредвиденных неблагоприятных явлениях (рисках), а также на оказание помощи гражданам при наступлении определенных событий в их жизни.*

Экономическую категорию страхования характеризуют следующие признаки:

- наличие перераспределительных отношений;
- наличие страхового риска и критерия его оценки;
- формирование страхового сообщества из числа страхователей и страховщиков;
- сочетание индивидуальных и групповых страховых интересов;
- солидарная ответственность всех страхователей за ущерб;
- замкнутая раскладка ущерба;
- перераспределение ущерба в пространстве и времени;
- возвратность страховых платежей;
- самокупаемость страховой деятельности.

При этом наряду с традиционным предназначением — обеспечением защиты от природной стихии (землетрясения, наводнения, бури и др.), случайных событий технического и технологического характера (пожары, аварии, взрывы и др.) - объектом страхования все больше становятся убытки от различных криминальных явлениях (кражи, разбойные нападения, угон транспортных средств и др.). Кроме того, предприятия и организации различных форм собственности, выступающие в качестве страхователей, испытывают потребность не только в возмещении ущерба выражающегося в гибели или повреждении основных фондов и оборотных средств, но и в компенсации недополученной прибыли или дополнительных расходов из-за невыполнения обязательств партнерами или ошибок менеджмента.

В рыночной экономике страхование выступает, с одной стороны, средством защиты бизнеса и благосостояния людей, а с другой — видом деятельности, приносящим доход. Источниками прибыли страховой организации служат доходы от страховой деятельности, от инвестиций, временно свободных средств в объекты производственной и непроизводственной сферы деятельности, акции предприятий, банковские депозиты, ценные бумаги и т.д.

Страхование служит важным фактором стимулирования производственной активности, создает новые стимулы роста

производительности труда в соответствии с личным вкладом в производство и обеспечения собственного благополучия.

### **2.3. Страхование в системе финансов и его функции**

В специальной литературе страхование часто включается в экономическую категорию финансов и ему приписываются характерные для финансов функции или его наделяют признаками и функциями кредитования. В целом такой подход является правомерным, однако по своему содержанию и происхождению страхование имеет специфические отличия от финансов и кредита.

Во-первых, известно, что сущность финансов как экономической категории связана с экономическими отношениями в процессе создания за счет взносов физических и юридических лиц и использования фондов денежных средств. Сущностью страхования также связана с созданием и использованием специальных фондов денежных средств за счет взносов юридических и физических лиц и их использование для возмещения ущерба в имуществе, а также для оказания гражданам помощи при наступлении различных событий в их жизни. Отличие состоит в том, что если для финансов всегда необходимы денежные отношения и характерно формирование фондов денежных средств, то страхование может быть и натуральным.

Во-вторых, сущность страхования связана не только с созданием, но и с использованием средств страхового фонда. Исходное звено в трактовке сущности страхования — замкнутая раскладка ущерба между заинтересованными участниками (классический пример этого - взаимное страхование), в то время как расходование средств иных денежных фондов далеко выходят за рамки плательщиков взносов, т.е. тех, кто участвовал в формировании этих фондов.

В-третьих, страхование всегда привязано к возможности наступления страхового случая, т.е. страхованию присущ обязательный признак — вероятностный характер отношений. Использование средств страхового фонда связано с наступлением и последствиями страховых случаев, а расходование средств иных денежных фондов происходит по определенным, заранее утвержденным, статьям.

Схожесть страхования с категорией кредита заключается лишь в единственной особенности - это возвратность средств страхового фонда. Известно, что именно кредит обеспечивает возвратность полученной денежной ссуды. Однако, отмечая такую возвратность страховых платежей как характерную черту страхования, следует иметь в виду, что она относится прежде всего к страхованию жизни. Действительно, большая часть взносов (нетто-платежи) возвращается при наступлении страхового случая (дожитие застрахованного до определенного срока или в случае его

смерти). Это действительно возврат взносов, и он имеет обязательный характер. Но при имущественном страховании, при страховании от несчастных случаев и при многих прочих видах страхования выплаты страхового возмещения или страхового обеспечения происходят только при наступлении страхового случая и в размерах, обусловленных соответствующими документами.

В то же время, страховые фонды широко используются как источник финансовых ресурсов для предприятий, организаций и граждан, испытывающих временный недостаток средств и распределяются между ними на традиционных условиях кредита, что формирует тесную связь между страховым и банковским делом.

Таким образом, выступая в денежной форме, закрепляя отношения юридическими документами, страхование имеет черты, соединяющие его с категориями "финансы" и "кредит", и в то же время как экономическая категория имеет характерные только для нее функции, выполняет присущую только ей роль.

Функции страхования и его содержание как экономической категории органически связаны. В качестве функций экономической категории страхования можно выделить следующие.

*Формирование специализированного страхового фонда денежных средств*, как источника платы за риски, которые берут на свою ответственность страховые компании; этот фонд может формироваться как в обязательном, так и в добровольном порядке, а государство, исходя из экономической и социальной обстановки, регулирует развитие страхового дела в стране.

Через функцию формирования специализированного страхового фонда решается проблема инвестиций временно свободных средств в банковские и другие коммерческие структуры, вложений денежных средств в недвижимость, приобретения ценных бумаг и т.д.

*Возмещение ущерба и личное материальное обеспечение граждан*, причем право на возмещение ущерба в имуществе имеют только физические и юридические лица, которые являются участниками формирования страхового фонда.

Посредством этой функции получает реализацию объективного характера экономическая необходимость страховой защиты.

3. *Предупреждение страхового случая и минимизация ущерба* предполагает широкий комплекс мер, в том числе финансирование мероприятий по недопущению или уменьшению негативных последствий несчастных случаев, стихийных бедствий. Сюда же относится правовое воздействие на страхователя, закрепленное в условиях заключенного договора страхования. Меры страховщика по предупреждению страхового случая и минимизации ущерба носят название превенции. В целях

реализации этой функции страховщик образует особый денежный фонд предупредительных мероприятий.

## **2.4. Основные термины, используемые в страховании**

Совокупность понятий и терминов, применяемых а страховании, составляет профессиональную страховую терминологию. Каждый страховой термин определяет характерные черты и содержание какой-либо группы страховых отношений. В наиболее общей форме можно выделить четыре группы таких отношений:

- отношения, связанные с проявлением специфических страховых интересов и отражающие наиболее общие условия страхования;
- отношения, связанные с формированием страхового фонда;
- отношения, связанные с расходованием средств страхового фонда.
- отношений связанные с функционированием международного страхового рынка, содержание которых регулируется международным правом.

### **2.4.1. Понятия и термины, выражающие наиболее общие условия страхования**

*Страхователь* – физическое или юридическое лицо, уплачивающее страховые взносы и имеющее право по закону или на основе договора получить денежную сумму при наступлении страхового случая.

*Страховщик* – организация, проводящая страхование, принимающая на себя обязательство возместить ущерб или выплатить страховую сумму, а также ведающая вопросами создания и расходования страхового фонда.

*Застрахованный* - физическое лицо, жизнь, здоровье и трудоспособность которого выступают объектом страховой защиты. В пользу застрахованного заключается договор страхования. Застрахованный может быть одновременно и страхователем.

*Страховая сумма* — денежная сумма, на которую застрахованы материальные ценности (в имущественном страховании), жизнь, здоровье, трудоспособность (в личном страховании).

*Объект страхования* — жизнь, здоровье, трудоспособность граждан — в личном страховании; здания, сооружения, транспортные средства, домашнее имущество и другие материальные ценности — в имущественном страховании.

*Страховая ответственность* — обязанность страховщика выплатить страховую сумму или страховое возмещение. Устанавливается законом или договором страхования. Характеризуется определенным

объемом страховой ответственности, т.е. перечнем определенных страховых рисков (страховых случаев), при наступлении которых производится выплата. Объем страховой ответственности состоит из такого перечня опасностей, которые характерны для соответствующих конкретных объектов страхования. Различают ограниченную и расширенную (от всех расходов средств страхового фонда закреплено за страховщиком. Эти расходы имеют целевой характер и предназначены на выплату страховых сумм и страхового возмещения.

*Выгодоприобретатель* — завещательное лицо, т.е. получатель страховой суммы после смерти завещателя. Назначается страхователем (застрахованным) на случай его смерти в результате страхового случая. Фиксируется в страховом полисе.

*Страховой полис* — документ установленного образца, выдаваемый страховщиком страхователю (застрахованному). Удостоверяет заключенный договор страхования и содержит все его условия.

#### **2.4.2. Термины, связанные с процессом формирования страхового фонда**

*Страховая оценка* — критерий оценки страхового риска. Характеризуется системой денежных измерителей объекта страхования, тесно увязанных с вероятностью наступления страхового случая. В качестве страховой оценки могут быть использованы действительная стоимость имущества или какой-либо иной критерий (заявленная стоимость, первоначальная стоимость и т.д.). В международной практике вместо термина "страховая оценка" применяется термин страховая стоимость.

*Страховое обеспечение* - уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества, принятой для целей страхования. В организации страхового обеспечения различают систему пропорциональной ответственности, предельной и систему первого риска. Наиболее часто на практике используются система пропорциональной ответственности и система первого риска.

*Система пропорциональной ответственности* — организационная форма страхового обеспечения, которая предусматривает выплату страхового возмещения в заранее фиксированной доле (пропорции). Страховое возмещение выплачивается в размере той части ущерба в какой страховая сумма составляет пропорцию по отношению к оценке объекта страхования. Например, если страховая сумма равна 80% оценки объекта страхования, то и страховое возмещение составит 80% ущерба. Оставшаяся часть ущерба (в данном примере 20%) остается на риске

страхователя. Указанная доля страхователя в покрытии ущерба называется франшизой, или собственным удержанием страхователя.

*Система предельной ответственности* — организационная форма страхового обеспечения, которая предусматривает возмещение ущерба как разницу между заранее обусловленным пределом и достигнутым уровнем дохода. Если в связи со страховым случаем уровень дохода страхователя оказался ниже установленного предела, то возмещению подлежит разница между пределом и фактически полученным доходом.

*Система первого риска* — организационная форма страхового обеспечения, которая предусматривает выплату страхового возмещения в размере фактического ущерба, но не больше, чем заранее установленная сторонами страховая сумма. При этом весь ущерб в пределах страховой суммы (первый риск) компенсируется полностью, а ущерб сверх страховой суммы (второй риск) вообще не возмещается.

*Страховой тариф, или брутто-ставка* — нормированный по отношению к страховой сумме размер страховых платежей. По экономическому содержанию это цена страхового риска. Определяется в абсолютном денежном выражении, в процентах или промилле от страховой суммы в заранее обусловленном временном интервале (сроке страхования).

*Страховая премия* — оплаченный страховой интерес; плата за страховой риск в денежной форме. Страховую премию оплачивает страхователь и вносит страховщику согласно закону или договору страхования. По экономическому содержанию страховая премия есть сумма цены страхового риска и затрат страховщика, связанных с покрытием расходов на проведение страхования. Страховую премию определяют исходя из страхового тарифа. Вносится страхователем единовременно авансом при вступлении в страховые правоотношения или частями (например, ежемесячно, ежеквартально) в течение всего срока страхования. Размер страховой премии отражается в страховом полисе.

*Срок страхования* — временной интервал, в течение которого застрахованы объекты страхования. Может колебаться от нескольких дней до значительного числа лет (15—25); Кроме того, возможен неопределенный срок страхования, который действует до трех пор, пока одна из сторон правоотношения (страхователь или страховщик) не откажется от их дальнейшего продолжения, заранее уведомив другую сторону о своем намерении.

### **2.4.3. Термины, связанные с расходованием средств страхового фонда**

*Страховой риск*

1) вероятность наступления ущерба жизни, здоровью, имуществу страхователя (застрахованного) в результате страхового случая;

2) конкретный страховой случай, т.е. опасность, обладающая вредоносными последствиями, которые могут причинить ущерб. Например, конкретным страховым случаем в понимании страхового риска будет выступать пожар, взрыв, землетрясение, наводнение и т.д. Совокупность указанных случаев составляет объем страховой ответственности. Перечень страховых случаев должен содержаться в договоре страхования.

3) конкретные объекты страхования, по их страховой оценке соотнесенные со степенью вероятности нанесения ущерба.

*Страховое событие* — потенциально возможное причинение ущерба объекту страхования. Страховое событие отличается от страхового случая тем, что последнее означает реализованную возможность причинения ущерба объекту страхования.

*Страховой случай* — фактически произошедшее страховое событие, в связи с негативными или иными оговоренными последствиями которого могут быть выплачены страховое возмещение или страховая сумма. К числу страховых случаев в имущественном страховании преимущественно относятся стихийные бедствия, аварии, катастрофы, последствия чрезвычайных ситуаций. В личном страховании к числу страховых случаев относятся дожитие до определенного возраста, травма, повлекшая постоянную утрату трудоспособности или стойкое расстройство здоровья, смерть. В более широком смысле личное страхование трактует травму и (или) смерть человека как несчастный случай. Иными словами, несчастный случай, а точнее его вредоносные и опасные последствия для здоровья человека рассматриваются в качестве страхового случая применительно к личному страхованию.

*Страховой акт* — документ или группа документов, оформленных в установленном порядке, подтверждающих факт, обстоятельства и практику страхового случая. На основании составленного страхового акта, а также других документов (например, экспертного заключения) производится выплата или отказ от выплаты страхового возмещения. В страховом акте устанавливается сумма фактического ущерба, причиненного страхователю (застрахованному) в результате страхового случая.

*Страховой ущерб* — стоимость полностью погибшего или обесцененной части поврежденного имущества по страховой оценке. Исходя из подсчитанной суммы страхового ущерба определяют величину страхового возмещения, подлежащего выплате. При этом во внимание принимаются условия; на которых был заключен договор страхования. Сумма страхового ущерба равна сумме страхового возмещения. Процедурой определения страхового ущерба занимается страховщик или назначенный по его поручению доверенный эксперт (аджастер). При этом во внимание принимаются условия, на которых был заключен договор



страхования. Изучается страховая сумма, исходя из которой исчисляются страховое возмещение. Оплаченный страховой ущерб называется страховой выплатой.

#### **2.4.4. Основные международные страховые термины**

*Аварийный комиссар* — уполномоченное физическое или юридическое лицо страховщика. Занимается установлением причин, характера и размера убытков по застрахованным судам и грузам. Страховщик назначает аварийного комиссара как внутри страны, так и за границей в соответствии с законодательством страны пребывания. По результатам проведенной работы аварийный комиссар составляет аварийный сертификат. Функции аварийного комиссара выполняет аджастер.

*Аварийный сертификат* — в зарубежной практике страхования документ, подтверждающий характер, размер и причины убытка в застрахованном имуществе. Аварийный сертификат выдается заинтересованному лицу (обычно страхователю) после оплаты им счета расходов по оценке характера, размеров и причины убытка, включая денежное вознаграждение аварийному комиссару за проделанную работу. На основании аварийного сертификата страховщик принимает решение об оплате или отклонении заявленной претензии страхователя в части страхового возмещения.

*Андеррайтер* — высококвалифицированный специалист в области страхового бизнеса, имеющий властные полномочия от руководства страховой компании принимать на страхование предложенные риски, определять тарифные ставки и конкретные условия договора страхования этих рисков исходя из норм страхового права и экономической целесообразности. Андеррайтер может выполнять функции сюрвейера.

*Аннуитет* — обобщающее понятие для всех видов страхования ренты и пенсии, означающее, что страхователь единовременно или в рассрочку вносит страховому учреждению определенную сумму денег, а затем в течение нескольких лет или пожизненно получает регулярный доход.

*Бордеро* — документально оформленный перечень рисков, принятых к страхованию и подлежащих перестрахованию. Содержит их подробную характеристику.

*Диспашер* - специалист в области международного морского права, составляющий расчеты по распределению расходов по общей аварии между судном, грузом и фрахтом, т.е. диспашу. За рубежом диспашер, как правило, назначается судовладельцем, в РФ — Президиумом Торгово-промышленной палаты.

*Зеленая карта* – система международных договоров об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев средств автотранспорта. Получила название по цвету и форме страхового полиса удостоверяющего это страховое правоотношение.

*Риторно* — удержание страховщиком части ранее оплаченной страхователем премии при расторжении договора страхования без уважительных причин.

*Сюрвейер* — обычно инспектор или агент страховщика, осуществляющий осмотр имущества, принимаемого на страхование. По заключению сюрвейера страховщик принимает решение о заключении договора страхования. В зарубежной практике в качестве сюрвейера выступают классификационные общества, а также специализированные фирмы по противопожарной безопасности, охране труда и т.д., взаимодействующие со страховщиком на договорной основе. В отличие от аджастера сюрвейер осматривает имущество до момента заключения договора страхования.

*Шомаж* — страхование потери прибыли и других финансовых потерь, связанных с приостановкой производства в результате наступления страхового случая, например, пожара.

## **2.5. Виды страхования**

### **2.5.1. Имущественное страхование**

*Имущественное страхование* согласно ст. 4 Закона “О страховании” *представляет собой систему отношений между страхователями и страховщиками по оказанию страховой услуги, когда защита имущественных интересов связана с владением, пользованием или распоряжением имуществом.*

Страхователями могут быть как физические, так и юридические лица.

Может быть застрахована конкретная вещь либо группа вещей, а также средства транспорта, грузы, государственное имущество и имущество граждан, финансовые риски и другие. Любое страхование не связанное с личностью или с ответственностью считается имущественным (в западной практике к нему относится и страхование ответственности).

Имущественные интересы граждан и хозяйствующих субъектов могут проявляться при повреждении (разрушении) имущества, его гибели, уничтожения, затоплении, краже и т.п., но для возникновения обязательств страховщика по выплате страхового возмещения и права страхователя требовать такое возмещение – этого недостаточно. Необходимы еще определенные экологические и юридические последствия. Эти

последствия, учитываемые в страховании, называют или являют ущерб или убыток.

Ущерб (убыток) – это имущественный интерес, на предмет которого проводится страхование. Если в результате страхового случая не нанесен ущерб страхователю (т.е. не нарушен страховой интерес страхователя), то нет и потребности в страховой выплате (например, если страхователь получил возмещение ущерба от лица, виновного в причинении этого ущерба – то на выплату страхового возмещения он не может претендовать по закону).

Оговариваются и другие обстоятельства, которые не обеспечиваются договорами имущественного страхования, например, умышленные действия или неосторожность застрахованного (оставление без присмотра места жительства, номер гостиницы, квартира и др.), скрытие дефектов или действительной стоимости имущества, гибель (уничтожение) имущества по причине самовозгорания, взрыва и т.п. при участии страхователя и другие

В договоре страхования или страховом полисе оговариваются также условия, при которых страховщик имеет право отказать в выплате страхового возмещения из-за несоблюдения определенных требований, которые включают следующие:

- незамедлительно, в срок, указанный в Условиях, сообщить страховщику о страховом случае (лично, по телефону, факсу, телеграммой и т.п.)

- принять все меры к уменьшению ущерба и спасению имущества (пожарная служба, постараться вынести вещи, организовать охрану имущества и т.п.)

- срочно сообщить о случившемся в компетентные органы

- сохранить пострадавшее имущество в том виде, в котором оно оказалось после страхового случая, до прибытия специальных органов или страховщика

- предоставить представителю страховщика возможность беспрепятственного осмотра и обследования

- сообщить страховщику (эксперту) все сведения и представлять все доказательства, необходимые для выявления причин и обстоятельств наступления страхового случая.

В договорах страхования оговаривается, какой устанавливается объем ответственности страховщика (т.е. совокупность конкретных страховых случаев, при которых возникает обязательство страховщика по выплате) и на основе этого рассчитывается тариф.

Страховое возмещение по договорам имущественного страхования не может превышать прямого ущерба, нанесенного застрахованному имуществу.

Страховая сумма определяется соглашением сторон, но если она превышает действительную стоимость имущества на момент заключения договора, договор считается недействительным. Действительная стоимость имущества (страховая стоимость) фиксируется в договоре.

Если страховая сумма меньше страховой (действительной) стоимости, то размер страхового возмещения рассчитывается по формуле

$$СВ = (УФ * СС) / ССт, \text{ где}$$

УФ - фактический ущерб;

СС - страховая сумма по договору;

ССт - страховая стоимость.

Объекты имущественного страхования для целей страхователя принято подразделять по видам хозяйствующих субъектов, которым оно принадлежит, выделяя промышленные и сельскохозяйственные предприятия, в том числе по форме собственности и имущество граждан. Исходя из этого формируются такие подотрасли имущественного страхования, как страхование государственного имущества, страхование имущества граждан, страхование транспорта и грузов и страхование финансов, предпринимательства, финансовых рисков.

Объектами *страхования имущества субъектов хозяйствования* являются, например, все основные и оборотные фонды предприятия, имущество, принятое на комиссию, хранение, для переработки, ремонта и другие. При этом обязательному страхованию подлежат государственный жилой фонд, имущество колхозов, совхозов и других организаций, а также государственное имущества, сданное в аренду.

В рамках *страхования имущества граждан* открыты такие виды, как страхование подворий и квартир, дач и садовых участков, предметов домашней обстановки и домашних животных, но при этом не могут быть объектами страхования ценные бумаги, документы, денежные знаки, рукописи, коллекции, уникальные и антикварные предметы, изделия из драгоценных металлов, камней, предметы религиозного культа.

Страховые случаи, на предмет которых проводится имущественное страхование, составляют, например, для строений – пожар, наводнение, аварии отопительной системы и другие; для домашнего имущества – затопления из соседних помещений, похищения и другие.

Обязательному страхованию имущества граждан подлежат дома, садовые участки, гаражи и хозяйственные постройки в размере 40% их стоимости; добровольное страхование в таком случае не может составлять более 60% стоимости.

При *страховании транспортных средств и грузов*, к ним относят такие объекты, как автотранспортные средства и водный транспорт, подлежащие государственной регистрации, а страхование проводится на случай, похищения уничтожения, повреждения, похищения и других. Страхование груза производится на основе международного документа

«Инкотермс-2000», т.е. страхователем выступает продавец либо покупатель.

На практике договоры транспортного страхования грузов заключаются на следующих условиях: с ответственностью за все риски – т.е. по любой причине, с ответственностью за частичную аварию или полную или частичную гибель груза, без ответственности за повреждение, кроме случаев крушения или полной гибели или части груза.

Страхование *финансовых, коммерческих, предпринимательских и биржевых рисков* представляет собой гарантию того, что определенные финансовые обязательства, установленные в процессе заключения какой-либо сделки будут выполнены. Наиболее популярными объектами страхования являются финансовые риски: в области коммерческого кредита, ценных бумаг, недвижимости, а также валютные и биржевые риски, риски от неплатежей, перерывов в производстве, выхода из состава техники, несовершенства технологий.

На сегодняшний день страховые компании предлагают широкий круг услуг различных видов финансовых рисков, таких как страхование риска невозврата кредита (банк или заемщик), несвоевременной уплаты заемщиком % за кредит, коммерческого кредита (страхование векселей), депозитов.

## **2.5.2. Страхование ответственности**

Объектом *страхования ответственности* является *ответственность страхователя в силу закона или в силу договора за вред, причиненный третьим лицам (личности и имуществу)*. При этом не предусматривается установление заранее страховой суммы и застрахованного, которые определяются при наступлении страхового случая.

Система отношений при страховании ответственности связана с обязанностью возместить страхователем причиненного им вреда (ущерба) личности или имуществу, а страховщик выполняет свои обязательства при условии того, что страхователь в установленные сроки сообщает о получении определенной претензии, не дает обещания о возмещении без решения страховщика, вред не является по доказательству страховщика умышленным и проведена соответствующая квалификационная подготовка претензии.

В рамках страхования ответственности различают три подотрасли:

- *страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств*, где страховым случаем является несчастный случай или профессиональная ошибка;

- *страхование ответственности за непогашение кредита*, сходное с имущественным страхованием, но в данном случае страховщик

принимает на себя обязанности по выплате кредита за страхователя;

- *страхование иных видов ответственности*, например, страхование профессиональной ответственности, состоящее в защите лиц определенных профессий против юридических претензий, вытекающих из действующего законодательства или судебных исков;

- *страхование ответственности экологических исков*, где страховой случай связан с загрязнением окружающей среды.

Для имущественного страхования и страхования ответственности характерно такое действие как *регресс*: обратное требование о возмещении уплаченной суммы (или ущерба в натуральной форме), предъявляемое одним хозяйствующим субъектом или гражданином другому субъекту или гражданину, ответственному за причиненный ущерб.

### 2.5.3. Личное страхование

В ст. 4 Закона РФ «О страховании» сказано, что *личное страхование представляет собой систему отношений между страхователями и страховщиками по оказанию страховой услуги, когда защита имущественных интересов связана с жизнью, трудоспособностью и пенсионным обеспечением страхователей или застрахованных.*

Страхователями по личному страхованию могут выступать как физические, так и юридические лица, но застрахованными могут быть только физические лица, как дееспособные, так и недееспособные.

В Правилах страхования уточняются несчастные случаи и болезни, на предмет которых проводится страхование, а также перечни событий, которые не относятся к категории несчастных случаев и болезней, например, алкогольное или наркотическое состояние застрахованного, совершение преступления или противоправные действия и другие.

Наиболее характерными признаками большей части страховых событий в виде несчастных случаев и болезней являются их кратковременность и непредсказуемость величины ущерба, что относит их к рискованной категории страхования и выводит за рамки страхования. Так, например, не принимаются к обеспечению профессии повешенной опасности (например, взрывники, минеры, цирковые актеры, водолазы), не заключается договор состояния с лицами, состояние здоровья и возраст которых способствует происшествию несчастного случая.

В рамках личного страхования различают:

- *страхование на случай смерти*: риск, покрываемый данным видом – смерть застрахованного по любой причине (болезнь, травма или несчастный случай) и оно является временным, так как во время действия договора получение страховой суммы возможно только при наступлении

смерти в период действия договора, иначе премия остается в распоряжении страховщика;

- *страхование на случай жизни*: покрываемый риск – это исключительно продолжительность жизни застрахованного; является замедленным, так как страховщик в обмен на уплату премий обязуется выплатить капитал или ренту выгодоприобретателю, которым обычно является сам застрахованный, если последний доживет до указанного срока или возраста; страховая премия может остаться в распоряжении страховщика если застрахованный умирает до окончания действия договора, но может и выплачиваться выгодоприобретателю;

- *пенсионное страхование*: создание частного резерва с выплатами из него в форме капитала или ренты в случае, если происходит выход на пенсию, полная или частичная инвалидность, смерть.

Договоры личного страхования могут быть: по способу принятия решения о страховании - обязательными и добровольными; по срокам - краткосрочными (менее 1 года), среднесрочными (1-5 лет), долгосрочными (6-15 лет); по форме выплаты страхового обеспечения - с единовременной выплатой страховой суммы и с выплатой страховой суммы в форме ренты; по форме уплаты страховой премии - с единовременной, ежегодной, ежемесячной уплатой премий.

Личное страхование может быть смешанным, например, на жизни и смерти. Преимущество смешанного страхования в том, что оно предлагает застрахованным за меньшую цену заключить договор о покрытии риска и обеспечения сбережений с помощью одного единственного полиса, избегая, таким образом, дублирования договоров. В данном случае страховщик обязуется выплатить страховую сумму немедленно после смерти застрахованного, если она произойдет раньше окончания срока действия договора (временное страхование) или в момент окончания срока действия договора, если застрахованный продолжает жить (замедленное страхование).

#### **2.5.4. Медицинское страхование**

*Медицинское страхование представляет собой систему общего здравоохранения, экономическую основу которой составляет финансирование медицинского обслуживания граждан из специальных страховых фондов.*

Под страховым случаем в медицинском страховании понимают не столько появление заболевания, сколько сам факт оказания медицинской помощи по поводу заболевания, а страховое возмещение приобретает

форму оплаты оказанной медицинской помощи населению (диагностика, лечение, профилактика).

Программа обязательного медицинского страхования предусматривает минимально необходимый перечень медицинских услуг, который гарантирует каждому человеку, имеющему страховой полис, право на пользование, например, скорой помощью, поликлиникой, помощью на дому, больницей.

При *обязательном медицинском страховании* организационно закрепляется статус территориального аккумулирования средств и ресурсов в страховых фондах, определяются условия и порядок финансирования лечебно-профилактической помощи. В качестве основного звена финансирования здравоохранения выступают территориальные фонды медицинского страхования, вступающие в правовые и финансовые отношения с юридическими, медицинскими страховыми компаниями, а также объектами здравоохранения. Все хозяйствующие субъекты, находящиеся на данной территории, непосредственно участвуют в формировании ресурсной базы территориального фонда медицинского страхования. Местные органы власти выступают в качестве страхователей для неработающей части населения, проживающего на данной территории, за счет средств местного бюджета.

При *добровольном медицинском страховании* страховой фонд формируется за счет взносов предприятий и организаций, различных групп населения и индивидуально, а страховой платеж устанавливается по соглашению страховщика и производителя услуг.

### 2.5.5. Перестрахование

Закон РФ "О страховании" определяет ***перестрахование***, как *страхование одним страховщиком (перестрахователем) на определенных договором условиях риска исполнения всех или части своих обязательств перед страхователем у другого страховщика (перестраховщика)*. При этом указывается, что страховщики, принявшие обязательства в объемах, превышающих возможности их исполнения, за счет собственных средств и страховых резервов обязаны застраховать у перестраховщиков риск исполнения соответствующих обязательств и, таким образом, перестрахование гарантирует платежеспособность страховщика при наступлении чрезвычайных (выше нормальных) ущербов (убытков). Однако, законодательно установлено, что страховщик, заключивший с перестраховщиком договор о перестраховании, остается ответственным перед страхователем в полном объеме в соответствии с договором страхования. Объектом перестраховочных отношений являются имущественные интересы страхового общества: перестраховщик не имеет



никаких прав и обязанностей, вытекающих из заключенных перестрахователем договоров страхования; в свою очередь страхователь не имеет ничего общего с договорами перестрахования, заключенными перестрахователем относительно передачи рисков.

Согласно методике Росстрахнадзора страховщик обязан передать в перестрахование часть риска (своих обязательств перед страхователем), если не будет соблюдаться условие:

$$S = (A + Y) \times 5 \% / 100\%, \text{ где}$$

S - сумма, на которую страховщик имеет право заключать договоры по данному виду страхования;

A - величина активов (авуаров') страховщика;

Y - размер уплаченного уставного капитала;

5% - нормативное процентное отношение поступивших страховых взносов к уплаченному уставному капиталу по данному виду страхования.

С финансово-экономической точки зрения, перестрахование - это форма отношений страховщика и перестраховщика, в соответствии с которой страховщик, принимая на страхование риски по защите имущественных интересов физических и юридических лиц, часть ответственности по ним передает на согласованных договорных условиях другим страховщикам (перестраховщикам). Таким образом, формируется сбалансированный портфель страховых, обеспечивающий финансовую устойчивость страховщика и общую рентабельность его страховых операций.

Процесс, связанный с передачей всего или части риска, называют перестраховочной цессией, перестрахователя, отдающего риск - цедентом, а перестраховщика, принимающего риск - цессионарием. Риск, принятый перестраховщиком от перестрахователя (цессионарием от цедента), довольно часто подвергается последующей передаче полностью зияя частично следующему страховому обществу. Такая последующая передача перестрахованного риска называется ретроцессией. Страховое общество, передающее риск за перестрахование третьему участнику, называется ретроцедентом, а страховое общество, принимающее ретроцедированный риск, - ретроцессионарием.

Одной из отличительных черт договора перестрахования является принцип "возмездности", заключающийся в том, что перестраховщик обязан выплатить цеденту (перестрахователю) страховую сумму, или страховое возмещение, пропорционально доле участия и только в том случае, если перестрахователь выплатил причитающуюся страховую сумму (страховое возмещение) страхователю.

Передавая риски в перестрахование, перестрахователь имеет право на тантьему, т. е. на комиссию с прибыли, которую перестраховщик может иметь при реализации договора. Тантьема выплачивается ежегодно с

суммы чистой прибыли, полученной компанией, и является формой поощрения перестраховщиком перестрахователя.

Договора перестрахования делятся на две основные группы пропорциональные и непропорциональные.

Основными формами договоров *пропорционального* перестрахования являются:

*квотный, или долевого*, согласно условиям которого перестрахователь передает в перестрахование в согласованной с перестраховщиком доле все без исключения принятые на страхование риски; в этой же доле перестраховщику передается причитающаяся ему страховая премия, а он возмещает перестрахователю в той же доле все оплаченные им страховые убытки при наступлении страхового случая;

*эксцедентный, или лимитный*, основанный на определении уровня удержания страховой суммы (эксцедент), в пределах которой перестрахователь оставляет на своей ответственности только определенную часть (лимит) рисков, а остальное передает перестраховщику: при заключении договора эксцедентного перестрахования исключаются все риски, страховая сумма которых меньше или равна установленному для данного портфеля количеству долей собственного участия страховщика и, наоборот, риски, страховая сумма которых превышает собственную ответственность страховщика, считаются перестрахованными;

*квотно-эксцедентный*, который представляет собой сочетание двух перечисленных выше видов перестраховочных договоров; портфель данного вида страхования перестраховывается квотно, а превышение сумм страхования рисков сверх установленной квоты (нормы) в свою очередь подлежит перестрахованию на принципах эксцедентного договора.

В отличие от пропорционального перестрахования, где главным является доленое распределение ответственности по рискам, *непропорциональное перестрахование* базируется на разделении ответственности по убытку и в нем отсутствует прямая зависимость структуры договора от страховых сумм.

При непропорциональном перестраховании платой за предоставленное покрытие ущерба является определенная часть страхового взноса (премии), но эта часть определяется не в соответствии с долей участия перестраховщика в договоре, а с долей убытка. Назначение такого перестрахования - обеспечение гарантии платежеспособности страховщика по принятым рискам при крупном убытке, а сущность его заключается в следующем: перестрахователь сам оплачивает все убытки до согласованного в договоре размера, а превышение над этим размером подлежит оплате перестраховщиком, для которого также устанавливается определенная ответственность.

## 2.6. Сущность и структура страхового рынка

*Страховой рынок - это форма организации денежных отношений по формированию и распределению страхового фонда для обеспечения страховой защиты общества, как совокупность страховых организаций (страховщиков), которые принимают участие в оказании соответствующих услуг.* Страховой рынок представляет собой особую социально-экономическую среду, определенную сферу экономических отношений, где объектом купли-продажи выступает страховая защита, формируются спрос и предложение на нее.

Объективная основа развития страхового рынка — необходимость обеспечения бесперебойности воспроизводственного процесса путем оказания денежной помощи пострадавшим в случае непредвиденных неблагоприятных обстоятельств. Обязательным условием существования страхового рынка является наличие общественной потребности на страховые услуги и наличие страховщиков, способных удовлетворить эти потребности. Переход отечественной экономики к рынку существенно меняет роль и место страховщика в системе экономических отношений. Страховые компании превращаются в полноправных субъектов хозяйственной жизни.

Исходя из основного принципа рыночной экономики, состоящего в свободе выбора граждан, согласно которому каждый человек может свободно тратить свои доходы и самостоятельно решать, какую их часть направить на потребление, а какую — на накопление и обладает свободой заключения соглашений с другими людьми, страховой рынок предлагает потребителю широкий набор страховых услуг.

Необходимость согласования спроса и предложения в условиях рыночной экономики стимулирует появление таких страховых услуг, которые необходимы потенциальному страхователю. Свобода ценообразования, выраженная в тарифных ставках на страховые услуги, создает условия для конкуренции между страховщиками. Страховой рынок выполняет регулирующую функцию при условии существования экономической конкуренции. Сама по себе конкуренция не обеспечивает успехов на страховом рынке. Эти успехи в значительной степени зависят от страховщика, который побуждает сотрудников страховой компании постоянному поиску новых потенциальных клиентов, совершенствованию форм и методов страхового обслуживания. Важно, особенно на этапе создания страховой компании, чтобы страховщик лично руководил всей его внутренней и внешней деятельностью, закладывая тем самым основы страховой культуры.

Решения, которые принимает андеррайтер (страхователь), подписывая страховой полис, основаны на ожиданиях, подтверждаемых общественной практикой. В условиях рыночной экономики страховщик

остро ощущает свою зависимость от того, как он использует имеющиеся в его распоряжении ресурсы страхового фонда. Страховщик выступает в роли предпринимателя, является заинтересованным лицом, поскольку несет ответственность перед совладельцами предприятия за состояние дел, что закреплено в соответствующих законодательных актах.

В широком смысле страховой рынок представляет собой всю совокупность экономических отношений по поводу купли-продажи страхового продукта. Рынок обеспечивает органическую связь между страховщиком и страхователем. Здесь осуществляется общественное признание страховой услуги. Первостепенными экономическими законами функционирования страхового рынка являются закон стоимости и закон спроса и предложения.

Страховой рынок формируется в ходе становления товарного хозяйства и является его неотъемлемым и важным элементом. Условием возникновения того и другого служат общественное разделение труда и существование различных собственников — обособленных товаропроизводителей. Реальное соотношение данных условия определяют степень развития рыночных отношений. Страховой рынок предполагает самостоятельность субъектов рыночных отношений, их равноправное партнерство по поводу купли-продажи страховой услуги, развитую систему горизонтальных и вертикальных связей.

Обращаясь к истории развития страхового рынка в нашей стране, нельзя не отметить, что в ходе развития капитализма в России сложились довольно зрелые рыночные страховые структуры: акционерные, взаимные, земские страховые учреждения (см. п.1). Через систему перестраховочных договоров страховой рынок России был интегрирован в мировой. Существовала стройная система государственного страхового надзора, регулирующая страховые отношения. После Октябрьской революции они были ликвидированы и заменены государственной страховой монополией, отражающей интересы командно-административной системы управления экономикой в нашей стране. Отметим, что в странах с развитой рыночной экономикой наиболее безопасной в отношении монополизации считается ситуация, при которой в отрасли действуют десять и более конкурентов, причем доля одного, крупнейшего из них, не должна превышать 31% общего объема продаж страховых услуг, двух — 44, трех — 54 и четырех — 64%. Если такое соотношение нарушается, то государство вводит экономические санкции и тем самым ограничивает участие соответствующих страховщиков на рынке.

Элементом государственного регулирования страховой деятельности является предотвращение сговора, соглашения, а также действий страховых компаний по разделу рынка с целью ограничения конкуренции, исключения или ограничения доступа на рынок других участников. Считается недопустимым использование средств и методов

недобросовестной конкуренции: искусственного повышения или понижения тарифов, попытки ввести страхователя в заблуждение в результате необъективного информирования об условиях данного вида страхования или своих конкурентов.

Функционирующий страховой рынок представляет собой сложную, интегрированную систему, включающую различные структурные звенья (рис.5).

Государство может прямо участвовать в рыночных отношениях как страховщик через государственные страховые организации и оказывать все возрастающее воздействие на функционирование страхового рынка различными правовыми установлениями. Страховой рынок является объектом сознательного государственного регулирования которое используется в практике функционирования страхового рынка РФ. Зарубежный опыт свидетельствует, что страховому рынку присущи мощные стимулы саморазвития: инициатива и предприимчивость, более полное удовлетворение запросов страхователей. Государственное регулирование страховой деятельности дополняет рыночный механизм страхования, усиливая его положительные стороны. При этом механизм государственного регулирования страховой деятельности переплетается с рыночным механизмом страхования.



Рис.5. Структура страхового рынка

Высокая доля ответственности страховщика за социальные последствия его деятельности требует организации *государственного страхового надзора*. В общей форме этот надзор выражается в изучении финансового положения страховщика и его платежеспособности по принятым договорным обязательствам перед страхователями. Отсутствие средств у страховщика для расчетов по принятым обязательствам подрывает доверие не только к конкретному страховщику, но и вообще к идее страхования. В общественном сознании недоверие к страховой идее воплощается в претензиях населения к государственным институтам. Именно поэтому государство не может находиться в стороне от страховой деятельности, увязывая интересы страховщиков, населения и экономики в целом. Основная проблема государственного страхового надзора - величина резервов, гарантирующих платежеспособность страховщика.

Государственное регулирование страхового рынка осуществляется посредством специальной налоговой политики, принятия по отдельным видам предпринимательской деятельности законов, отражающих порядок заключения договоров страхования и решения возникающих споров. Государство также устанавливает с учетом интересов всего общества обязательные виды страхования.

Регулирующая роль государственного органа по страховому надзору – в России - Департамент страхового надзора Министерства финансов РФ - должна предусматривать выполнение в основном трех функций, с помощью которых обеспечивается надежная защита страхователей:

- *регистрация* тех, кто осуществляет действия, связанные с заключением договоров страхования, которую должны пройти все страховщики с целью выяснения профессиональной пригодности и финансового положения страховщика.

- *обеспечение гласности*, состоящее в том, что каждый, кто профессионально занимается страховой деятельностью, обязан публиковать отчетность, содержащую полную правдивую и четкую информацию о финансовом положении страховщика;

- *поддержание правопорядка* в отрасли, что предполагает наделение органа государственного страхового надзора правом расследования нарушений закона и принимать административные меры в отношении тех, кто действует вопреки интересам страхователей, или передать дело в суд.

Первичное звено страхового рынка — *страховое общество или страховая компания*. Именно здесь осуществляется процесс формирования и использования страхового фонда, формируются одни и появляются другие экономические отношения, переплетаются личные, групповые, коллективные интересы (подробно вопросы, связанные с деятельностью страховой компании рассматриваются в п. 2.7). .

Структура страхового рынка может быть охарактеризована в институциональном и территориальном аспектах.

В *институциональном аспекте* она представлена акционерными, взаимными и государственными страховыми компаниями. В *территориальном аспекте* можно выделить местный (региональный) страховой рынок, национальный (внутренний) и мировой (внешний) страховые рынки. Развитие рыночных отношений уничтожает территориальные преграды на пути общественно-экономического прогресса, усиливает интеграционные процессы, ведет к включению национальных страховых рынков в мировой. Примером такой интеграции может служить создание общеевропейского страхового рынка стран — членов ЕС.

В зависимости от масштабов спроса и предложения на страховые услуги можно выделить внутренний, внешний и международный страховые рынки.

*Внутренний страховой рынок* — местный рынок, в котором имеется непосредственный спрос на страховые услуги, тяготеющий к удовлетворению их конкретными страховщиками.

*Внешним страховым рынком* называют рынок, находящийся за пределами внутреннего рынка и тяготеющий к смежным страховым компаниям как в данном регионе, так и за его пределами.

Под *мировым страховым рынком* следует понимать предложение и спрос на страховые услуги в масштабах мирового хозяйства.

По отраслевому признаку выделяют рынок: личного страхования, имущественного страхования, страхования ответственности и страхования экономических рисков. В свою очередь каждый из них можно разделить на обособленные сегменты, например, рынок страхования от несчастных случаев, рынок страхования домашнего имущества и т.п.

Участниками страхового рынка выступают продавцы, покупатели и посредники, а также их ассоциации. Категорию продавцов составляют страховые и перестраховочные компании. В качестве покупателей выступают страхователи — физические и юридические лица, решившие оформить договор страхования с тем или иным продавцом. Посредниками между продавцами и покупателями являются страховые агенты и страховые брокеры, своими усилиями содействующие заключению договора страхования.

Специфический товар, предлагаемый на страховом рынке, — страховая услуга. Она может быть представлена физическому или юридическому лицу на основе договора (в добровольном страховании) или закона (в обязательном страховании). В тех случаях, когда предоставление страховой защиты необходимо с позиций общественных интересов, страхование носит обязательный характер. Акт купли-продажи страховой услуги оформляется заключением договора страхования, в подтверждение

чего страхователю выдается страховое свидетельство (полис). Перечень видов страхования, которыми может воспользоваться страхователь, представляет собой ассортимент страхового рынка.

## 2.7. Страховая компания

*Страховая компания (страховщик)* — это исторически определенная общественная форма функционирования страхового фонда, которая представляет собой обособленную структуру, осуществляющую заключение договоров страхования и их обслуживание. Страховой компании свойственны технико-организационное единство и экономическая обособленность, которая заключается в полной автономности ее ресурсов, их самостоятельном полном обороте. Страховая компания функционирует в экономической системе в качестве самостоятельного хозяйствующего субъекта и является элементом определенной системы производственных отношений. Экономически обособленные страховые компании строят свои отношения с другими страховщиками на основе перестрахования и сострахования.

Страховые компании подразделяют:

- *по принадлежности*: на частные и публично-правовые, акционерные (корпоративные), взаимные, государственные и правительственные;

- *по характеру выполняемых операций*: на специализированные (личное или имущественное страхование), универсальные и перестраховочные. В ряде зарубежных стран деятельность универсальных страховых компаний запрещена законом.

- *по зоне обслуживания*: на местные, региональные, национальные и международные (транснациональные);

*по величине уставного капитала и объему поступления страховых платежей*, а также другим технико-экономическим показателям, определяющим их место на страховом рынке: на крупные, средние и мелкие.

Страховые компании составляют основу институциональной структуры страхового рынка, в рамках которой различают акционерные страховые компании, общества взаимного страхования и государственные страховые компании.

*Акционерная страховая компания (АСК)* - это форма организации страхового фонда на основе централизации денежных средств посредством продажи акций. Существуют закрытые акционерные страховые общества, акции которых распространяются среди их учредителей, и открытые акционерные страховые общества, акции которых свободно продаются и покупаются. АСК представляет собой юридическое лицо, имеющее свой устав, в котором определены цели общества, размер капитала, порядок



управления делами. Высшим органом управления АСК является общее собрание акционеров, которое созывается, как правило, один раз в год, текущими делами руководит правление или совет директоров, проверку оперативно-финансовой деятельности акционерного общества осуществляет избранная ревизионная комиссия. Исполнительным органом АСК является дирекция, осуществляющая руководство деятельностью и представляющая фирму при заключении договоров и соглашений с другими юридическими и физическими лицами.

АСК может включать, кроме головной компании, различные по уровню самостоятельности и совершаемым, операциям подразделения, которым относятся:

- *представительство* АСК, которое занимается, как правило, сбором информации, рекламой, репрезентативными функциями, поиском клиентов в интересах страховщика в данном регионе или другой стране, но не ведет коммерческую деятельность;

- *агентство* АСК, которому разрешено выполнять все функции представительства и, кроме этого, определенные страховые операции: заключение и обслуживание договоров страхования;

- *филиал (отделение)* АСК, который является обособленным операционным подразделением страховщика без права юридического лица и осуществляет свою деятельность на основании положения, утвержденного президентом компании; результаты работы филиала отражаются в консолидированном балансе страховой компании.

Разновидностью подразделений АСК являются аффилированные компании - акционерные страховые общества, в которых данная АСК имеет пакет акций меньше контрольного (обычно 5—50%).

Особым типом АСК является кэптив - страховая компания, обслуживающая целиком или преимущественно корпоративные страховые интересы учредителей, а также самостоятельно хозяйствующих субъектов, входящих в структуру многопрофильных концернов или крупных финансово-промышленных групп. Кэптив может являться дочерней или аффилированной страховой компанией. Преимущества организации кэптива заключаются в большой потенциальной емкости крупного сегмента страхового рынка, который обслуживается корпоративным страховщиком. Проникновение конкурирующих страховых компаний в данный сегмент страхового рынка в целях привлечения нового бизнеса крайне затруднено или невозможно. Деятельность кэптива непосредственным образом связана с коммерческими банками, пенсионными и инвестиционными фондами, другими финансово-кредитными институтами, функционирующими в системе многопрофильных концернов или финансово-промышленных групп: эти финансовые и банковские структуры обычно выступают учредителями кэптива. Через систему участия (обмен акций) происходит взаимное

проникновение и оказывается взаимное влияние на проводимую финансовую политику, тактику и деловую стратегию между кэптивом и остальными финансовыми и банковскими структурами многопрофильных концернов и финансово-промышленных групп.

В Российской Федерации в качестве примера организации кэптива можно привести страховую компанию "Лукойл", функционирующую в системе нефтяной компании "Лукойл".

*Общество взаимного страхования (ОВС)* представляет собой форму организации страхового фонда на основе централизации средств посредством паевого участия его членов. Участник общества взаимного страхования одновременно выступает в качестве страховщика и страхователя. Создание обществ взаимного страхования характерно для союзов средних и крупных собственников (домовладельцев, собственников гостиниц и т.д.). Страхователь становится членом общества взаимного страхования, участвует в распределении прибыли и убытков по результатам деятельности за год. Страхователям - членам ОВС принадлежат все активы компании. Высшим органом ОВС является общее собрание его членов. Общее собрание избирает правление для оперативного руководства страховым делом и ревизионную комиссию, которая проверяет работу правления и докладывает результаты

Если объем собранной страховой премии значительно превысил суммы выплат страхового возмещения и перекрывает расходы на ведение дела и отчисления в запасные и резервные фонды ОВС, то указанная сумма превышения доходов над расходами может быть распределена между участниками ОВС пропорционально внесенному паю. Таким образом, при заключении договора страхования в ОВС страхователь вносит авансовый платеж (страховую премию) и не знает, какую сумму ему придется внести дополнительно до конца года. Чтобы устранить эту неопределенность, некоторые ОВС обычно устанавливают ограничение ответственности своих членов в пределах\* шестикратной нормы обычного взноса. Некоторые ОВС содержат в себе элементы, свойственные акционерной форме страхования. Например, имеют временный паевой капитал, который постепенно погашается по мере того, как у ОВС накапливаются за счет операций свободные средства.

В современных условиях в индустриально развитых странах сфера деятельности ОВС концентрируется преимущественно в области личного страхования. «Prudential Insurance Company of America» - это крупнейшее в масштабах США общество взаимного страхования. Превышение доходов над расходами ОВС идет в первую очередь на пополнение резервных фондов. Остаток средств может быть распределен в форме дивиденда между пайщиками или в форме уменьшенной суммы страховой премии, подлежащей уплате в следующем году. Роль и значение ОВС, действующих на страховом рынке, постоянно возрастают. В США,

например, ОВС составляет 6% от общего количества страховщиков, специализирующихся на операциях личного страхования (всего около 200), однако на их долю приходится 42% продаж полисов личного страхования.

Деятельность ОВС обычно подчинена тем же правовым нормам, что и акционерных страховщиков, однако, в некоторых странах изданы специальные законы о деятельности ОВС, где устанавливаются объём минимальных резервных фондов, порядок регистрации этих страховщиков и т.п. Вместе с тем в ряде стран ОВС относятся к числу так называемых бесприбыльных (некоммерческих) организаций, что позволяет использовать ОВС предпринимательскими структурами для минимизации налогов.

*Государственные страховые компании (ГСО)* — некоммерческие компании, деятельность которых основана на субсидировании. Специализируются на страховании от безработицы, страховании компенсаций рабочим и служащим, а также страховании непрофессиональной трудоспособности. В большинстве своем ГСО освобождены от уплаты государственных, федеральных и местных налогов.

ГСО представляют собой публично-правовую форму организации страхового фонда, основанную государством. Организация государственных страховых компаний осуществляется путем их учреждения со стороны государства или национализации акционерных страховых компаний и обращения их имущества в государственную собственность. Создание государственных страховых компаний является формой вмешательства государства в деятельность страхового рынка.

Достаточно редким институтом страхового рынка являются *частные страховые компании*, которые принадлежат одному владельцу или его семье.

Уникальной формой объединения частных страховщиков служит английская корпорация "Ллойд". Каждый страховщик, именуемый в практике "Ллойда" андеррайтером, принимает страхование на "свой риск" исходя из собственных финансовых возможностей, а "Ллойд" как организация не несет юридической ответственности по претензиям, которые могут быть предъявлены к индивидуальным страховщикам в результате их страховой деятельности. При этом, все члены "Ллойда" объединены в синдикаты для увеличения финансовых возможностей при приеме рисков на страхование. Каждый член синдиката несет пропорциональную ответственность индивидуально и не отвечает за остальных его членов. Страховая премия и убытки между членами синдиката распределяются пропорционально их финансовым интересам в синдикате.

Синдикат не является юридическим лицом. Это форма объединения членов "Ллойда" для совместного ведения дел по страхованию и перестрахованию. Состав синдиката остается неизменным в течение одного года (исключая смерть или отставку кого-либо из членов "Ллойда"). "Ллойд" обеспечивает устойчивые и значительные рыночные позиции разработанностью условий страхования и их доскональной трактовкой на случай происшествия. В "Ллоиде" преимущественно сконцентрированы четыре основных вида страховой деятельности: морские, неморские, авиационные и автомобильные риски. Морской бизнес охватывает страхование различных рисков, связанных с мореплаванием. Неморской бизнес включает выдачу страховых полисов на случай землетрясения, грабежа, потери доходов в результате наступления экстраординарных событий и т.д. Авиационный бизнес обеспечивает страхование всех видов воздушных судов, а также космических летающих объектов (спутников связи, и др.). Автомобильный бизнес охватывает страхование всех видов дорожного транспорта Соединенного Королевства и стран Содружества.

В настоящее время в мировой практике страхования усилились две тенденции: специализация и универсализация деятельности страховщиков. Первая непосредственно связана с углубляющимся общественным разделением труда: соответствующий процесс становится объективно необходимым и в страховом деле. В последние годы наряду со специализацией страховщиков усиливаются тенденции к универсализации их деятельности. Традиционно занимавшиеся в большей степени теми или иными видами страхования страховщики вторгаются в смежные виды деятельности (например, приобретают биржевые маклерские фирмы, предприятия розничной торговли, гостиницы и т.д.). На практике наблюдается тенденция к ликвидации узкой специализации в страховой деятельности. Одновременно на рынок страховых услуг активно вторгаются банковские, биржевые и иные структуры.

Современная роль страховых компаний заключается в том, что они все больше выполняют функции специализированных кредитных институтов — занимаются кредитованием определенных сфер и отраслей хозяйственной деятельности. Страховые компании занимают ведущие после коммерческих банков позиции по величине активов и по возможности использования их в качестве ссудного капитала. Характер аккумулируемых ими ресурсов позволяет использовать их для долгосрочных производственных капиталовложений через рынок ценных бумаг; Такими возможностями банки, опирающиеся на сравнительно краткосрочно привлекаемые средства, не располагают. Поэтому страховые компании должны занять главенствующее положение на рынке капиталов. Приток денежных средств в виде страховых премий и доходов от активных операций, как правило, намного превышает сумму ежегодных выплат

держателям полисов. Это позволяет страховым компаниям из года в год увеличивать инвестиции в высокодоходные долгосрочные ценные бумаги с фиксированными сроками погашения, главным образом в облигации промышленных корпораций и закладные под недвижимость.

Данное положение находит свое отражение в структуре формирования финансовых ресурсов страховой компании (пассивов) и их использования (активов), схема которой приведена на рис. 6.

Пассивы страховых компаний формируются в основном за счет страховых премий, которые уплачивают юридические и физические лица - до 90%;. доля других статей пассива незначительна: акционерный капитал около 3%, резервный капитал – приблизительно 2%, прочие статьи, которые могут включать имущество компании и некоторые другие поступления – около 5%.

Активы страховых компаний включают инвестиции в национальные (2%) и иностранные (1%), государственные облигации, в облигации и акции частных корпораций, ипотеку и недвижимость, а также в займы под полисы. Особенностью этих вложений страховых компаний является большая доля ценных бумаг корпораций (45-50%) и ипотечных кредитов (36%). Важное место в активах компаний страхования жизни занимают также займы под полисы (кредитование лиц, купивших страхование в данной компании) и вложения в недвижимость.

## **2.8. Управление страховой компанией**

Страховая компания, как объект менеджмента, обладает специфической внешней и внутренней средой.

К *внутренней среде* относятся управляемые переменные, составляющие ядро любой страховой компании, основными из которых являются страховые продукты (условия конкретных договоров страхования данного вида) и система тарифов, а также система организации продаж страховых полисов и формирования спроса и собственная инфраструктура страховщика.

Страховые продукты, с которыми страховщик выходит на рынок, являются одними из основных управляемых факторов и в зависимости от условий рынка руководство страховой компании должно решать, вводить ли новый вид страхования, изменить ли его условия или принимать какие-либо иные решения.

Гибкая система тарифов также является определяющей составляющей внутренней рыночной среды, управляемой страховщиком: руководство страховой компании должно выработать целенаправленную тарифную политику и применять ее в соответствии с условиями рынка, т. е. определить, какие цены предлагать на рынке, какие скидки и льготы предоставлять. Должны быть также отработаны система льготных

тарифов, система комиссионных, сверхкомиссионных, поощрительная бонусная система вознаграждений.

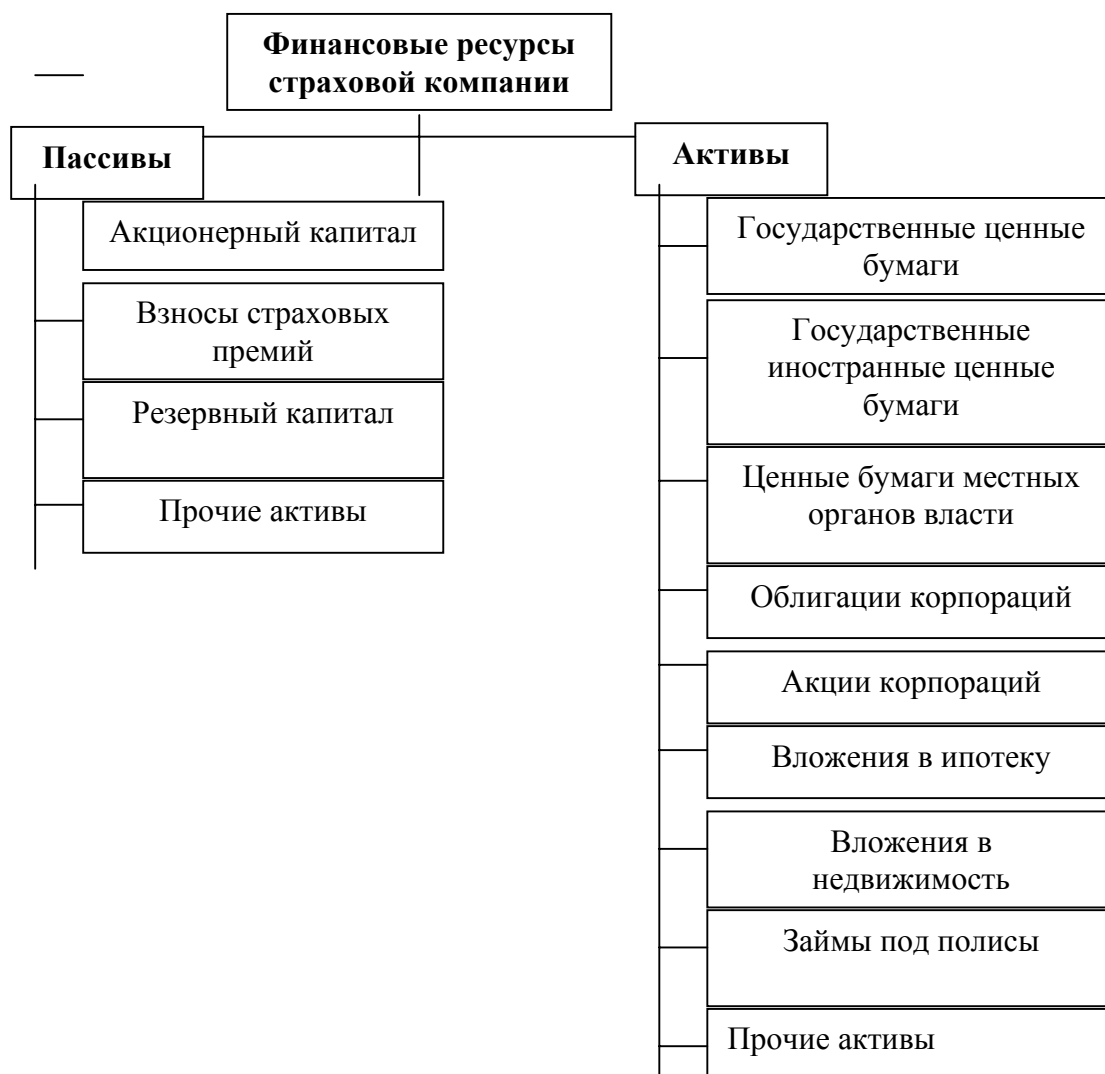


Рис. 6. Структура финансовых ресурсов страховой компании

К внутренней среде относятся также управляемые страховщиком переменные, не входящие в ядро рыночной системы, направленные на достижение цели по овладению рынком: материальные, финансовые и людские ресурсы страховой компании, которые определяют положение данного страховщика на рынке. Особое значение для эффективного функционирования страховой компании имеют ее финансовое положение и доверие к ней со стороны финансовых институтов, менеджмента предприятий и граждан, а также ликвидность страхового фонда. Важную роль здесь играет наличие подготовленного квалифицированного операционного персонала страховщика, который способен вести эффективную коммерческую работу, и компетентность руководящего

состава страхового общества, понимающего цели и задачи рыночной деятельности страховщика.

Совокупность элементов внутренней среды определяет выбор политики страховой компании на рынке, ее имидж, который оказывает существенное влияние на формирование спроса.

Все перечисленные управляемые компоненты взаимосвязаны, так как решение по одному из них затрагивает действие других. Из большого числа их сочетаний менеджмент страховой компании должен подобрать оптимальное, которое даст максимальный рыночный эффект.

*Внешняя среда* страховой компании (совокупность взаимодействующих сил, которые составляют ее окружение и оказывают на нее воздействие извне) в отличие от внутренней состоит из как из управляемых переменных, на которые страховщик может оказывать определенное, но ограниченное воздействие, и неуправляемых составляющих, на которые страховщик влиять не может.

К основным элементам внешнего окружения, на которые страховая компания может оказывать ограниченное управляющее воздействие, относятся рыночный спрос, конкуренция и инфраструктура страховщика.

Рыночный спрос на страховые услуги — один из главных элементов внешней среды: на его формирование направлены основные усилия рыночной коммерческой деятельности страховщика. Мотивировка принятия решений в области управления спросом основывается на двух базовых экономических и психологических предпосылках:

- человек всегда стремится максимально удовлетворить свои страховые интересы при минимальных финансовых затратах; прежде чем принять решение о заключении договора страхования, он изучает все альтернативы для удовлетворения данных страховых интересов;

- страхователь всегда действует рационально; не найдя идеальной альтернативы, человек идет на компромисс, находят оптимальный баланс между своими желаниями и возможностями их удовлетворения с учетом лимита денежных средств, которыми он располагает для удовлетворения своих страховых интересов.

Важной составляющей внешнего окружения, на которую направлено управляющее воздействие страховой компании, является конкуренция. Страховые компании испытывают жесткую конкуренцию в борьбе за страховой рынок со стороны как других страховщиков, так и финансово-банковских институтов, осуществляющих страхование в качестве дополнительной услуги своим клиентам.

В последние десятилетия в банковской практике получил достаточно широкое распространение термин "банккассюранс", дословно переводимый как "банковское страхование" или "страхование, проводимое банками". Впервые коммерческие банки стали проводить страховые

операции во Франции, но затем к этим операциям стали прибегать банки Великобритании и ряда других стран. Многие банки стремятся к приобретению уже функционирующих страховых компаний. Такой союз оказывается выгодным как для банков, получающих стабильно прибыльные страховые компании, так и для последних, которым предоставляется возможность использовать широкую сеть банковских филиалов и отделений на территории всей страны и за рубежом.

Одной из форм внедрения коммерческих банков в страховое дело является создание страховых трастов. Это доверительные операции коммерческих банков, которые осуществляются по договоренности с клиентом. Страховой траст возникает, если клиент назначает коммерческий банк доверенным лицом по страховому полису (личное страхование) и поручает ему выплачивать доход овдовевшему супругу в случае своей смерти и передать сумму полиса детям после смерти второго супруга. Если клиент коммерческого банка самостоятельно оплачивает страховые премии по договору страхования, то доверительная операция называется нефундированный страховой траст. Если клиент передает коммерческому банку имущество, чтобы тот уплачивал страховые премии по полису из дивидендов или процентов, получаемых с этого имущества — это фундированный страховой траст.

При формировании инфраструктуры страховой компании в современных условиях ведущее значение приобретает фактор технического уровня страховой компании, определяющий необходимость оснащения компьютерной техникой и телекоммуникационными каналами. Рыночный спрос и конкуренция диктуют потребность в дальнейшем развитии технического обеспечения процесса страхования и всей собственной инфраструктуры страховщиков (агентств, представительств, филиалов страховой компании).

Новые информационные технологии, взятые на вооружение ведущими страховыми компаниями Запада, коренным образом изменили стереотип массового сознания относительно рутинной работы с "бумагами" в офисе страховщика. Компьютеризация сбора и обработки страховой информации резко повысила производительность труда, оперативность в принятии решений. Оказалось, что большая часть работы может выполняться меньшим количеством персонала. Однако чтобы поддерживать технологические электронные системы в рабочем состоянии, страховым компаниям требуется нанимать на работу программистов, инженеров по компьютерам и др. Для сохранения здоровья персонала введены правила, регулирующие использование компьютерного оборудования (например, для операторов ЭВМ, работающих с дисплеями). Все активнее привлекаются временные работники и консультанты, которые помогают справиться с пиковыми ситуациями.



Новые информационные технологии, облегчающий доступ к информации, способствовали внедрению в страховое обслуживание кредитных карточек. Усиливается конкуренция между страховыми компаниями и коммерческими банками, которые в рамках диверсификации банковского обслуживания активно внедряются в страховой бизнес (особенно в страхование жизни, которое приносит банкам большую прибыль и связано с небольшим риском).

К неуправляемым со стороны страховой компании составляющим внешней среды, которые окружают страховую компанию и выступают в роли ограничителей, относятся государственно-политическое окружение, прежде всего – в виде нормативных актов, прямо или косвенно регулирующих страховую деятельность, социально-этическое окружение и конъюнктура мирового страхового рынка.

Страховые компании, имеющие зарубежные отделения или дочерние компании, особенно чувствительны к изменениям в международной политике, большое влияние на страховые компании оказывают изменения в социальной сфере, тесно взаимосвязанные с запросами клиентов к персоналу. Объективно высокие критерии; уровня жизни населения а индустриально развитых странах приучили клиентов страховых компаний требовать высокие стандарты в обслуживании. Клиенты страховых компаний этих стран все менее склонны безоговорочно принимать то, что им предлагают. Страховые компании систематически должны проводить изучение рынка, чтобы их услуги соответствовали запросам клиентов..

Современный уровень развития страхового рынка характеризуется усилением тенденций к монополизации в страховом деле и концентрации капитала, под влиянием которых формируются три организационных процесса:

- горизонтальная интеграция - сосредоточение в руках небольшого числа крупных страховых компаний все большего объема страховой премии и страховых услуг;
- вертикальная интеграция - проникновение страховых компаний в другие сферы, тесно связанные со страховым делом (банковская, биржевая деятельность);
- дивесификация — расширение сферы деятельности страховщика в различных предприятиях других отраслей, не находящихся в прямой связи со страховым делом, выражающая стремление средних и мелких страховых обществ выжить в условиях обострившейся конкурентной борьбы и получить более устойчивые доходы от смежных предприятий для покрытия растущих расходов по основной деятельности.

## **2.9. Лицензирование и налогообложение страховой деятельности**

*Лицензирование* страховых операций страховщиков, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, носит обязательный характер и осуществляется Департаментом страхового надзора Министерства финансов РФ. На Департамент страхового надзора также возложены разработка соответствующих методических и нормативных документов, обобщение практики применения страхового законодательства, разработка предложений по его применению, защита интересов страхователей в случае банкротства страховых организаций или их ликвидации по другим причинам.

Необходимым условием для получения лицензии является наличие у страховой организации полностью оплаченного до начала деятельности уставного капитала.

При обращении страховой организации в Департамент страхового надзора за получением лицензии на проведение страховой деятельности необходимо документальное подтверждение того, что оплаченный уставный капитал и иные собственные средства будущего страховщика обеспечивают проведение планируемых видов страхования и выполнение принимаемых страховщиком обязательств по договорам страхования (не менее 150--250 млн. руб.).

Для получения лицензии страховщик, прошедший регистрацию, должен представить следующие документы:

- программу развития страховых операций на три года, включающую виды и объемы намечаемых операций, максимальную ответственность по индивидуальному риску, условия организации перестраховочной защиты;
- правила или условия страхования по видам операций; справки банков или иных учреждений, подтверждающие наличие уставного фонда, запасных или аналогичных фондов;
- статистическое обоснование применяемой системы тарифов, ставок и резервов.

Департамент страхового надзора обязан выдать лицензию в течение 60 дней со дня получения всех необходимых документов или, в случае отказа в выдаче лицензии, в течение того же срока сообщить страховой организации о причинах отказа.

В случае необеспечения финансовой устойчивости страховых операций Департамент страхового надзора может потребовать от страховой организации повышения размера этих фондов в рублях и валюте в зависимости от видов, объема и валюты страховых операций. При принятии решений об отказе, приостановлении действия и аннулировании лицензий Департамент руководствуется заключением экспертной комиссии с обязательным привлечением лицензируемой организации. За выдачу лицензии со страховщика взимается специальный сбор.

Для осуществления возложенных задач Департамент страхового надзора имеет право:

- - проводить проверки отдельных сторон финансово-хозяйственной деятельности страховых организаций, касающихся действующего законодательства о страховании, установленных правил и предписаний;
- получать от страховых организаций необходимые сведения, справки и иную информацию, подтверждающую достоверность получаемых сведений, а также обращаться за получением информации к банкам и другим учреждениям и организациям;
- осуществлять контроль за создаваемыми в страховых организациях необходимыми резервами для обеспечения соответствия между принятыми страховыми организациями обязательствами и имеющимися у них средствами;
- контролировать размещение страховыми организациями временно свободных средств с целью определения степени надежности капиталовложений и ликвидности активов этих организаций.

В случае выявления нарушений по результатам проверок отдельных сторон финансово-хозяйственной деятельности Департамент страхового надзора имеет право давать предписание страховым организациям об увеличении размера резервных фондов, изменении тарифов, ставок, страховых взносов (премии), правил и условий страхования, характера вложений временно свободных средств. Могут даваться также предписания о введении или изменении схемы перестрахования.

Если страховая организация не выполняет выданных предписаний и не устраняет вскрытые проверками нарушения, Департамент страхового надзора имеет право временно приостанавливать действие выданных лицензий, ограничивать их действие, аннулировать лицензии или принимать решение о полном прекращении деятельности страховой организации.

**Налогообложение** страховой деятельности в Российской Федерации регулируется Федеральным законодательством и законодательными актами субъектов Российской Федерации. В соответствии с этим законом страховые компании, которые действуют в Российской Федерации, уплачивают федеральные, региональные и местные налоги.

К федеральным налогам относятся: налог на добавленную стоимость; акцизы на отдельные виды товаров; единый социальный налог; таможенная и государственная пошлина; налог на прибыль (доход); налог на доходы физических лиц.

Федеральные налоги и порядок их зачисления в бюджеты разных уровней или во внебюджетные фонды устанавливаются законодательными актами Российской Федерации и взимаются на всей ее территории.

К региональным налогам (в том числе краев, областей, округов и т.п.) относятся: налог на имущество; транспортный налог; налог на игорный бизнес.

Эти налоги устанавливаются законодательными актами Российской Федерации и взимаются на всей ее территории. Конкретные ставки этих налогов определяются законами субъектов Российской Федерации или решениями органов государственной власти краев и областей.

К местным налогам относятся: земельный налог; налог на имущество физических лиц.

Следует иметь в виду, что страховые компании по операциям страхования и перестрахования освобождаются от уплаты налога на добавленную стоимость.

Исходя из этого страховые взносы, уплачиваемые страховой компании со стороны страхователя и cedenta, а также другие виды страховых платежей, в том числе комиссионные вознаграждения агентам и брокерам НДС не облагаются. По прочим операциям страховые компании уплачивают НДС на общих основаниях.

### **Литература**

1. Долан Э.Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. – М., 1991.

2. Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. Коммерческие банки. – М., 1991.
3. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М., 1993.
4. Банковское дело: Учебник/ под ред. О.И. Лаврушина. – М., 1998.
5. Банки и банковские операции: Учебник/ под ред. Е.Ф. Жукова. – М., 1997.
6. Банковское дело: Учебник/ под ред. Г.Г. Коробовой. – М., 2003.
7. Скнайн Л.Г., Мазурина Т.В. Страхование дело: Учебное пособие – М.: 2004.
8. Арихипов А.П., Гомеля В.С., Туленты Д.С. Страхование: Современный курс. – М.: 2006.
9. Шахов В.В. Страхование. – М.: 2005.
10. Страхование: учебное пособие / под. ред. Т.А. Федоровой. – М.: 2004.
11. Мурина Н.Н., Роговская А.А. Страхование дело. М.: 2005.

ГУИТМО специальности 0611 «Менеджмент» (с 2000 г. – «Менеджмент организации») и с необходимостью преподавания студентам дисциплин финансового профиля. С момента основания кафедры возглавляет почетный работник высшего профессионального образования Российской Федерации, доктор экономических наук, профессор Андрей Александрович Голубев.

Преподаватели кафедры подготовили учебно-методическое обеспечение и ведут учебный процесс по таким дисциплинам, как «Экономическая статистика», «Бухгалтерский учет», «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Финансовый и экономический анализ», «Антикризисное управление», «Основы аудита», «Управление ценными бумагами», «Фондовые рынки и фондовые операции», «Основы аудита», «Банковское и страховое дело».

В 1999 году на кафедре была открыта подготовка студентов по специальности «Финансовый менеджмент» в рамках специальности «Менеджмент организации». Первый выпуск молодых специалистов состоялся в 2000 г. и составил 18 человек. К настоящему времени кафедрой подготовлено более ста специалистов, которые успешно работают по полученной специальности на предприятиях различных отраслей и направлений деятельности. Около двадцати выпускников кафедры продолжили обучение в аспирантуре университета. Кафедрой подготовлены кандидаты и доктора экономических наук, опубликован ряд монографий и учебных пособий. Практически все студенты кафедры, уже начиная с 3-4 курса, работают в фирмах нашего города в качестве работников финансовых служб. Это позволяет вести учебный процесс в режиме диалога между преподавателем и действительно заинтересованными в получении конкретных знаний, умений и навыков студентами.

Все преподаватели кафедры ведут активную практическую работу на предприятиях Санкт-Петербурга и России в сферах, связанных с финансовой деятельностью. В учебном процессе кафедры принимают участие ведущие работники петербургских предприятий и финансовых организаций.

В настоящее время кафедра финансового менеджмента является значимым учебно-научным подразделением Санкт-Петербургского государственного университета информационных технологий, механики и оптики, ориентированным на подготовку высококвалифицированных специалистов XXI века.

Андрей Александрович Голубев  
Анна Владимировна Абакумова  
Людмила Геннадиевна Мишура

**Банковское и страховое дело**

Учебное пособие

В авторской редакции  
Компьютерный набор и верстка – Д.И. Панова, Г.В. Шилова  
Санкт-Петербургский государственный университет информационных  
технологий, механики и оптики  
Зав. редакционно-издательским отделом Н.Ф. Гусарова  
Лицензия ИД № 00408 от 05.11.99  
Подписано к печати «\_18\_»\_октября\_2006.  
Отпечатано на ризографе      Тираж 100 экз.      Заказ № \_961