

Тема 12 Риски и страхование в системе международных финансов

Вопросы:

1. Финансовые риски и их классификация
2. Международный страховой рынок и его участники
3. Классификация международных страховых услуг
4. Организационно-правовое обеспечение международного страхового рынка

1. Финансовые риски и их классификация

Управление рисками в страховании предполагает их идентификацию и оценку, а также осуществление комплекса мероприятий по их снижению.

Важное значение для создания системы управления рисками имеет их классификация.

Классификация рисков.

В зависимости от рискового события:

- чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата. К ним относят риски: природные, экологические, политические, транспортные и отдельные коммерческие риски (имущественные, производственные, торговые);

- спекулятивные риски предполагают получение как положительного, так и отрицательного результата. Они включают финансовые риски, являющиеся частью коммерческих рисков.

В зависимости от основной причины возникновения:

- природные риски связаны с проявлением стихийных сил природы;
- экологические риски связаны с загрязнением окружающей среды;
- политические риски зависят от политической ситуации в стране и включают невозможность осуществления хозяйственной деятельности в следствие военных действий, эмбарго и др.; введение отсрочки на внешние платежи на определенный срок ввиду наступления чрезвычайных обстоятельств;

- транспортные риски связаны с перевозкой грузов;

- коммерческие риски связаны с потерями в процессе финансово-хозяйственной деятельности.

По структурному признаку коммерческие риски делят на:

* имущественные – связаны с вероятностью потерь имущества по различным причинам;

* производственные – связаны с убытком в случае остановки производства, а также при внедрении в производство новой техники и технологии;

* торговые – возникают вследствие задержки платежей, отказа от платежа, непоставки товара и др.;

* финансовые – обусловлены вероятностью потерь финансовых ресурсов.

Финансовые риски в свою очередь делятся на две группы:

1) риски, связанные с покупательской способностью денежных средств:

- инфляционный риск – предполагает, что при росте инфляции денежные доходы обесцениваются;

- дефляционный риск – означает, что при росте дефляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижению доходов;

- валютный риск – учитывает потери стоимости валюты в связи с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций;

- риск ликвидности – связан с возможностью потерь при реализации ценных бумаг, товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости.

2) риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски):

- риск упущенной выгоды – риск наступления косвенного финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате осуществления какого-либо мероприятия (страхования, инвестирования и т.д.);

- риск снижения ликвидности – может возникнуть в результате уменьшения процента и дивидендов по портфельным инвестициям, вкладам и кредитам;

- риск прямых финансовых потерь, который включает:

* биржевые риски, т.е. риск неплатежа по коммерческим сделкам, риск неуплаты комиссионного вознаграждения и т.п.;

* селективные риски, т.е. необоснованный выбор видов вложения капитала, вида ценных бумаг;

* риск банкротства.

В зависимости от рода опасности:

- техногенные (или антропогенные) – обусловлены хозяйственной деятельностью человека (аварии, воздействие огня, загрязнение окружающей среды и т.д.);

- природные – не зависят от деятельности человека, а вызваны стихийными бедствиями;

- смешанные – события природного характера, которые инициируют возникновение техногенных рисков.

По характеру деятельности, с которой они связаны, риски классифицируют в зависимости от конкретной отрасли экономики:

- экологический – вероятность наступления ответственности в результате нанесения ущерба окружающей среде, а также жизни и здоровью третьих лиц;

- технические – возникают в результате строительства новых объектов и их дальнейшей эксплуатации;

- инвестиционные – связаны с возможностью недополучения или потери прибыли в ходе реализации инвестиционных проектов, они затрагивают имущественные интересы инвестора;

- промышленные – опасность нанесения ущерба предприятию и третьим лицам вследствие нарушения производственного процесса, поломки машин и оборудования, аварийных ситуаций и др.

По возможности воздействия на риск:

- экзогенные (внешние) – не зависящие от лица, принимающего решения;
- эндогенные (внутренние) – находятся под влиянием лица, принимающего управленческое решение.

2. Международный страховой рынок и его участники

Международный страховой рынок – совокупность экономических отношений между его участниками по поводу трансграничных сделок купли-продажи страховых услуг.

К международному страховому рынку относят:

- совокупность национальных страховых рынков, которые входят как составные части в различные региональные страховые рынки;
- международные операции страховщиков по страхованию рисков внешнеэкономической деятельности организаций;
- международные операции страховщиков по страхованию рисков крупных международных инвестиционных проектов;
- совместную деятельность страховых компаний, имеющих разную национальную принадлежность в международных страховых пулах;
- международный рынок перестрахования, основными участниками которого являются крупные перестраховочные компании, представляющие услуги перестрахования рисков прямым страховщикам;
- инвестиционную деятельность страховщиков по всему миру как коллективных инвесторов.

Основными участниками международного страхового рынка являются страховые (их объединения, в том числе ТНК, финансовые конгломераты) и перестраховочные организации.

Страховые организации принято классифицировать следующим образом: коммерческие и некоммерческие (например, общества взаимного страхования); государственные и частные; универсальные (осуществляющие различные виды страхования) и специализированные (например, по страхованию жизни, медицинскому и др.).

Особое развитие на международном страховом рынке получили **общества взаимного страхования**, которые наиболее широко представлены в США, Японии, Франции, Швеции.

Важное значение имеют профессиональные **перестраховочные организации**, которые обеспечивают финансовую устойчивость страховщиков на международном уровне. Лидерами перестраховочного рынка традиционного являются Мюнхенское перестраховочное общество и Швейцарское перестраховочное общество. Наряду с перестраховочными операциями они осу-

ществляют информационно-аналитическую деятельность и составляют статистические обзоры о развитии международного страхового рынка.

Финансовый конгломерат – объединение разнопрофильных компаний, деятельность которых сочетает в себе разнообразные финансовые услуги: банковские операции, страхование, размещение ценных бумаг, доверительное управление и др.

Инфраструктура международного страхового рынка:

- страховые посредники (международные мегаброкеры);
- объединения актуариев;
- объединения сюрвейеров;
- объединения профессиональных оценщиков страховых рисков и др.

Формирование международных мегаброкеров явилось следствием концентрации и поглощения страховщиков.

Особая роль принадлежит профессиональным объединениям страховщиков (страховые союзы или ассоциации). В рамках Европейского союза, например, действует союз страховщиков, занимающихся интеграцией в масштабах Европейского страхового рынка.

Особым типом объединений страховщиков являются **страховые пулы**, создаваемые в целях обеспечения финансовой устойчивости страховых (перестраховочных) операций по отдельным видам страхования.

3. Классификация международных страховых услуг

В соответствии с Генеральным соглашением по торговле услугами (ГАТС) приведено определение страховых и относящихся к ним услуг как услуг:

- по прямому страхованию (включая страхование жизни и иное);
- по перестрахованию и ретроцессии;
- страховых посредников (брокеров и агентов);
- связанных со страхованием (консультационные, актуарные, оценка рисков и урегулирование убытков).

В зависимости от способа поставки услуги используется следующая классификация:

- трансграничная поставка – с территории одного члена ВТО на территорию любого другого члена ВТО (страховщик и страхователь не перемещаются через границу, ее пересекает лишь услуга);

- потребление за рубежом – потребитель из одной страны – члена ВТО приобретает и потребляет услугу на территории другой страны – члена ВТО (услуга и продавец услуги не перемещаются через границу, ее пересекает потребитель услуги);

- коммерческое присутствие – когда поставщики услуг одного члена ВТО присутствуют на территории другого члена ВТО (открытие представительства или дочерней фирмы страховщиков в другой стране);

- перемещение физических лиц – поставщиков услуг с территории одного члена ВТО на территорию любого другого члена ВТО (услуги оказываются иностранными специалистами на территории другой страны).

Страховое законодательство Республики Беларусь не предусматривает самостоятельную классификацию видов и форм страхования во внешнеэкономической деятельности (ВЭД). Как и внутри страны, при страховании внешнеэкономических рисков выделяются следующие отрасли страхования:

- личное страхование во ВЭД включает следующие виды страховой защиты: от несчастных случаев, от несчастных случаев и болезней, страхование медицинских расходов иностранных граждан, временно пребывающих в республике и др.;

- к имущественному принято относить следующие виды страхования: экспортно-импортных грузов, перевозящих их средств транспорта, воздушных судов, имущества юридического лица, технических и предпринимательских рисков и др.;

- страхование ответственности во ВЭД включает следующие виды гражданской ответственности: владельцев автотранспортных средств, воздушных судов, автоперевозчиков, судовладельцев, предприятий и др.

В национальной страховой практике перестрахование классифицируется по формам (факультативное и обязательное), методам (пропорциональное и непропорциональное) и видам (квотное, эксцедент сумм, эксцедент убытка и эксцедент убыточности).

В зарубежных странах активное развитие получило альтернативное перестрахование или альтернативное управление риском представляет собой широкий спектр способов перераспределения финансового и страхового рисков, связанных с деятельностью страховых организаций, которые отличаются по какому-либо признаку от традиционных видов перестрахования. В узком смысле альтернативное перестрахование рассматривается как финансовое перестрахование, т.е. отношения между перестрахователем и перестраховщиком, связанные с перераспределением как страхового, так и финансового рисков на долгосрочной основе.

4. Организационно-правовое обеспечение международного страхового рынка

В области регулирования страхового рынка на международном уровне действует Международная ассоциация органов страхового надзора (МАСН), созданная в 1994 г. с целью содействия развитию страхового надзора на основе международного сотрудничества и взаимодействия. Штаб-квартира данной организации расположена в г. Базель (Швейцария).

Основными видами деятельности МАСН являются:

- установление стандартов страхового надзора, а также подготовка сопутствующих документов по конкретным направлениям страхового надзора;

- внедрение стандартов страхового надзора, в том числе сотрудничество с международными организациями;

- обеспечение финансовой стабильности, содействие государственным страховым органам в разработке инструментов макропруденциального надзора.

В последнее время МАСН совместно с национальными регуляторами разрабатывала и тестировала глобальные риск-ориентированные стандарты достаточности капитала для обеспечения платежеспособности страховщиков. Подобные стандарты внедрены в практику банковской деятельности (Базель I, II, III).

МАСН координирует свою работу с МВФ, а также Советом по финансовой стабильности, созданным в 2009 г. и находящимся в Лондоне.

В части регулирования деятельности пенсионных фондов МАСН взаимодействует с Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Главный документ МАСН – Основные принципы страхования – включает 28 принципов, которые дополняются стандартами, регулирующими более детально вопросы страхового надзора. Каждый основной принцип страхования включает критерии, которыми должен руководствоваться надзорный орган страны в процессе своей деятельности. Критерии могут быть существенные и дополнительные. Существенные критерии применяются для оценки соблюдения принципов страхования любой страны, дополнительные используются в зависимости от особенностей отдельных стран.

В странах ОЭСР, на которых приходится 95 % мирового страхового рынка, до настоящего времени отсутствует единая система регулирования страховой деятельности.

Важнейшими нормативными документами по своей значимости сопоставимыми с законами, являются международные конвенции, определяющие наряду с общими нормами и условия страхования. Так, Йорк-Антверпенские правила регулируют взаимоотношения в сфере морского страхования. Варшавская конвенция – при осуществлении воздушных перевозок и др.

В целях согласования основных принципов и условий кредитования, страхования и гарантирования экспортных кредитов и инвестиций за рубежом в 1934 г. страховые организации Франции, Италии, Испании и Великобритании основали Международный союз страховщиков кредитов и инвестиций (Бернский союз).

В Республике Беларусь осуществляет свою деятельность унитарное предприятие экспортно-импортного страхования «Белэксимгарант» – член Бернского союза. В страховом законодательстве Республики Беларусь имеются ограничения на участие иностранного капитала в уставном капитале страховщиков (квота участия иностранного капитала составляет 30 %).

В основе интеграционного процесса, связанного с формированием Единого страхового пространства и единообразного страхового законодательства на территории Европы, лежит заключение в марте 1957 г. Римского договора, закрепившего принципы, определившие основы интеграционного публично-правового регулирования различных сфер деятельности в странах Европейского союза. Римский договор стал основополагающим документом,

позволившим сформировать страховое право стран Европейского союза. Его составной частью является и комплекс директив, содержащих нормы, регулирующие отношения в сфере страхования.

Базовые директивы первого поколения (Директива Совета Европы 1973 г. и Директива Совета Европы 1979 г.) регламентируют:

- единую страховую терминологию;
- единую классификацию видов страхования;
- единые требования, определяющие порядок и условия учреждения страховых организаций.

Директивы второго поколения, принятые в 1988 г. по страхованию иному, чем страхование жизни и в 1990 г. по страхованию жизни, регламентируют единые принципы оценки финансового состояния страховых организаций; классификацию рисков в страховании ином, чем страхование жизни и в страховании жизни и др.

Принятые в 1992 г. директивы третьего поколения завершили процесс создания правовых основ, регулирующих единое страховое пространство. Они регламентировали:

- создание системы «Европейский паспорт», основанной на концепции «единой лицензии» для страховых организаций государств ЕС;
- взаимное признание систем правового регулирования страховой деятельности каждого государства ЕС;
- осуществление надзора за деятельностью страховых организаций, включая и ее финансово-правовое регулирование;
- осуществление контроля за инвестированием средств страховых резервов и других фондов страховой организации в соответствии с финансово-правовыми нормами государства на территории которого учрежден страховщик.