Федотов, Максим Александрович. Развитие финансового менеджмента рисков страховой деятельности : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Федотов Максим Александрович; [Место защиты: Волгогр. гос. ун-т].- Волгоград, 2011.- 168 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/1694

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Управление рисками в страховой компании играет важную роль, так как оценка и осуществление мероприятий по их предотвращению, минимизации и компенсации в отношении различных субъектов хозяйственной деятельности является базовой функцией страховщика. Снижение эффективности финансового менеджмента рисков страховых организаций обусловливает не только уменьшение средней нормы рентабельности бизнеса компаний, но и оказывает негативное влияние на их устойчивость, в целом дестабилизируя систему страхования. Дисбаланс показателей притока и оттока денежных средств, а также дисгармоничность их временной реализации отрицательно влияют на степень достоверности оценки величины будущих потоков и сужают горизонт планирования результативных показателей, что приводит к увеличению вероятности возникновения кризиса неплатежеспособности и коллапса страхового рынка в целом. В нормативно-правовой базе и регламентах саморегулируемых организаций в сфере страхования РФ отсутствуют требования к методикам оценки и контроля страховой деятельности в области управления рисками, а также рекомендации по мониторингу влияния их принятия на надёжность функционирования страховых компаний, предусматривающих возможность использования различными сторонами рынка. Остаются недостаточно исследованными в этой области практические аспекты реализации различных стадий управленческого цикла, учитывающие особенности построения и организации операций, осуществляемых между страхователями, страховщиками, перестраховщиками, страховыми брокерами и агентами, а также другими лицами, составляющими инфраструктуру страхового рынка.

Таким образом, теоретическая и практическая необходимость разработки вопросов риск-менеджмента как основного из направлений повышения эффективности страховой деятельности предопределяет актуальность выбранной темы и обусловливает необходимость дальнейшего всестороннего научного обоснования методов управления рисками, что позволит, во-первых, выявить сущность и особенности реализации бизнес-процессов в страховых организациях, во-вторых, конкретизировать методические основы повышения результативности страховой деятельности.

**Степень разработанности проблемы.** Вопросы теории и практики страхования по видам иным, чем страхование жизни, заложены в работах таких российских учёных-экономистов как: А. И. Балабанов, И. Т. Балабанов, В. Ю. Балакирева, Л. Н. Бондаренко, К. Г. Воблый, Т. Е. Гварлиани, А. А. Гвозденко, А. Г. Грязнова, С. В. Куликов, Т. П. Ломакина, Д. А. Медведчиков, А. С. Миллерман, Л. А. Орланюк-Малицкая, И. Ю. Постникова, Л. И. Рейтман, К. Е. Турбина, И. С. Фатьянов, Т. А. Фёдорова, А. А. Цыганов, В. В. Шахов, А. К. Шихов, И. М. Шор, Р. Т. Юлдашев, Л. А. Юрченко и другие.

Основы бизнес-процессов страховых компаний изложены в работах таких авторов как: Х. Нимвеген, С. Э. Саркисов, Д. А. Токарский, Д. Харрингтон, И. Э. Шинкаренко, Э. Эсселинг и другие.

В связи с возросшим интересом к развитию страхового рынка и основным проблемам в области управления рисками страховых компаний в последнее время появилось много новых публикаций, посвящённых данной теме. Можно отметить работы таких авторов как: Э. С. Гребенщиков, В. Н. Дадьков, П. А. Долгих, Н. Б. Ермасова, С. В. Ермасов, И. В. Ерохин, Н. В. Ечкалова, Н. А. Кричевский, М. А. Крыкин, А. Л. Рожковский, А. А. Романова, А. А. Янгин и другие.

Вопросам актуарных расчётов, являющихся неотъемлемой частью процесса управления страховыми рисками, посвящены работы таких авторов как: М. Гувертс, М. Денут, Ж. Дэнэ, М. Ю. Жигалкин, В. А. Колемаев, Р. Каас, И. А. Корнилов, Ж. Лемер, К. А. Махорина, Г. З. Миннуллина, О. Моргенштерн, Дж. Нейман, А. А. Новосёлов, О. В. Староверов, И. В. Стяжков, В. Б. Турундаевский и другие.

Практическим рекомендациям по проведению актуарного анализа и аспектам исследования рисков в страховой деятельности посвящены работы таких зарубежных авторов как: Р. Бейли, Г. Бюльман, К. Дайкин, С. Клугман, Т. Мак, Г. Пейнджер, Т. Пентикайнен, Л. Саймон, Э. Штрауб и другие.

Несмотря на то, что в современной научной литературе описаны отдельные аспекты управления рисками, построения и организации бизнес-процессов в страховании, в настоящее время остаются неразработанными вопросы реализации финансового менеджмента рисков с учётом особенностей осуществляемых страховщиком операций.

Выявленная актуальность, теоретическая и практическая значимость проблем управления рисками обусловили выбор темы и формирование структуры диссертационного исследования. Научные результаты перечисленных исследователей послужили основой для дальнейшей разработки вопросов оценки рисков страховщика, определения содержания процессов управления рисками в страховой организации, разработки практических аспектов по повышению результативности страховых операций.

**Цель диссертационной работы** состоит в разработке теоретико-методических основ повышения эффективности страхования на основе совершенствования инструментов финансового менеджмента рисков.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих **задач**:

– выявить характер возникновения рисков страховой деятельности как выражение движения денежных потоков страховщика;

– уточнить классификацию страховых рисков и упорядочить их в зависимости от объектов управления (страховой портфель/продукт/договор);

– уточнить содержание андеррайтинга как составной части финансового менеджмента рисков деятельности страховых компаний;

– на основе классификации рисков дополнить перечень элементов андеррайтинга в отношении объектов управления;

– предложить методику анализа и планирования количественных показателей страхового портфеля;

– разработать схему использования инструментов финансового менеджмента при формировании и корректировке рисков страхового портфеля.

**Предметом исследования** являются финансовые отношения между субъектами страховой деятельности, формирующиеся под влиянием финансового менеджмента.

**Объектом исследования** выступают риски, возникающие в процессе осуществления страховой деятельности.

**Теоретическую и методологическую основу исследования** составляют научные труды отечественных и зарубежных учёных-экономистов в области финансового менеджмента в страховании, фундаментальные и прикладные исследования по управлению рисками, повышению эффективности страховой деятельности, а также работы специалистов, занимающихся вопросами построения бизнес-процессов риск-менеджмента в страховых организациях. При разработке основных положений исследования, обосновании выводов и предложений использовались научные публикации по теме диссертации, материалы научно-практических конференций. Теоретические и практические аспекты диссертационного исследования обусловили необходимость использования структурно-функционального, экономико-статистического анализа, а также диалектического метода познания. Диалектический метод реализован при помощи общенаучных методов и приёмов, среди которых выступают наблюдение, сравнение, логический анализ и синтез, конкретизация и абстрагирование, обобщение теоретического и практического материала.

**Информационно-эмпирическая основа исследования** представлена аналитическими и статистическими обзорами; нормативно-правовыми актами органов государственной власти Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации; справочными материалами по теме исследования, опубликованными в периодической печати и размещёнными в справочных правовых системах и глобальной сети Интернет; данными Федеральной службы государственной статистики, Федеральной службы страхового надзора, Европейской федерации страховщиков и перестраховщиков.

**Основные положения диссертационного исследования**, выносимые на защиту:

1. Целесообразно разделить денежные потоки страховщика на соответствующие виды в зависимости от контрагентов страховой компании, так как это позволит обеспечить мониторинг воздействия принимаемых рисков в отношении каждого из каналов передачи и количественно оценить их влияние на эффективность осуществляемых операций.

2. Классификация рисков страховой деятельности включает следующие группы: технический риск, риски кумуляции и редукции, риски диверсификации – которые, в свою очередь, корреспондируются с объектами управления в страховании, а также риски, не выделяемые в рамках объектов, такие как моральный риск и риск мошенничества, что обеспечивает снижение остаточного риска.

3. Процесс андеррайтинга как составляющая часть финансового менеджмента рисков деятельности страховых компаний включает не только процедуры оценки страхового риска, установления условий заключения договоров страхования и их сопровождения, но и процедуры модификации риска (разработка условий обработки рисков и страховых продуктов) и контроля страховой деятельности (измерение и планирование результатов осуществляемых операций), что позволяет учесть корреспонденцию андеррайтинга с другими процессами финансового менеджмента.

4. Элементы андеррайтинга используются в рамках каждой из его процедур (оценка рисков, определение условий принятия рисков на страхование и перестрахование, сопровождение договоров, модификация риска, контроль страховой деятельности) в отношении отдельных объектов управления (страховой договор/продукт/портфель), что учитывает возможность воздействия на общие и специфические риски страховой деятельности.

5. Методика анализа и планирования количественных показателей страхового портфеля состоит из следующих этапов: оценка параметров страховой деятельности, актуарный анализ видов страхования, фрагментация страхового портфеля, оценка совокупного понесённого убытка страховщика, опционное моделирование актуарных показателей, характеристика страхового портфеля, коррекция портфеля на основе прогнозных значений.

6. Инструменты финансового менеджмента рисков в страховании делятся на формализуемые (страховой тариф, резервы, ёмкости перестрахования, исключение объектов) и содержательные (лимиты и моменты ответственности, доля кумуляции и редукции, степень диверсификации, исключения из покрытия), а схема их применения базируется на сравнении коэффициента неплатежеспособности, конкурентной стоимости страховой защиты и комбинированного результата по страхованию с пороговыми значениями, что позволяет управлять как массовыми, так и катастрофическими рисками.

**Научная новизна диссертационного исследования** заключается в следующем:

– систематизированы денежные потоки страховщика в зависимости от субъектов финансовых отношений: 1) страхователи; 2) посредники (страхового и перестраховочного рынков); 3) контрагенты инфраструктуры – что позволит учесть величину и характер влияния принимаемых на страхование рисков;

– дополнен перечень специфических рисков, а именно введено понятие «риск региональной концентрации» (сосредоточение вида страхования в региональных портфелях), в зависимости от трансляции риска выделены «риск передачи» и «риск невозможности трансляции»;

– предложено дополнить андеррайтинг процедурами «модификация риска» и «контроль процессов страхования», что обеспечит установление его взаимосвязи с другими процессами финансового менеджмента;

– определены элементы андеррайтинга, используемые страховой компанией в рамках объектов управления, что обеспечит возможность оценки и воздействия на риски в рамках различных денежных потоков;

– разработана методика анализа и планирования количественных показателей страхового портфеля, включающая оценку влияния принятия рисков на эффективность и надёжность страховой деятельности;

– предложена схема использования видов обработки рисков страховой деятельности, учитывающая разделение инструментов финансового менеджмента на формализуемые и содержательные.

**Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования** состоит в расширении научного представления о возможностях и необходимости управления рисками страховых организаций, выработке рекомендаций по совершенствованию регламентов саморегулируемых организаций в данной сфере с целью поддержания финансовой устойчивости субъектов страхового рынка РФ. Сформулированные в диссертационной работе положения и выводы развивают и дополняют ряд моментов теории управления страховыми рисками и могут служить теоретической основой для разработки концепций и стратегий развития систем управления экономических субъектов, совершенствования методов и инструментов управления рисками страховыми компаниями, бизнес-процессов риск-менеджмента, а также могут быть использованы при разработке соответствующими органами власти нормативно-правовой базы и рекомендаций по развитию страхового рынка РФ, регламентов саморегулируемых организаций в сфере страхования. Отдельные положения могут быть использованы в учебном процессе при преподавании курсов «Страхование», «Рынок ценных бумаг».

**Апробация результатов исследования.** Основные результаты диссертационного исследования были представлены на международных (Волгоград, 2007; Москва, 2007; Белгород, 2009; Тамбов, 2010; Екатеринбург, 2010; Новосибирск, 2010) и всероссийских (Волгоград, 2009) научно-практических конференциях и форумах. Отдельные разработки, касающиеся этапов финансового менеджмента рисков страховой деятельности, особенностей оценки влияния рисков на величину денежных потоков страховщика, нашли своё отражение в работах по внедрению методик оценки и развитию методов управления рисками в страховой деятельности общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Согласие», разработке методик оценки эффективности отдельных страховых операций. Также результаты исследования используются в учебном процессе ФГОУ ВПО «Волгоградская академия государственной службы» при преподавании дисциплин «Страхование», «Рынок ценных бумаг».

**Публикации.** По теме диссертационного исследования опубликовано 10 работ общим объёмом авторского текста 3,2 п. л., в том числе в трёх изданиях, рекомендованных ВАК.

**Структура диссертационной работы** предопределена целью, поставленными задачами и подчинена общей логике исследования. Работа состоит из введения, трёх глав, включающих шесть параграфов, заключения, списка использованных библиографических источников. Работа изложена на 168 страницах, содержит 6 формул, 11 рисунков, 20 таблиц.

Во **введении** обоснована актуальность темы исследования, обозначена степень разработанности проблемы, определены цель и задачи, предмет и объект исследования, раскрыта научная новизна, теоретическая и практическая значимость, отражена апробация полученных результатов исследования.

В **первой главе** «Теоретические основы страховой деятельности и классификация её рисков» дифференцированы денежные потоки страховщика, уточнена классификация рисков страховой деятельности.

Во **второй главе** «Особенности процессов финансового менеджмента рисков в страховании» уточнено содержание андеррайтинга и установлена его взаимосвязь с другими процессами финансового менеджмента рисков.

В **третьей главе** «Практические аспекты финансового менеджмента рисков страховой деятельности» разработана методика управления рисками страховщика, уточнены инструменты финансового менеджмента рисков и предложена схема их применения.

В **заключении** обобщены результаты диссертационного исследования, сформулированы выводы и рекомендации научного и практического характера.