Куликов Сергей Владимирович. Обеспечение финансовой устойчивости страховой организации (Методы и инструментарий) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Новосибирск, 2003 176 c. РГБ ОД, 61:04-8/484-X

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Теоретические аспекты финансовой устойчивости и методы ее оценки 7

1.1. Теории финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта 7

1.2. Специфика финансов страховщика и назначение контроллинга 15

1.3. Методический подход к содержанию контроллинга в страховой организации 26

2. Методические основы укрепления финансовой устойчивости страховщика

через контроллинг 37

2.1. Управление финансовой устойчивостью в страховой организации 37

2.2. Методика финансового контроллинга страховщика 64

2.3. Инструменты стратегического и оперативного контроллинга в страховании 82

3. Практика применения контроллинга в страховой организации 110

3.1. Страховая организация как объект контроллинга 110

3.2. Механизм внедрения контроллинга в деятельность страховщика 119

3.3. Влияние контроллинга на финансовую устойчивость страховой организации 129

Заключение 144

Список использованной литературы 146

Приложения 152

**Введение к работе**

**Актуальность работы.**Надежность и платежеспособность конкретного страховщика в современных условиях страхового рынка во многом обусловлена финансовой устойчивостью страховой организации. Вместе с тем общие методы управления финансовой устойчивостью в большинстве страховых организаций не имеют четко выраженного подхода, поэтому финансовый потенциал страховщиков остается низким.

Научные выводы о финансовой устойчивости страховой организации (страхового фонда), сделанные во времена централизованной плановой экономики, автоматически переносятся в современные условия страхового рынка, при этом не учитываются кардинальные изменения, произошедшие в экономической формации государства и в эксплуатационном цикле страховщика.

Среди ученых-экономистов нет единого мнения по поводу оценки финансовой устойчивости предприятия, да и само понятие «финансовая устойчивость» трактуется по-разному. Как следует из известных концепций экономистов по вопросу сущности оценки финансовой устойчивости, не существует универсального набора показателей и методов обеспечения финансовой устойчивости.

Большинство методик финансового анализа разработано для промышленных объектов, что не позволяет применять их в полной мере для оценки финансового состояния страховщика, ввиду специфики его деятельности. Эта специфика проявляется в особенностях формирования финансового потенциала страховой организации. Данное понятие включает наличие не только собственного, но и привлеченного капитала страховой организации в виде страховых премий (страховых резервов), которые как обязательства всегда преобладают над собственными средствами и являются источниками образования активов.

Исходя из изложенного выше проблема разработки методического подхода к опенке и укреплению финансовой устойчивости страховщика, представляется актуальной. Рассмотрение логико-аналитической деятельности финансового менеджмента и наличие комплекса проблем в управлении финансами страховой организации определили направление данной работы.

Для улучшения финансового состояния страховщика автор предлагает сформировать систему контроллинга, в которой он становится регулятором процессов, происходящих в страховой организации.

**Основная цель диссертационного исследования**состоит в разработке и обосновании методического подхода к обеспечению финансовой устойчивости страховой организации через внедрение контроллинга в деятельность страховщика.

В соответствии с поставленной целью были определены и решены **следующие задачи:**

уточнить содержание финансовой устойчивости страховой организации и определить методы ее укрепления;

рассмотреть существующие теории контроллинга для адаптации к практике страхового дела;

разработать функциональную модель контроллинга в страховой организации;

раскрыть контроллинг в сфере управления финансовой устойчивостью страховщика и дать соответствующие методические рекомендации;

разработать схему комплексного внедрения контроллинга в деятельность страховой организации;

апробировать методику контроллинга по обеспечению финансовой устойчивости в страховых организациях Сибири.

**Объектом исследования**выступают страховые организации, функционирующие на страховом рынке Сибири. **Предметом исследования**

являются методы формирования финансовой устойчивости в страховой организации.

Содержание диссертации соответствует области 6.8 «Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций» паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

**Методологическую основу исследований**составил диалектический подход, выразившийся во всестороннем изучении экономических, организационных и правовых отношений, возникающих при формировании финансовой устойчивости в страховой организации. Применялись общенаучные методы исследования, такие как дедукция, моделирование и системный анализ.

В работе также использовался опыт, приобретенный диссертантом лично при его работе в управлении Госстраха по Новосибирской области (ныне ООО «Росстрах-Сибирь»).

**Теоретической базой исследования**послужили научные разработки отечественных ученых и специалистов по вопросам теории и практики управления, финансов, страхования и контроллинга, а также законодательные и нормативные акты по страховой деятельности. Использовались труды отечественных ученых И.Т. Балабанова, СЮ. Вайнштейна, А.В. Грачева, Н.Г. Данилочкиной, С.Л. Ефимова, А.Н. Карминского, Г.Н. Кошкиной, А.В. Новикова, Л.А. Орланюк-Малицкой, Л.И. Рейтмана., О.В. Терещенко, К.Е. Турбиной, Н.В. Фадейкиной, Т.А. Федоровой, В.В. Шахова, А.И. Шмыревой, А.Д. Шеремета, зарубежных - А. Дайле, Б. Карлоф, Р. Манн, Э. Майер, Н. Мескон, X. Фольмут и другие.

**Научная новизна и практическая значимость работы**заключается в разработке методики укрепления финансовой устойчивости страховой организации посредством создания системы контроллинга страховщика. В ходе исследования были получены следующие наиболее значимые результаты:

исследованы теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия для конкретизации методов ее обеспечения;

определена специфика финансовой устойчивости страховой организации и предложены методы ее оценки;

определено место и значение контроллинга в укреплении финансовой устойчивости страховщика;

выработана функциональная модель контроллинга для страховых организаций и разработан ряд методических указаний по ее реализации;

предложены и адаптированы инструменты контроллинга страховщика, а также разработана схема комплексного внедрения контроллинга в систему управления страховой организации.

Предложенная методика контроллинга может быть использована руководством страховых организаций по принятию управленческих решений по различным аспектам деятельности и студентами при изучении следующих дисциплин: «Финансовый анализ страховых организаций», «Управление активами страховой организации», «Страховой менеджмент», «Контроллинг».

**Апробация работы и публикации.**Результаты работы докладывались на IV научной конференции «Социальные взаимодействия в транзитивном обществе» НГАЭиУ (апрель 2002 г.), на научной конференции преподавателей и аспирантов НГАЭиУ по секции «Актуальные проблемы страхового рынка» (апрель 2003 г.), на методологическом семинаре аспирантов и соискателей кафедры «Ценные бумаги» (апрель 2003 г.).

Разработанный методический подход был апробирован на Новосибирском страховом рынке в страховых организациях: СФ ОАО «АФЕС» (2002 г.); СОАО «Русский Центр Страхования» (2003 г.).

Основные научные результаты выполненного исследования по теме диссертации опубликованы автором в трех научных работах общим объемом **11,45**п.л.

**Объем и структура работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

## Теории финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта

В общественное сознание все активнее внедряется мысль о необходимости реформирования финансово-кредитной системы государства. Предпосылки этого очевидны: сегодня функции государства существенно трансформировались, произошло резкое сужение сферы государственного воздействия на развитие производства и распределение материальных благ.

Вместе с этим появилось множество самостоятельных субъектов, что предполагает обособление их финансов и наличие конкурентности. Финансовое состояние предприятия - это характеристика его финансовой конкурентоспособности, т.е. платежеспособности и кредитоспособности. Финансовое состояние предприятия оценивается прежде всего его финансовой устойчивостью, для оценки которой требуется анализ.

Анализ финансовой устойчивости любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и экономического благополучия, характеризует результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, а также отражает способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и устанавливает размеры источников для дальнейшего развития [37, с. 63].

Понятие «финансовая устойчивость» впервые появилось в середине XIX века в работах по бухгалтерскому учету. Становление финансового анализа в России связано с именем А.К. Рощаховского. Огромный вклад в развитие теории финансового анализа внесли ученые Н.С. Аринушкин, Н-А. Блатов, Н.Р. Вейцман, А.Д. Шеремет, И.Т. Балабанов и другие.

Существование единой государственной собственности на средства производства в СССР предопределяло специфические подходы к формированию финансовой устойчивости. Это было в основном функцией государства. Применяемые методы формирования и использования фондов денежных средств для предприятий и организаций были основаны на строгой регламентации и широком перераспределении средств. То есть в данном случае можно говорить о внешней финансовой устойчивости - устойчивости, поддерживаемой извне.

С 1992 г. в России наметился практически противоположный подход к формированию финансовой устойчивости предприятий: предприятия обеспечивают устойчивое финансовое состояние и решают производственные, коммерческие проблемы самостоятельно. Государство же, используя экономические методы регулирования экономики, должно лишь помогать предприятию. Теперь можно говорить о внутренней устойчивости предприятия, в основе которой лежит управление по принципу обратной связи, и внешней устойчивости к рыночной конъюнктуре.

Единого мнения по поводу оценки финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта в настоящее время в отечественной литературе не существует, да и само понятие «финансовая устойчивость» трактуется по-разному.

Так, А.Д. Шеремет определяет финансовую устойчивость как «определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность [104, с. 64]. Сущностью финансовой устойчивости он считает обеспечение запасов и затрат источниками средств для их финансирования. Аналогичной точки зрения придерживаются в своих работах Э.А. Маркарьян, Л.В. Донцова, В.Г. Артеменко и др.

И.Т. Балабанов считает финансово-устойчивым такой хозяйствующий субъект, который «за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы, не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам», т.е. основой финансовой устойчивости является «рациональная организация и использование оборотных средств» [28, с. 13].

По мнению М.Н. Крейниной, «понятие «финансовая устойчивость» довольно условно и не имеет строгих границ» и выражается целым рядом коэффициентов, разносторонне оценивающих структуру баланса для «оценки степени независимости предприятия от случайностей, связанных не только с условием рынка, но и с обычными срывами договоров, неплатежами и др.» [57, с. 5].

Отмечая, что финансовая устойчивость «есть не что иное, как надежно гарантированная платежеспособность, независимость от случайной рыночной конъюнктуры и поведения партнеров», М.С. Абрютина и А.В. Грачев связывают финансовую устойчивость с финансово-экономическим равновесием, которое заключается в том, что «реальные, производительные (долгосрочные и текущие нефинансовые) активы обеспечиваются собственным капиталом предприятия» [14, с. 20]. Это означает, что «все финансовые активы (денежные средства, легкореализуемые ценные бумаги, дебиторская задолженность и долгосрочные финансовые вложения) уравновешиваются заемным капиталом» [14, с. 42].

Финансовая устойчивость, как пишут А.Г. Рындин и Г.А. Шамаев, «показывает стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы и характеризуется соотношением собственных и заемных средств» [79]. Аналогичного мнения придерживается и В.В. Ковалев [49, с.103].

С наличием определенной доли собственных средств в общей сумме используемых финансовых средств связывает финансовую устойчивость в своих работах и И.А. Бланк. Для него финансовая устойчивость - это «характеристика стабильности финансового положения предприятия, обеспечиваемая высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств» [29].

class2 **Методические основы укрепления финансовой устойчивости страховщика**

**через контроллинг** class2

## Управление финансовой устойчивостью в страховой организации

В целях разработки методического подхода к обеспечению финансовой устойчивости страховой организации через внедрение контроллинга в деятельность страховщика нам потребуется конкретизация понятия «управление».

Управление финансовой устойчивостью страховой организации в реальном режиме времени предполагает, что управленческие воздействия через контроллинг могут быть текущими и оперативными.

Текущее управление означает, что анализ финансово-экономического состояния страховщика осуществляется на базе аналитических финансовых таблиц, балансов движения финансовых ресурсов, включая рассмотрение страховых, инвестиционных и финансовых операций, отдельного баланса движения собственного капитала в денежной форме. Понятно, что такой анализ должен опираться прежде всего на достаточный информационный массив данных, а поэтому текущее управление финансовой устойчивостью целесообразно проводить не реже 2-3 раз в месяц и обязательно при закрытии отчетного периода страховщика.

Оперативное управление, наоборот, имеет совсем другой временной разрез - сутки, и поэтому управленческие воздействия могут осуществляться ежедневно, а в течение одного рабочего дня - неоднократно. В этом случае используются другие выходные формы - формы внутренней отчетности, анализа и аудита, которые называются сводными рапортами. Основная их задача - обеспечение руководства страховой организации оперативной информацией о движении материальных, финансовых и документарных потоков, собственных и привлеченных средств, расчеты со страхователями, сотрудниками и т.д. Эти внутренние формы отчетности могут составляться не только за истекшие сутки, но и за любой отрезок времени (неделя, месяц, квартал, нарастающим итогом с начала отчетного периода или года), они дают исчерпывающую информацию о выполнении бюджетов и работе структурных подразделений страховщика и отдельных видов страховой деятельности.

Отсюда видно, что оперативное управление - это скорее управление по отклонениям фактических значений показателей от нормативных, а текущее управление - это соблюдение принятых тенденций [37, с. 171]. В связи с этим особое место в управлении финансами страховой организации отводится методам управления финансовой устойчивостью страховщика. Само управление подразумевает планирование, организацию и контроль финансов, которые в реальной практике страховщика, как правило, функционируют обособленно. Направленное воздействие на эти функции требует их интеграции и координации, что мы определяем как контроллинг. Задача контроллинга в страховой организации — взять на себя ответственность за руководство указанными функциями в целях управления финансовой устойчивостью страховщика по местам ее формирования. В данном случае методы контроллинга становятся методами обеспечения финансовой устойчивости.

Контроллинг включает в себя установление цели страховщика, текущий сбор и обработку информации для принятия управленческих решений, осуществление функций контроля, анализ отклонений фактических показателей деятельности страховой организации от плановых, а также, что наиболее важно, подготовку рекомендаций для принятия управленческих решений. Координируя, интегрируя и направляя деятельность всей системы управления страховой организации на достижение поставленных целей, контроллинг выполняет функцию «управления управлением» и является синтезом планирования, учета, контроля, экономического анализа, организации информационных потоков и многого другого.

Занимая особое место в системе управления страховщика, контроллинг будет осуществлять информационное обеспечение принятия решений в целях оптимального использования имеющихся возможностей, объективной оценки сильных и слабых сторон страховой организации, а также во избежание банкротства и кризисных ситуаций. Фактически встает вопрос об условиях возникновения финансовой устойчивости страховщика. Условием для возникновения финансовой устойчивости страховой организации является определение точки финансово-экономического равновесия, что позволяет за счет соотношения собственных и привлеченных средств иметь источники для покрытия обязательств страховщика как в настоящем, так и в будущем.

Автор определяет точку финансового равновесия страховой организации как соотношение между фактическим размером свободных активов и нормативным размером обязательств страховщика, рассчитанное по методике Минфина РФ от 2 ноября 2001 г.:

СК - НМА - НУ 16% СПинж + 5%СРЖ, где СК - собственный капитал; НМА — нематериальные активы; НУ - непокрытый убыток; СПинж — страховые премии по видам страхования иным, чем страхование жизни; СРЖ - страховые резервы по страхованию жизни.

Достаточность страховых резервов принятым обязательствам по договорам страхования можно считать индикатором финансовой устойчивости.

Несмотря на то, что такая точка существует идеально, ее конкретное значение, как в положительную, так и в отрицательную сторону, количественно определяет величину финансовой устойчивости, а вместе с ней и зону устойчивости, зону напряженности и зону риска [37, с. 31].

Следует отметить, что для других хозяйствующих субъектов в качестве индикатора финансовой устойчивости (ИФУ) выступает только финансовый капитал (ФК), представляющий собой совокупность всех собственных финансовых активов (СФА). Такой выбор связан прежде всего с тем, что во главу угла ставится вопрос о платежеспособности, причем платежеспособности исключительно в денежной форме. Кроме того, этот выбор обусловлен методологией СНС, принятой в России с начала 90-х годов вместо БНХ.

## Страховая организация как объект контроллинга

Известно широкое и общее понимание контроллинга как целостной концепции экономического управления предприятием, направленной на выявление всех шансов и рисков, связанных с получением прибыли в условиях рынка. При этом можно отметить такие основные специфические особенности контроллинга, как:

? увязка оперативных финансово-экономических расчетов и стратегических решений;

? новая ориентация финансово-экономических расчетов на принятие экономически обоснованных решений;

? новое содержание таких традиционных функций управления, как планирование, контроль, информационное обеспечение, составляющих ядро контроллинга как концепции управления;

? новое психологическое содержание роли служб контроллинга на предприятии [50, с.60].

Именно в рамках такой трактовки следует понимать содержание, направления и инструменты контроллинга в страховой организации.

Методика контроллинга дает ориентацию на будущее, что находит отражение в выполнении контроллингом функций координации и интеграции в системе стратегического и оперативного финансового управления страховой организации.

Занимаясь стратегическим контроллингом, нужно научиться отвечать на вопрос: «Что необходимо сделать, чтобы обеспечить долговременное существование страховщика на рынке?» Оперативный контроллинг может дать ответ на вопросы о том, насколько выгодны принятые стратегические решения и как обеспечить финансовую устойчивость страховой организации. Взаимодействие в решении этих задач достигается, если правильно реализовывать стратегические факторы, или потенциалы успеха (привлекательность и рост рынка, кадровый, научный и финансовый потенциалы и т.п.), на создание и формирование которых, в свою очередь, существенно влияет оперативная ситуация.

Мы попытались отойти от традиционного взгляда на контроллинг как чисто «сервисную функцию» (Х.Й.Фольмут), в то же время не отрицаем тезис, где руководитель несет ответственность за результат финансово-хозяйственной деятельности, а контроллер - за «прозрачность» этого результата, т.е. за методическую обоснованность принятия решений, их своевременность и согласованность между всеми функциональными подразделениями [97].

Автор рассматривает контроллинг в страховой организации как надфункцию, где контроллинг становится управлением управления. В оптимальной организационной структуре страховщика контроллинг будет «мозговым центром» всей его деятельности, принимая на себя роль координатора и интегратора происходящих в ней процессов. А для этого потребуется раскрыть назначение и содержание контроллинга, определиться с его функциональным статусом и убедить руководство страховой организации в эффективности данного нововведения.

После того как руководство убедилось в необходимости внедрения контроллинга для повышения эффективности финансового управления в страховой организации, возникает вопрос, создавать ли самостоятельную службу контроллинга или распределить функции контроллинга среди уже имеющихся структурных подразделений - планового отдела, бухгалтерии, экономической службы. Ниже представлен перечень аргументов «за» и «против», которые могут служить основой для принятия решений руководителем о внедрении контроллинга в деятельности страховщика.