Мельникова Светлана Олеговна. Прибыль страховой организации (Формирование и анализ) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : СПб., 1998 179 c. РГБ ОД, 61:98-8/1167-3

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Характеристика деятельности страховой организации 10

1.1. Страхование как элемент системы управления рисками 10

1.2. Страховые операции - основной элемент деятельности страховой организации

1.3. Инвестиционная деятельность страховой организации 73

Глава 2. Формирование доходов и расходов страховой организации 91

2.1. Понятие доходов и расходов страховой организации 91

2.2. Процесс формирования доходов и расходов страховой организации.... 97

Глава 3. Формирование и анализ прибыли страховой организации 116

3.1. Порядок формирования прибыли страховой организации 116

3.2. Методологические подходы к анализу прибыли страховой организации 130

Заключение 149

Библиографический список 158

Приложения 167

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**

Одной из отличительных особенностей российской экономики реформенного периода  
является становление и бурное развитие страхового рынка. Рисковый характер процесса об  
щественного воспроизводства присущ любой экономической системе, однако в современных  
\* условиях он претерпевает существенные изменения. Развитие науки, техники и технологии

порождает качественно новые риски и вызывает количественное увеличение материальных последствий "старых" рисков. Кроме того, со становлением рыночной системы хозяйствования значительно возрастает неопределенность среды, в которой функционируют субъекты экономических отношений. Таким образом, защита процесса общественного воспроизводства от угрожающих ему рисков является объективно необходимой.

Механизм защиты от рисков коренным образом изменяется с переходом экономики на

рыночную модель развития. До начала рыночных преобразований функцию компенсации

І! финансовых последствий рисков выполняло главным образом государство (как собственник

\* СреДСТВ про„зТО а Та\*же яерез „сУ„\_е ГОсУяарс\_ с\_ „ ГОоУ-

1 *\*дарственного социального обеспечения). В результате осуществления рыночных реформ

роль государства в этой области существенно сократилась, ограничиваясь реализацией социальной защиты определенных категорий населения и областью рисков, которые по тем или иным причинам не могут являться объектами коммерческого страхования. Тем самым, задача защиты от рисков в значительной степени перекладывается на плечи предприятий, организаций и граждан. Таким образом, были созданы предпосылки для развития коммерческого страхования - особого вида предпринимательской деятельности, сущность которого заключается в предоставлении страховой защиты.

*Ф<*Страховые компании, действующие на современном российском страховом рынке, в

подавляющем большинстве являются негосударственными коммерческими организациями и  
і f в полной мере испытывают на себе все трудности выживания и развития в конкурентной ры-

Mb ночной среде. В этих условиях особое значение приобретают вопросы финансовой стратегии

и финансового планирования страховой организации. Одним из основных ориентиров финансового планирования страховой организации выступает прибыль. Прибыль представляет собой важнейший источник развития страховой организации, а безубыточная деятельность

4 гарантирует надежность страховщика и его способность удовлетворять растущие потребности страхователей в страховой защите. И напротив, убытки способны привести к банкротству и ликвидации страховых организаций, что влечет за собой невыполнение принятых обязательств по предоставлению страховой защиты и наносит непоправимый вред развитию страховой отрасли и общества в целом. Следовательно, прибыль страховой организации должна выступать одним из основных объектов финансового анализа и планирования.

Необходимо отметить, что страховая деятельность отличается своеобразием, которое обусловлено характером товара, предлагаемого страховым предприятием - страховой защиты. Это своеобразие, в частности, находит отражение в особом механизме формирования доходов и расходов компании, в специфическом содержании показателей выручки, себестоимости и прибыли.

Практика показывает, что недостаточное внимание современных страховщиков к вопросам формирования и использования, анализа и планирования прибыли зачастую приводит к отрицательным последствиям и для самой компании, и для ее клиентов. В этой связи, изучение процесса формирования прибыли страховой организации и разработка методики ее анализа представляет собой не только теоретический, но и практический интерес, что и определяет выбор темы диссертационного исследования.

**Цель и задачи исследования**

Исходя из вышеизложенного, **целью диссертации**является исследование процесса формирования прибыли страховой организации на основе комплексного рассмотрения правовых, организационных и финансовых аспектов страховой деятельности, а также разработка методологических подходов к анализу прибыли страховой компании.

В соответствии с поставленной целью в диссертационной работе предполагается решить следующие **конкретные задачи,**определяющие внутреннюю логику и структуру исследования:

изучение содержания страховой деятельности как особого вида предпринимательства, а также разработка классификации операций, осуществляемых страховой организацией;

классификация доходов и расходов страховой организации, основанная на характеристике ее деятельности;

раскрытие экономического содержания доходов и расходов страховой организации и изучение процесса их формирования;

- анализ и сопоставление порядка формирования балансовой прибыли страховой орга  
низации, принятого в Российской Федерации и за рубежом;

- выявление и систематизация факторов, определяющих прибыль страховой организа-  
ции;

Г - разработка методологических подходов к комплексному экономическому анализу

прибыли страховой организации.

**Объект и предмет исследования**

**Объектом исследования**выступает финансово-хозяйственная деятельность страхо-вой организации в условиях современного российского страхового рынка.

**Предметом исследования**является совокупность теоретических, методологических и практических вопросов, связанных с процессом формирования прибыли страховой организации, действующей на современном российском страховом рынке, а также вопросов анализа прибыли страховой компании.

**Методы исследования**

Общими методами исследования, применяемыми в диссертации, выступают систем-  
, ный подход к изучаемым явлениям и процессам, наблюдение, сравнение, абстрагирование,

анализ и синтез, индукция и дедукция.

/ При работе над диссертацией также были использованы специальные методы иссле-

дования, применяемые в экономической науке, такие как классификация экономических явлений, группировка, сравнение и прочие методы обработки статистических данных, методы финансового анализа, прогнозирования, планирования и менеджмента, методы актуарных расчетов.

**Теоретическая и методологическая база исследования**

Нормативной базой настоящего диссертационного исследования служат законы Рос-  
*il*сийской Федерации, Указы Президента Российской Федерации, Постановления Правитель-

ства и другие официальные государственные и нормативно-инструктивные акты отечествен-  
Г ного страхового законодательства, а также документы, регулирующие деятельность пред-

Ь приятии в части формирования финансовых результатов.

В процессе работы над диссертацией было проведено детальное изучение трудов отечественных и зарубежных экономистов по соответствующей тематике.

При исследовании вопросов организации и функционирования страхования в целом и его отдельных отраслей, различных аспектов деятельности страховой компании были широко использованы труды Александровой Т.Г., Балабанова И.Т., Ефимова С.Л., Камынкиной М.Г., Мещеряковой О.В., Рейтмана Л.И., Солнцевой Е.Е., Сухова В.А., Федоровой Т.А., Шахова В.В., Шиминовой МЛ. и других специалистов в области страхования.

Финансовые аспекты деятельности страховой организации рассматривались автором с привлечением работ Алтынниковой И., Белоконевой Ф.Н., Вещуновой Н.Л., Галагузы Н.Ф., Дубровиной Т.А., Дюжикова Е.Ф., Камынкиной М.Г., Мотылева А.Л., Орланюк-Малицкой Л.А., Рейтмана Л.И., Солнцевой ЕЕ., Сплетухова Ю.А., Сухова В.А., Фоминой Л.Ф., Харитонова СВ., Шеремета АД. и других ученых.

Необходимо отметить, что в специальной литературе освещаются либо отдельные аспекты проблемы формирования и анализа прибыли страховой организации (бухгалтерский, налоговый), либо отдельные составляющие этого единого процесса. Следовательно, данная тема раскрыта лишь частично и нуждается в дальнейшей разработке.

В ходе работы над диссертацией автором широко применялись сведения, полученные на семинарах по подготовке преподавателей страхового дела в рамках программы TACIS в 1994 - 1997 гг., а также знания и навыки, приобретенные во время зарубежной стажировки, организованной в 1995 г. Европейским Союзом Страховщиков. Изучение работ западных ученых сыграло важную роль в проведении диссертационного исследования.

Эмпирической базой исследования послужили фактические данные по теме диссертации, опубликованные в периодических изданиях.

На основе анализа трудов отечественных и зарубежных ученых, официальных государственных и нормативных актов, а также статистических данных автор диссертационного исследования рассматривает формирование прибыли страховой организации как единый процесс, основанный на движении денежных потоков в процессе осуществления деятельности компании в условиях развивающегося страхового рынка.

Научная новизна и практическая значимость результатов исследования

Научная новизна и наиболее существенные результаты исследования заключаются в

следующем:

- осуществлено комплексное изучение правовых, организационных и финансовых аспектов деятельности современной российской страховой компании в контексте их

7 влияния на конечные результаты финансово-хозяйственной деятельности страховщика;

// - разработана классификация операций, осуществляемых страховой организацией, с точки зрения проблемы формирования ее доходов и расходов,

/ - раскрыты особенности страховой деятельности, определяющие специфику формирования прибыли страховой организации;

,, - проведена классификация и систематизация доходов и расходов страховой организации, основанная на комплексном изучении деятельности страховой компании, с учетом различий в характере операций по страхованию жизни и по рисковым видам страхования;

t/ - раскрыто экономическое содержание процесса формирования прибыли страховой организации, сформулированы предложения по его совершенствованию;

- проведено сравнение порядка формирования балансовой прибыли российских и ев-

ропеиских страховых организации, а также проанализирована эволюция содержания

и структуры отчета о прибылях и убытках российских страховщиков;

^ - на основе изучения деятельности страховой компании выявлены и систематизированы факторы, определяющие величину балансовой прибыли страховой организации;

- разработаны методологические подходы к анализу прибыли страховой организации,  
предложен алгоритм проведения анализа.

Личный вклад автора в исследование проблемы заключается также в дополнении и уточнении соответствующего понятийного аппарата, а также в классификации и систематизации изучаемых явлений и процессов.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в возможности использования полученных результатов в практической деятельности финансовых отделов страховых организаций, аудиторских и консалтинговых фирм. В частности, практический интерес представляют классификации доходов и расходов страховой компании и предложения по порядку формирования и методике анализа прибыли страховой организации.

Отдельные положения диссертации могут быть предложены в качестве рекомендаций по совершенствованию системы государственного надзора за страховой деятельностью.

Кроме того, материалы диссертационного исследования могут быть использованы в процессе подготовки и преподавания общих и специальных курсов по страхованию в высших и средних специальных учебных заведениях.

**Апробация результатов исследования**

Основные положения диссертационного исследования были апробированы и используются в практической деятельности петербургских страховых организаций.

Отдельные результаты исследования были изложены автором и получили одобрение на научно-практических конференциях профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов по итогам НИР 1994 года (17-21 апреля 1995 г.), по итогам НИР 1995 года (17 -26 апреля 1996 г.), по итогам НИР 1996 года (21 - 28 апреля 1997 г.), на Третьей международной студенческой конференции им. Л.В.Канторовича "Предпринимательство и реформы в России" (18-21 ноября 1997 г.) в Санкт-Петербургском Университете.

По теме диссертационного исследования автором опубликовано 6 работ, общим объемом 0,6 п.л.

**Структура работы**

Структура диссертационной работы определяется основной целью и конкретными задачами исследования.

Диссертация состоит из введения, трех глав основной части, заключения, библиографического списка и приложений.

Первая глава посвящена изучению деятельности страховой организации с точки зрения формирования и распределения финансовых потоков. Страхование охарактеризовано как ключевой элемент системы риск-менеджмента, выполняющий функции механизма компенсации финансовых последствий рисков. Деятельность страховой организации рассматривается с позиций системного подхода, в органической взаимосвязи с характеристикой внешней экономической и правовой среды. Особое внимание уделяется элементам деятельности, определяющим специфику страхования и оказывающим существенное влияние на формирование доходов и расходов страховой организации. Выделяется пять таких элементов: заключение договоров страхования, проведение перестраховочных операций, формирование страховых резервов, урегулирование страховых случаев, инвестиционная деятельность. Логика изложения материала определяется последовательностью совершения операций в производственном цикле. Деятельность страховой организации изучается на основе современного российского опыта и опыта развитых западных страховых рынков.

Во второй главе разрабатывается классификация доходов и расходов страховой организации, основанная на характеристике ее деятельности, данной в предыдущей главе. Рас-

9 сматривается процесс формирования доходов и расходов страховой организации, непосредственно связанных с предоставлением страховой защиты, а также прочих доходов и расходов страховщика. Исследуется роль собственно страховых операций и инвестиционной деятельности в формировании доходов и расходов страховщика. Анализируются особенности формирования доходов и расходов страховой организации по страхованию жизни и по прочим видам страхования.

В третьей главе на базе классификации доходов и расходов страховой организации исследуется порядок формирования ее прибыли, установленный нормативными актами Российской Федерации. Анализируется эволюция порядка формирования балансовой прибыли за период становления и развития страхового рынка в России. Проводится сопоставление структуры действующей формы отчета о прибылях и убытках российских страховых компаний со структурой счета прибылей и убытков европейских страховщиков. Обосновывается необходимость анализа прибыли и его роль в системе комплексного экономического анализа деятельности страховщика. Выявляются факторы, влияющие на прибыль страховой организации. Разрабатываются методологические подходы к проведению анализа прибыли страховой компании.

В заключении излагаются основные результаты и выводы диссертационного исследования.

## Страхование как элемент системы управления рисками

Страхование является одной из древнейших категорий общественных отношений и непременным атрибутом рыночной экономики. Возникло оно еще на ранних стадиях развития общественного производства как способ защиты от рисков, связанных со стихийными бедствиями, с процессом производства, с жизнедеятельностью человека. "Объективный характер экономической категории страхования предопределен реально существующими противоречиями между человеком и природой, в частности противоречиями, возникающими в процессе общественного производства. Это противоречия между возможностями общественного развития и самим развитием..." [134].

Особенно бурным взлетом характеризуется развитие страхования в большинстве стран мира во второй половине нашего столетия. Сегодня в странах с развитым рыночным хозяйством страхование признано одним из стратегических секторов экономики. В условиях постоянного возрастания рисков во всех сферах деятельности роль страхования сегодня особенно велика. В свою очередь страховой рынок, выступающий надежным источником крупномасштабных инвестиций, способен активно влиять на развитие общественного производства. В целом можно утверждать, что деятельность страховых компаний во многом предопределила макроэкономические пропорции развития ведущих государств мира.

Периодическое наступление стихийных и иных бедствий, других чрезвычайных и непредвиденных явлений - это неотъемлемая характерная черта развития человеческого общества. Осуществление вышеназванных опасностей приносит пострадавшему физическому или юридическому лицу, помимо прочих неприятностей, определенный материальный ущерб. Таким образом, мы имеем дело с потерями, возникающими в процессе общественного воспроизводства. Важнейшим условием нормального воспроизводственного процесса является его непрерывность и бесперебойность. Если этот процесс прерывается или нарушается в результате действия тех или иных чрезвычайных событий (природных катастроф, вооруженных конфликтов, социальных беспорядков, пожаров, взрывов, болезней, травматизма и т.д.), то общество вынуждено тем или иным образом восстанавливать нормальные воспроизводственные условия. Способы обеспечения непрерывности, бесперебойности и пропорциональности воспроизводственного процесса образуют систему управления рисками (risk management).

Здесь определяющим моментом выступает характер событий, с которыми имеет дело данная система, то есть рисков.

Риск - это чрезвычайно объемное и многогранное понятие. На наиболее общем уровне понятие "риск" подразумевает неопределенность заранее исхода какой-либо ситуации. Проблема определения риска является объектом внимания многих исследователей, занимающихся вопросами управления рисками и страхования. Ими было разработано множество определений риска, например:

1) Риск - это возможность наступления неблагоприятного события.

2) Риск - это совокупность факторов, вызывающих наступление неблагоприятного события.

3) Риск - это возможность отклонения фактических результатов от ожидаемых.

4) Риск - это возможность ущерба [ 13 8, с. 12].

Приведенные формулировки образуют наиболее общий, концептуальный уровень понятия риска. Но поскольку мы имеем дело с экономическими категориями, риск следует рассматривать как "случайное событие, наступление которого приносит материальный ущерб потерпевшему" (курсив наш - С.М.)[53, с.4]. Совокупность единиц (физических лиц или предприятий), подверженных одному и тому же риску, образует так называемое рисковое

Р сообщество. Например, совокупность владельцев автомобилей образует рисковое сообщество по отношению к риску дорожно-транспортного происшествия; совокупность предприятий - по отношению к риску остановки производства, и т.д.

Важную роль играет вопрос о классификации рисков. В качестве критериев такой классификации исследователи выделяют:

1) классы объектов, которым угрожают риски;

2) причины возникновения риска;

3) возможность влияния на риски [62, с.8].

Так, например, в сфере предпринимательской деятельности могут быть выделены следующие объекты рисков: имущество предприятия (здания, сооружения, оборудование, запасы материалов и готовой продукции), рабочая сила, капитал предприятия, информация.

## Понятие доходов и расходов страховой организации

Под доходами предприятия понимаются денежные средства, поступающие на его банковские счета и в кассу в результате осуществления предприятием хозяйственной деятельности. К расходам предприятия относятся затраты, связанные с осуществлением его деятельности.

В Российской Федерации состав доходов и расходов предприятий определяется нормативными актами. Применительно к страховой деятельности таким нормативным актом является Положение об особенностях определения налогооблагаемой базы для уплаты налога на прибыль страховщиками, утвержденное постановлением Правительства РФ от 16.05.94 №491.

В соответствии с данным Положением к доходам страховщика относятся:

1) выручка страховщика;

2) прочие поступления от страховой деятельности;

3) доходы от иной деятельности. Выручка страховщика включает в себя:

1) поступления страховых взносов по договорам страхования и сострахования (кредитовый оборот по балансовому счету 38 "Страховые взносы (премии) по прямому страхованию");

2) суммы начисленной перестраховочной премии, подлежащей получению по рискам, принятым в перестрахование и ретроцессию (кредитовый оборот по балансовому счету 34 "Страховые премии и портфель премий, полученные по рискам, принятым в перестрахование");

3) комиссионные вознаграждения и тантьемы по рискам, переданным в перестрахование и ретроцессию (кредитовый оборот по балансовому счету 33 "Полученные комиссионные и брокерское вознаграждение, тантьемы, сборы");

4) комиссионное вознаграждение, полученное за оказание услуг страхового агента, страхового брокера, сюрвейера, аварийного комиссара (отраженное на соответствующем субсчете счета 39 "Прочие доходы");

5) возмещение перестраховщиками доли страховых выплат по договорам, переданным в перестрахование и ретроцессию (кредитовый оборот за отчетный период 92 по балансовому счету 35 "Полученные возмещения доли убытков по рискам, переданным в перестрахование и ретроцессию");

6) суммы изменения страховых резервов в сторону уменьшения (кредитовое сальдо по счету 49 "Результат изменения страховых резервов");

7) средства, направленные в соответствии с установленным порядком на покрытие расходов страховой организации по проведению обязательных видов страхования, осуществляемых за счет бюджетных ассигнований;

8) экономия средств на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию (для компаний, осуществляющих этот вид деятельности).

В величину выручки страховщика не включаются (вычитаются):

1) страховые выплаты по прямому страхованию (дебетовый оборот по балансовому счету 22 "Страховые выплаты по прямому страхованию");

2) страховые взносы по договорам, переданным в перестрахование и ретроцессию (дебетовый оборот по балансовому счету 27 "Уплаченные страховые премии по рискам, переданным в перестрахование");

3) суммы изменения страховых резервов в сторону увеличения (дебетовое сальдо по счету 49 "Результаты изменения страховых резервов").

Выручка страховщика является налогооблагаемой базой для исчисления налога на содержание жилищного фонда и объектов социально-культурной сферы, сбора за использование наименований "Россия", "Российская Федерация" и образованных на их основе слов и словосочетаний, а также налога на пользователей автомобильных дорог, уплачиваемого во внебюджетные дорожные фонды.

С точки зрения экономического содержания изучаемых явлений отнесение к выручке некоторых категорий поступлений представляется нам искусственным. Так, например, комиссионные вознаграждения и тантьемы по рискам, переданным в перестрахование и ретроцессию, по сути своей представляют собой не статью доходов страховщика, а компенсацию части его расходов по заключению договоров первичного страхования.

Прочие поступления от страховой деятельности включают [12]:

1) доходы, полученные от размещения средств страховых резервов;

2) доходы, полученные от инвестирования средств резервов по обязательному медицинскому страхованию, за вычетом сумм, использованных на покрытие расходов по оплате медицинских услуг и пополнение соответствующих резервов по нормативам территориального фонда обязательного медицинского страхования; 3) суммы полученных процентов по депо премий по рискам, принятым в перестрахование;

4) суммы, полученные страховщиком в порядке реализации права требования страхователя по регрессным искам к лицу, ответственному за причиненный ущерб застрахованному имуществу.

К доходам от иной деятельности относятся [12].

1) прибыль от реализации и доходы от прочего выбытия основных средств;

2) прибыль от реализации и доходы от прочего выбытия иных материальных ценностей, нематериальных активов;

3) доходы от сдачи имущества в аренду;

4) доходы от прочей не запрещенной законом деятельности, непосредственно не связанной с осуществлением страховой;

5) доходы от инвестирования собственных средств страховой организации;

6) суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, списанной в предыдущие периоды на убытки;

7) другие виды доходов и поступлений, относимые в соответствии с действующим законодательством на финансовые результаты и учитываемые на балансовом счете 39 "Прочие доходы".

## Порядок формирования прибыли страховой организации

Прибыль предприятия представляет собой результат его хозяйственной деятельности и источник производственного и социального развития самогб предприятия и общества в целом.

В условиях рыночных отношений получение прибыли является необходимым условием выживания и развития хозяйствующего субъекта. Прибыль выступает основным элементом финансовых ресурсов предприятия и образует материальную основу производственного, научно-технического и социально-культурного развития. В большинстве современных политико-экономических учений производство прибыли рассматривается как цель хозяйственной деятельности, а теории фирмы, исходящие из этих учений, анализируют деятельность предприятия, руководствуясь критерием максимизации прибыли.

На уровне общества в целом в условиях рыночной экономики прибыль выступает основой принятия инвестиционных решений. Прибыль служит стимулом для инвестирования в те сферы деятельности, где можно добиться наибольшего прироста стоимости. В частности, величина дивидендов оказывает решающее влияние на потенциальных акционеров в принятии решения об участии в деятельности той или иной фирмы.

Прибыль служит источником формирования доходной части бюджетов различных уровней. Часть прибыли хозяйствующих субъектов поступает в бюджет в виде налогов и расходуется на финансирование удовлетворения потребностей общества в целом, государственных инвестиционных, производственных, научно-технических и социальных программ.

Прибыль является "...важнейшим показателем производственно-хозяйственной и финансовой деятельности фирмы, функционирующей на началах коммерческого расчета..." [44, с. 12]. Некоторые исследователи отрицают наличие у прибыли оценочной функции [99]. Действительно, существует целый ряд факторов, ограничивающих возможность применения прибыли в качестве показателя результата деятельности предприятия. Во-первых, на величину и динамику прибыли оказывает влияние множество факторов, не зависящих непосредственно от предприятия: общеэкономическая ситуация, экономическая политика государства, конъюнктура рынка и т.д. Во-вторых, в определенных условиях может произойти искажение экономической сущности прибыли, выражающееся в получении "незаработанной" прибыли, достигнутом за счет роста цен. В-третьих, использование прибыли в качестве основного показателя деятельности предприятия может привести к противоречию между стремлением к достижению прибыли и другими целями развития предприятия (например, с целью достижения экономической безопасности), либо даже к противоречию между интересами предприятия и общественными интересами.

Прибыль сама по себе, в отрыве от других показателей, не может рассматриваться как универсальный показатель оценки всех параметров деятельности предприятия. Однако при анализе экономической деятельности прибыль "...характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия" [63, с.40]. При этом широко применяются не только абсолютные показатели прибыли и показатели ее динамики, но и разнообразные показатели эффективности, при исчислении которых абсолютный размер прибыли сопоставляется с той или иной базой. "...С использованием абсолютного значения прибыли строятся многие финансовые коэффициенты, характеризующие фирму, в частности, коэффициенты рентабельности..., коэффициенты платежеспособности..., коэффициенты активности (прибыльность одной акции, соотношение рыночной цены и прибыли на одну акцию, коэффициент выплаты дивидендов и др.)" [44, с. 13]. Таким образом, говоря об оценочной функции прибыли, следует иметь в виду целую систему абсолютных показателей прибыли и производных от них относительных показателей.

Значение категории прибыли нельзя абсолютизировать. Этика прибыли, порожденная британской школой классической политэкономии и достигшая своего расцвета в Америке накануне Первой мировой войны, в современных условиях переживает серьезный кризис. Философия, согласно которой предприниматель действует, руководствуясь исключительно мотивом максимизации прибыли, не отвечает этике развитого цивилизованного общества. Экономисты, исследовавшие в последние годы поведение американских руководителей бизнеса, отвергают утверждение о том, что они не имеют других целей, кроме максимизации прибыли [122]. Данные исследований подтверждают, что руководители предприятий относят к целям своей деятельности сохранение финансовой ликвидности, поддержание курса акций на фондовом рынке, рост и расширение бизнеса, сохранение источников финансирования, достижение высокого уровня эффективности. Помимо этих задач, тесно связанных с целью максимизации прибыли, современные предприятия также решают задачи, предполагающие повышение уровня жизни людей и соблюдение национальных интересов. "...Взвешенная точка зрения среди бизнесменов... в настоящее время заключается в том, что прибыль является важной целью бизнеса, но внутренняя потребность руководителей, по мнению социологов и экономистов, - это вовсе не максимизация прибыли. Прибыль необходима для выживания предприятия и достижения других, поставленных его руководителями, целей" [122].

Однако тот факт, что этика прибыли в последнее время уступает место этике социальной ответственности, отнюдь не умаляет значение прибыли. Прибыль по-прежнему является объективным измерителем эффективности деятельности фирмы и инструментом, обеспечивающим удовлетворение разнообразных общественных потребностей. Современное общество рассматривает прибыль не как цель развития, а как средство достижения более высоких целей.

Современное состояние экономики России характеризуется целым рядом объективных и субъективных факторов, не позволяющих в полной мере реализовать экономические цели хозяйственной деятельности, в первую очередь, достижение необходимого уровня прибыли. "Незавершенность процесса формирования эффективных собственников предприятий, высокие темпы инфляции, нестабильность хозяйственного и, в первую очередь, налогового законодательства, неразвитость конкурентных отношений и инфраструктуры рынка (особенно рынка ценных бумаг), создают условия, при которых рост прибыли не является главным объектом внимания собственников и менеджеров. В действующих условиях преобладает интерес к прибыли не как к источнику стабильности и развития бизнеса, а как к объекту налогообложения, что при отсутствии баланса интересов участников бизнеса побуждает предприятия к сдерживанию роста прибыли" [35, с.4]. Тем не менее, в перспективе прибыль должна стать главным критерием принятия управленческих решений, целью деятельности и источником развития предприятия