Механизмы согласования финансовых потоков в системе страхования при реализации космических программ

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Мжельская, Татьяна Алексеевна

**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Мжельская, Татьяна Алексеевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Самара

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

155

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Мжельская, Татьяна Алексеевна

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА 1. СОСТОЯНИЕ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ МИРОВОГО И ОТЕЧЕСТВЕННОГО КОСМИЧЕСКОГО РЫНКА КАК ОБЪЕКТА СТРАХОВАНИЯ.

1.1 Современное состояние рынка космического страхования.

1.2. Основные особенности страхового обеспечения космических программ.

1.3. Общая классификация рисков в космической деятельности

ГЛАВА 2. ФОРМИРОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ВЫБОРА ПАРАМЕТРОВ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ С ПЕРЕМЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ.

2.1. Вопросы страхования при реализации космических программ.

2.2. Зависимость финансовых результатов страховой деятельности от рыночных параметров.

ГЛАВА 3. ФИНАНСОВЫЕ МЕХАНИЗМЫ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ КОСМИЧСЕКИХ ПРОГРАММ .Ошибка! Закладка не определена.

3.1. Формирование и инвестирование страховых резервов при космическом страховании.

3.2. Финансовые механизмы страхования с учетом предупредительных и мотивационных мероприятий.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Механизмы согласования финансовых потоков в системе страхования при реализации космических программ"

В настоящее время мировая космическая деятельность вышла на уровень интенсивного развития, связанного как с увеличением востребованности результатов космической деятельности, так и с появлением принципиально новых научно-технических решений и технологий, создающих возможности для совершенствования ракетно-космической техники. В связи с этим возросла роль и космического страхования как неотъемлемой части космической деятельности. Современные тенденции в космической отрасли свидетельствуют о возросшем числе серий космических запусков, что, в свою очередь, указывает на необходимость развития соответствующих особенностей в области космического страхования.

Уровень и границы страховой защиты в основном определяются качественными характеристиками соответствующих рисков. Специфика отечественных космических технологий предопределила наличие определенных особенностей космических рисков, поэтому проведение их всестороннего анализа в настоящий момент является необходимым и актуальным. Наличие факторов, определяющих возникновение космических рисков, определяет необходимость развития системы страховой защиты космической деятельности и предопределяет наличие объективных особенностей в ее структуре.

Успешный опыт проведения страховых операций в данном сегменте страхового рынка в течение более 30-ти лет за рубежом показывает, что оптимальное соотношение экономических интересов государства, участников космической деятельности и страховщиков может быть найдено. Соответствующий уровень финансового менеджмента при адекватной оценке риска и обеспечении финансовой устойчивости страховых операций дает возможность обеспечить приемлемый уровень рентабельности по сравнению с другими секторами страхового рынка. Однако в силу того, что рынок космического страхования подвержен значительным конъектурным колебаниям, объективно существуют определенные требования к его участникам, тем самым количественно ограничивая его состав.

Высокие показатели надежности отечественной космической техники, кратковременное воздействие риска, покрываемое страхованием, особенно в 3 отношении запуска ракет космического назначения, при значительных размерах страховых премий привлекают ведущих отечественных страховщиков к участию в космическом страховании. Однако ряд объективных и субъективных факторов в настоящий момент сдерживает развитие отечественного рынка страхования космических рисков:

1) Процессы реорганизации космической отрасли России не позволяют закрепить статус участников космической деятельности (функциональная принадлежность, подчиненность, степень самостоятельности, ответственности и т.д.).

2) Тяжелое финансовое положение отечественных участников космической деятельности и низкий уровень страховой культуры заметно ограничивают страховое поле, снижая тем самым спрос на страховые продукты.

3) Отсутствие у российских страховщиков практического опыта страхования космических рисков и специалистов соответствующей квалификации, которые в состоянии адекватно идентифицировать и оценить риск, разработать под него страховой продукт с учетом специфики космического проекта и пожеланий клиента, а также обеспечить требования финансовой устойчивости страховых операций, заметно снижает емкость отечественного рынка космического страхования.

4) Участие в космическом страховании требует наличия у страховщиков финансовых возможностей, адекватных принимаемым на страхование рискам. Данное обстоятельство в условиях отечественного страхового рынка, который пока находится в стадии своего становления и развития, является существенной проблемой.

5) Отсутствие сложившейся инфраструктуры системы космического страхования, которая способствует адекватной оценке риска и наиболее оптимальному его размещению на страховом рынке.

Данные обстоятельства обусловили выбор темы диссертации и основные направления проведенного исследования.

Состояние изученности проблемы.

В связи с тем, что в современной отечественной научной литературе отсутствует какая-либо консолидированная информация, посвященная про4 блематике страхования космических рисков, проведение целенаправленных исследований в этой области, безусловно, определяет необходимость и актуальность выбранной темы диссертационного исследования.

Значительное внимание организации управления страховой деятельностью уделяется в работах Новикова Д.А., Буркова В.Н., Медведчикова Д.А.,Ефимова С.Л. Достаточно полно исследованы вопросы организации перестрахования такими авторами, как Камынкина М.Г. и Солнцева Е.Е., а вопросы математико-экономической методологии анализа рисковых видов страхования, актуарные расчеты - Абланской Л.В., Ковалевым О.Н., Рябики-ным В.И., Салиным В.Н., Фалиным Г.И. Проблеме управления рисками посвящены исследования Медведчикова Д.А., Балабанова И.Т., Клейнер Г., По-ловинкина П., Смирнова В., Турусиной А. и других.

Широкие исследования процессов финансового управления в страховых компаниях, вопросов применения математических методов в страховом деле были проведены такими авторами, как Д.Д. Хэмптон и К.Бурроу. Несмотря на большое число публикаций, возникает необходимость в разработке механизмов согласованного финансового взаимодействия между страховщиком и страхователем при реализации космических программ, которое строится на количественных методах оценки платежных потоков с учетом рисков, возникающих в космической отрасли. Отмеченные проблемы методического и практического характера обусловили актуальность выбранного направления исследований и определили постановку цели и задачи диссертационной работы.

Цели и задачи исследования.

Цель настоящей диссертационной работы заключается в повышении эффективности деятельности страховых организаций путем детального анализа платежных потоков и разработке на этой основе оптимальных параметров, обеспечивающих согласование интересов субъектов в системе страхования при реализации космических программ.

Реализация поставленной цели предусматривает решение следующих задач:

1. Провести анализ состояния и перспектив развития мирового и отечественного космического рынка, выявить финансово-экономические отношения субъектов страхового космического рынка.

2. Разработать общую классификацию рисков космической деятельности, проанализировать виды космического страхования и стадии рисков и предложить методику расчета страховых премий и возмещений при проведении страхования космических программ.

3. Сформировать балансовую модель финансовых потоков страховых премий и выплат в случае наступления страхового события. 1

4. Разработать механизм согласования финансовых потоков в системе страхования при реализации космических программ.

5. Исследовать влияние изменений рыночных параметров на параметры страхового контракта с переменными выплатами.

6. Определить предупредительную и мотивационную роль в системе страхования как необходимого фактора вероятного снижения страхового случая и увеличения затрат на предупредительные мероприятия.

7. Апробировать разработанные методы на примере наступления страхового случая при реализации космической программы с использованием возможностей страхования.

Область исследования соответствует пункту 7.7. «Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций» по паспорту специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Объектом исследования является промышленное предприятие, занимающееся разработкой, производством и эксплуатацией ракетно-космической техники с позиции страхования рисков при реализации космической программы.

Предметом исследования являются методы, механизмы формирования платежных потоков при различных видах страхования космических программ.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Исследования базируются на применении методов финансовой математики, системного подхода, методов сравнительного качественного и детерминированного факторного анализа.

Научная новизна исследования заключается в совершенствовании теоретических подходов и разработке метода оценки влияний изменений рыночных параметров на устойчивость взаимодействия субъектов в системе страхования космических программ.

Наиболее значимыми являются следующие аспекты, характеризующие научную новизну диссертации:

- выявлены особенности страхования космической деятельности и уточнена видовая классификация наземных и космических рисков с учетом специфики реализации космических программ;

- определены аналитические условия сбалансированности платежных потоков поступлений и выплат в задачах принятия решений между страховщиком и страхователем, обеспечивающих доходность деятельности субъектов в системе космического страхования;

- разработаны финансовые механизмы системы космического страхования, позволяющие сбалансировать страховой взнос и страховой тариф и на этой основе согласовать интересы субъектов страхования;

- сформулированы и решены задачи определения нагрузки к нетто-ставке страхового тарифа в условиях неопределенности и сформирован механизм страхования, обладающий свойством неманипулируемости, при использовании которого каждому страхователю выгодно сообщать достоверную информацию о вероятности наступления страхового случая.

Практическая значимость настоящей работы состоит в том, что ее результаты имеют вид практических рекомендаций страховании космических программ. Механизмы согласования платежных потоков могут быть использованы в практической деятельности страховых компаний и на предприятиях по производству космической техники. Основные положения диссертационного исследования используются в учебном процессе для студентов экономических специальностей СГАУ при преподавании дисциплины «Страхование и актуарные расчеты».

Апробация результатов исследования. Основные результаты докладывались и обсуждались на конференциях:

• XV-я Международная научно-методическая конференция. Современный российский менеджмент: состояние, проблемы, развитие. СГАУ, Пенза, 2011.

• П-я Всероссийская конференции научно-практическая конференция. Управление изменениями в обществе, науке, культуре. СГЭУ, Самара, 2011.

• Региональная научно-практическая конференция, посвященная 50-летию первого полёта человека в космос. Самара, 14-15 апреля 2011 г. СГАУ, 2011. 1

• VII-я Всероссийская научно-практическая конференция. Проблемы экономики современных промышленных комплексов. Финансирование и кредитование в экономике России: методологические и практические аспекты. СГАУ, Самара, 2012. I

Публикации. По материалам диссертации опубликовано 12 работ, в том числе 2 монографии, 3 статьи - в изданиях, рекомендованных ВАК России.

Структура и объем работы. Диссертационная работа изложена на 155 страницах, состоит из введения, трех глав, заключения, содержит 16 рисунков и список использованной литературы из 120 наименований.

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Мжельская, Татьяна Алексеевна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе выполненного диссертационного исследования выявлены особенности страхования космической деятельности, определены аналитические условия сбалансированности платежных потоков поступлений и выплат, разработаны финансовые механизмы системы космического страхования, обладающего свойством неманипулируемости, при использовании которого каждому страхователю выгодно сообщать достоверную информацию о вероятности наступления страхового случая.

Основные научные и практические результаты, полученные в диссертационной работе, состоят в следующем:

1. Проведен анализ состояния и перспектив развития мирового и отечественного космического рынка, выявлены финансово-экономические отношения субъектов страхового космического рынка, свидетельствующие о развитии космической отрасли, и, как следствие, необходимости совершенствования системы страхования.

2. Выявлены особенности страхования космической деятельности и уточнена видовая классификация наземных и космических рисков с учетом специфики реализации космических программ, заключающейся в многообразии видов космического страхования, а также этапов реализации космической программы;

3. Определена зависимость между параметрами денежных потоков страховых взносов, обеспечивающих баланс между платежными потоками премий и выплат в случае наступления страховых событий.

4. Определены критерии эффективности различных процедур формирования платежных потоков страховых премий по всей космической программе и методы оценки устойчивости сбалансированного страхового портфеля от изменения параметров финансового рынка.

5. Разработаны механизмы назначения нагрузки и страхового тарифа, которые на основании сообщений страхователей являются манипулируе

148 мыми, причем эффективность их использования соответствует эффективности использования страховщиком принципа максимального гарантированного результата.

6. Определена предупредительная и мотивационная роль космического страхования, заключающаяся в опосредованном побуждении страхователя к увеличению отчислений на предупредительные мероприятия и выбору соответствующих действий.

7. Апробированы разработанные методы на примере наступления страхового случая при реализации космической программы с использованием возможностей страхования.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Мжельская, Татьяна Алексеевна, 2012 год

1. Абрамов, В.Ю. Страхование: теория и практика Текст. / В.Ю. Абрамов. М.: Волтерс Клувер, 2007. - 505 с.

2. Актуарная математика (Элементы финансовой математики) Текст. / В.Н. Баскаков, Г.Д.Карташов, Л.Е.Соломатина, И.Г.Зорина / Под ред. В.Н. Баскакова, Г.Д. Карташова. М.: МГТУ им. Н.Э.Баумана, 2000. - 64 с.

3. Актуарная математика Текст. / Н. Бауэре, X. Гербер и др. [пер. с англ.] / под ред. В.К.Малиновского. М.: Янус-К, 2001. - 644 с.

4. Александрова, Т.Г. Коммерческое страхование. Справочник Текст. / Т.Г. Александрова, О.В. Мещерякова. М.: Институт новой экономики, 1996. - 254 с.

5. Андреев, О.С. и др. Управление экономическими системами. Текст. / О.С. Андреев, Т.А. Мжельская и др.- Вып.2 -Самара: Приволжский дом знаний, СГАУ, 2011. 260 с.

6. Архипов, А.П. Страхование. Современный курс Текст. / А.П. Архипов,

7. B.Б. Гомелль, Д.С. Туленты / под ред. Е.В. Коломина. М.: Финансы и статистика, 2006. - 416 с.

8. Ахвледиани Ю.Т. Страхование Текст. / Ю.Т. Ахвледиани. М.: ЮНИ-ТИ, 2006. - 543 с.

9. Балабанов, И.Т. Страхование Текст. / ИТ. Балабанов, А.И. Балабанов. -СПб.: Питер, 2001.-256 с.

10. Баскаков, В.Н. Введение в актуарную математику Текст. / В.Н. Баскаков, Г.Д. Карташов. М.: Изд-во МГТУ им. Н.Э. Баумана, 1998. - 63 с.

11. Богданов, Ю.В. Отработка системы эксплуатации ракетно-космического комплекса Текст. / Ю.В. Богданов, В.А. Меньшиков. М.: Космо, 1997. -384 с.

12. Бойков, A.B. Страхование и актуарные расчеты Текст. / A.B. Бойков. -М.: РОХОС, 2004. 96 с.

13. Брэтт, М.А. Управление рисками при имущественном страховании Текст. / М.А. Брэтт // Финансовый бизнес. 1995. - №-11. - С. 32-41.

14. Бурков, В.Н. Механизмы страхования в социально-экономических системах Текст. / В.Н. Бурков, А.Ю. Заложнев, О.С. Кулик, Д.А. Новиков. -М.: ИПУ РАН, 2001.- 109 с.

15. Бурроу, Л. Основы страховой статистики Текст. / Л. Бурроу. М.: Ан-кил, 1996. — 96 с.

16. Введение в перестрахование Текст.: [пер. с нем.] / К. Пфайффер М., 1993. - 97 с.

17. Вержбицкая, П.В. Некоторые теоретические аспекты перестрахования Текст. / П.В. Вержбицкая // Финансы. 1998. - №12. - С. 34-37.

18. Воблый, К.Г. Основы экономии страхования Текст. / К.Г. Воблый. М.: Анкил, 1995.-232 с.

19. Воронцовский, A.B. Управление рисками Текст. / A.B. Воронцовский. -СПб.: СПбГУ, 2004. 457 с.

20. Галиц, Л. Финансовая инженерия: инструменты и способы управления сЬинансовым оиском. ГТекст1 / Л. Галип М.:ТВП. 1998. - 600 с.

21. Гваюлиани. Т. Суть вопроса об утэавлении денежными потоками в стш-ховой компании Текст. / Т. Гварлиани // Страховое ревю. 1999. - №8.1. C.27-31.

22. Гвозденко, A.A. Основы страхования Текст. / A.A. Гвозденко. 2-е изд.-М.: Финансы и статистика, 2006. - 319 с.

23. Гвозденко, A.A. Финансово-экономические методы страхования Текст.23