Сухов Валерий Алексеевич. Государственное регулирование финансовой устойчивости страховщиков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1995 171 c. РГБ ОД, 61:95-8/796-1

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Необходимость государственного регулирования финансовой устойчивости страховщиков 8

1.1. Государственное регулирование страховой деятельности - обязательный элемент рыночной экономики 8

1.2. Финансовая устойчивость страховщиков как ключевой момент регулирования 18

1.3. Цели и методы регулирования финансовой устойчивости страховщиков 25

Глава 2. Регулирование формирования привлеченных ресурсов страховщиков 35

2.1. Регулирование формирования страховых резервов 35

2.1.1. Сущность страховых резервов 35

2.1.2. Структура страховых резервов 45

2.2. Регулирование операций перестрахования и сострахования 68

2.3. Регулирование обоснованности страховых тарифов 86

Глава 3. Регулирование формирования собственных средств страховщиков 100

3.1. Роль собственного капитала в обеспечении финансовой устойчивости страховщиков 100

3 2 Структура собственного капитала страховщиков

3.3. Оптимизация структуры и размеров собственных средств страховщиков 109

Глава 4. Регулирование инвестиционной деятельности страховщиков 131

4.1. Задачи регулирования инвестиционной деятельности страховщиков 131

4.2. Методы регулирования инвестиционной деятельности страховщиков 139

4.3. Направления совершенствования инвестиционной деятельности страховщиков 154

Заключение 158

Приложения 161

Список литературы 166

**Введение к работе**

Становление страхового рынка России происходит в сложных, с точки зрения политической и экономической ситуации, условиях. Уникальность преобразований, происходящих в России делает невозможным прямое использование имеющихся зарубежных подходов к оценке финансовой устойчивости как любого предп-рития, так и страховых компаний, и , вследствие этого, методов государственного воздействия на обеспечение стабильного развития страхового рынка.

Необходимость настоящего исследования объясняется тем, что проблема обеспечения финансовой устойчивости страховой компании не изучалась отечественной наукой , объектом исследования которой были вопросы финансовой устойчивости страхо-вых операций, но не каждого отдельного страховщика, действующего в рыночной среде. Иными словами, исследования последних десятилетий осуществлялись на макроуровне, что в значительной степени объяснялось наличием государственной монополии в страховании, огромным числом потенциальных объектов страхования, и наличием единственного, крупнейшего в мире , страховщика в лице системы государственного страхования.

Сегодняшняя потребность в изучении проблем финансовой устойчивости определяется также тем обстоятельством, что государственное регулирование страховой деятельности, включая вопросы обеспечения финансовой устойчивости страховщиков, началось гораздо позже возникновения в России негосударственных страховых компаний, которые осуществляли деятельность интуитивным путем, в отсутствии законодательства и необходимых теоретических разработок, и за более чем шестилет

ний опыт своей работы сформировали собственные взгляды на механизм обеспечения финансовой устойчивости.

Уже имеющийся трехлетний опыт функционирования в России ведомства страхового надзора в лице Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью свидетельствует о необходимости изменения роли государственных институтов в обеспечении финансовой устойчивости, и соответствующего реформирования существующей нормативной базы.

Особую значимость настоящему исследованию придает исключительная роль страховщиков в обеспечении экономической и социальной стабильности государства. Можно уверенно констатировать, что без создания в России надежных страховщиков успех осуществляемых социально-экономических преобразований достигнут быть не может. В то же время последствия банкротства страховщиков могут быть чрезвычайно губительным для общества, и банкротство даже отдельного страховщика наносит сокрушительный удар по репутации страхового рынка и страхового дела, популярность которого в силу исторических и национальных особенностей в России всегда была низкой.

Имеющиеся редкие публикации по вопросам финансовой устойчивости страховщиков как правило несут в себе груз наследия государственной монополии в страховании, либо отражают сиюминутные интересы той или иной группы страховщиков.

Указанные выше предпосылки обусловили выбор темы диссертации как наиболее важной сегодня для российского страхо-feoro рынка, определили ее структуру и методы исследования.

Главной целью диссертационной работы являлось обоснование методов государственного регулирования финансовой устой чивости страховщиков на основе аналитического исследования процессов развития российского страхового рынка, обобщения опыта деятельности Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью, практики применения Закона Российской Федерации "О страховании" и других действующих нормативных актов, деятельности ведомств страхового надзора за рубежом, а также изучения взглядов отечественных и зарубежных исследователей на вопросы финансовой устойчивости страховщиков.

По мнению автора, в работе необходимо было сформулировать подходы к решению следующих задач:

определение понятия финансовой устойчивости страховщика и факторов, влияющих на ее обеспечение;

уточнение сложившихся в отечественной практике взглядов на проблемы обеспечения финансовой устойчивости страховщиков;

определение оптимальных методов воздействия государства на обеспечение финансовой устойчивости страховщиков;

разработка рекомендаций по формированию правовых основ реализации функции государства по обеспечению финансовой устойчивости страховщиков;

определение оптимальных организационно-правовых форм страховщиков;

разработка рекомендаций для страховщиков по формированию технических средств обеспечения финансовой устойчивости страховщиков;

определение роли корпораций страховщиков и централизованных страховых резервов в обеспечении финансовой устойчи

вости страховщиков;

выявление роли финансово-кредитных институтов в обеспечении финансовой устойчивости страховщиков, оптимизация инвестиционной деятельности страховщиков и налогооболожения;

выработка рекомендаций по дальнейшему совершенствованию деятельности Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью;

разработка рекомедаций по формированию оптимальной системы учета и отчетности страховщиков, обеспечивающих получение необходимой информации для анализа финансовой устойчивости страховщиков персоналом страховщика, органами государственной власти и общественностью.

В качестве объекта исследования автором была определена деятельность страховщиков в контексте современных экономических преобразований в России, их место, роль и взаимодействие с другими субъектами финансово-кредитных отношений.

Деятельность российских страховщиков анализировалась в условиях зарождающегося страхового рынка, при этом вопросы обеспечения финансовой устойчивости страховщиков изучались на базе имеющегося отечественного и зарубежного опыта.

Для достижения результатов исследования автор основывался на анализе развития российского страхового рынка, имеющихся отечественных и зарубежных разработках по данном вопросу, изучении проблем регулирования деятельности банков, инвестиционных фондов и других субъектов финансового рынка. Кроме того, целях был проведен анализ действующего российского законодательства и практика его применения в современных условиях.

## Государственное регулирование страховой деятельности - обязательный элемент рыночной экономики

Характерным признаком рыночной экономики является наличие большого числа производителей товаров или услуг. В ходе конкурентной борьбы, вызываемой наличием такого числа производителей, слабые фирмы терпят банкротство или заблаговременно уходят с рынка, заранее предвидя неблагожелательный для себя результат. На место выбывших из борьбы в нее вступают новые предприниматели, и т.д.

По данным компании "Dun and Bradstreet", уже более ста лет занимающейся анализом факторов и причин банкротства в США и присваивающей кредитный рейтинг более чем 3,5 млн. предприятий, в США ежегодно возникает более полумиллиона новых фирм. Однако легкость создания новых предприятий, допускаемая законодательством, является причиной большого числа банкротств. Из полумиллиона новых фирм только половине удается прожить 18 месяцев и одной пятой - 10 лет.

Принципиально законодательство зарубежных стран достаточно терпимо воспринимает ликвидацию предприятий, важно лишь, чтобы при этом были соблюдены необходимые процедуры, поскольку банкротство одного предприятия может вызвать цепь банкротств его кредиторов. Поэтому необходимо обеспечить такой механизм контроля за деятельностью предпринимателей, чтобы любой из них в любой момент времени был в состоянии рассчитаться по своим обязательствам.

Особого внимания в этой точки зрения заслуживает деятельность страховых компаний, невыполнение обязательств которыми может привести к тяжелейшим экономическим и социальным последствиям для всего общества.

Опыт развития рыночного хозяйства свидетельствует о необходимости государственного регулирования деятельности экономических субьектов. Сказанное относится не только к страховому делу, но к любой другой отрасли народного хозяйства.

Государственное регулирование страховой деятельности может проявляться в различных формах, в том числе принятия законодательных положений, регламентирующих страховые правоотношения, установления в интересах общества обязательного страхования, проведения специальной налоговой политики, а также созданием особого правового механизма, обеспечивающего надзор за созданием и функционированием страховщиков. Органы страхового надзора существуют практически во всех странах. В России, в частности, ведомство страхового надзора впервые было учреждено еще в 1894 г.

## Регулирование формирования страховых резервов

Понятие страховых резервов содержится в Законе Российской Федерации "О страховании", статья 26 которого гласит : " Для обеспечения принятых страховых обязательств страховщики в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации, образуют из полученных страховых взносов (выделено мною - B.C.) необходимые для предстоящих страховых выплат страховые резервы по личному страхованию, имущественному страхованию и страхованию ответственности..."

Указанная статья, при всей небесспорности содержащихся в ней формулировок (о чем речь будет ниже), ввела в отечественную практику единое понятие - страховые резервы, однако и до сих пор нередко в выступлении представителей страховой науки, страховщиков , в публикациях в прессе можно услышать термины "запасной фонд", "страховой фонд", "запасной резерв", "резервный фонд" и т.д.

Использование такого количества наименований для определения одного явления зачастую приводит к. недоразуемениям, а иногда и к конфликтам. Например, формирование резервного фонда предусмотрено Положением об акционерных обществах, согласно которому его обязаны формировать любые акционерные общества в размере не менее 10 процентов уставного капитала, причем источником его формирования является чистая прибыль акционерного общества.

Понятие запасного фонда закреплено в Положении о медицинских страховых организациях и отражает специфические отношения в одной из разновидностей социального страхования -обязательном медицинском страховании.

Вместе с тем, по мнению автора, самым принципиальным явлется разделение понятий "страховой фонд" и "страховой резерв". Их ни в коем случае нельзя путать, покольку они представляют собой различные экономические категории.

Согласно сложившемуся в отечественной страховой литературе понятию (с которым автор вполне согласен), страховой фонд представляет собой часть совокупного общественного продукта, используемую для возмещения потерь, причиненных народному хозяйству стихийными бедствиями, катастрофами, несчастными случаями, авариями , преступлениями и другими неблагоприятными событиями в жизни общества.

## Роль собственного капитала в обеспечении финансовой устойчивости страховщиков

К собственным средствам, или собственному капиталу страховщика относятся уставный капитал, резервный фонд, сформированный за счет прибыли, нераспределенная прибыль. Кроме того, в ряде случаев к собственным средствам можно отнести сформированные за счет чистой прибыли страховщика фонд потребления и фонд накопления. Общим для них является то, что они свободны от каких-либо внешних обязательств, поэтому в зарубежной практике их принято называть "свободными резервами" или "резервом платежеспособности".

Собственные средства формируются из двух источников -за счет взносов учредителей и за счет прибыли, получаемой в результате деятельности страховщика, и отражаются обычно в I разделе пассива баланса. Для целей обеспечения платежеспособности величина свободных резервов должна быть тем больше, чем больше обьем операций страховой компании. При этом в зависимости от характера и динамики операций в качестве их объема принимаются: по страхованию жизни - величина технических резервов, по другим видам страхования - либо объем поступивших страховых взносов, либо средняя за ряд лет сумма страховых выплат. Свободные резервы можно определить также как разность между активами страховщика и суммой его обязательств, основную часть которых составляют страховые резервы.

Сегодня еще иногда приходится слышать, что собственные средства в целом и уставный капитал в частности для страховой компании не имеет особого значения, поскольку для выполнения обязательств перед страхователями формируются целевые страховые резервы. Это неверно. В целях обеспечения финансовой устойчивости страховщика, как в России, так и за рубежом, законодательно устанавливается минимальный уровень уставного капитала, необходимого для начала деятельности. Это связано с одной стороны с тем, что на начальном этапе деятельности у страховой компании нет других средств для выполнения обязательств по договорам страхования, кроме уставного капитала, поскольку поступление страховых взносов в первое время крайне незначительно. С другой стороны, большой размер стартового капитала позволяет предприятию более уверено планировать свое поведение на рынке, осуществлять достаточно крупные операции и тем самым иметь возможность выстоять в конкурентной борьбе. Кроме того, уплачиваемые страхователями страховые взносы, являющиеся основным источником формирования страховых резервов, вносятся за ограниченный период, в то время как страховая компания создается на неопределенный, сколь угодно долгий, срок. Поэтому при создании страховой компании основное место должно уделяться размерам и структуре уставного капитала. Иными словами, основа финансовой устойчивости страховщика закладывается еще при его учреждении.