Баранова Анна Дмитриевна. Формирование страхового фонда добровольного пенсионного страхования : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Баранова Анна Дмитриевна; [Место защиты: Акад. бюджета и казначейства М-ва финансов РФ].- Москва, 2010.- 229 с.: ил. РГБ ОД, 61 10-8/2845

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Развитие пенсионной системы является одной из приоритетных задач, поскольку затрагивает многие сферы деятельности – социальную, экономическую, политическую. Решение данной задачи становится особенно актуальным в связи с потребностью и желанием граждан сохранить достигнутый уровень благосостояния после окончания трудовой деятельности. Одним из направлений развития пенсионной системы может стать привлечение граждан к формированию ими добровольных накоплений.

Величины будущей пенсии по старости, формируемой в соответствии с условиями пенсионной системы в России, обеспечивают довольно низкий коэффициент замещения утраченного заработка (отношение пенсии к заработной плате). Коэффициент замещения, как показывают многочисленные оценки и прогнозы, несмотря на все предпринимаемые законодательные попытки его увеличить, не будет в течение длительного времени соответствовать международным нормам.

Добровольная пенсия, формируемая гражданами самостоятельно, может послужить балансиром для пенсионной системы и облегчить нагрузку на экономику страны, снизив тем самым социальное напряжение в обществе. Более того, добровольные пенсионные накопления граждан способны сформировать значительные кредитные ресурсы и послужить источником долгосрочного и стабильного инвестирования сферы материального производства.

Добровольные пенсионные накопления могут формироваться гражданами как самостоятельно, так и путем реализации корпоративных пенсионных планов на предприятиях и в организациях. Создание корпоративных пенсионных систем позволяет обеспечить дополнительную пенсию для работника соответствующей сферы и тем самым создать оптимальную и эффективную пенсионную программу, выгодную как предприятию, так и работнику. Это будет способствовать повышению уверенности работников в завтрашнем дне и укрепить основу для продуктивной деятельности. Для предприятия же внедрение корпоративной пенсионной системы послужит дополнительным стимулом сокращения ротации кадров, позволяя тем самым удерживать наиболее ценных сотрудников.

В настоящее время для накопления средств используются банки, негосударственные пенсионные фонды и страховые компании.

Простота и доступность банковского депозита, а также значительный опыт, накопленный банками, позволяют занять данным финансовым институтам одно из лидирующих мест в сфере формирования добровольных накоплений. Негосударственные пенсионные фонды функционируют с 1992 года. За более чем пятнадцатилетний срок фондами была разработана теоретическая и практическая база, позволяющая создать накопления на негосударственную пенсию.

Сложнее обстоит дело со страховыми компаниями. В переходный период стабилизации экономики нашей страны страхование пенсий, как и страхование жизни в целом, практически не развивалось. Этому соответствует недостаточность разработки научных методов, применяемых в страховании пенсии. В настоящее время потенциальным страхователям предлагается весьма ограниченный перечень пенсионных программ с достаточно жесткими условиями и ограничениями, что не позволяет страховым компаниям успешно конкурировать с негосударственными пенсионными фондами и банками в области формирования добровольных накоплений.

Однако возможности добровольного страхования пенсии в указанной области достаточно велики, поскольку позволяют применять такие комбинации условий и параметров договоров с клиентами, которые не доступны ни банкам, ни негосударственным пенсионным фондам. В свою очередь потенциальные страхователи становятся все более требовательными к условиям страхования, их уже не удовлетворяет ограниченный набор программ и услуг.

Поэтому встает задача по созданию страховых пенсионных программ для различных групп клиентов, в том числе и корпоративных, максимально удовлетворяющих их потребности и рентабельных для страховых компаний.

Следовательно, необходимо разрабатывать методологию формирования страхового фонда, расчета размера страховых взносов (премий), формирования страховых резервов по страхованию пенсии с тем, чтобы, с одной стороны страхователи и застрахованные лица были защищены от неисполнения страховщиком своих обязательств, а, с другой стороны, страховщики не подверглись риску финансовых потерь из-за неправомерной тарифной политики и некорректных методов формирования страховых резервов.

Необходимость поиска решения указанных проблем предопределяет актуальность проведенного исследования.

**Степень научной разработанности проблемы.** В современных отечественных и зарубежных публикациях освещаются различные вопросы, относящиеся к пенсионному страхованию. Однако они не являются комплексными. Так, описание условий различных видов договоров страхования пенсии, а также исследования в области формирования страхового фонда содержатся в трудах Г.П. Башарина, Н.Л. Бауэрса (в соавторстве), В.С. Гохмана, Э.Т. Кагаловской, С.Е. Савича, Е. М. Четыркина, А.Н. Ширяева. Ряд рекомендаций также приводится в международных стандартах финансовой отчетности IFRS 4 и US GAAP. Разработкой программ по страхованию пенсий занимались С.К. Завриев, А.И. Калихман.

Подходы к изменению первоначальных условий договоров страхования рассматриваются в пособии, выпущенном коллективом авторов: С.М. Кларк, М.Р. Харди, А.С. Макдоналд, Г.Р. Вотерс. Исследования в области использования дохода от инвестиций, предварительного анализа предполагаемых к введению видов страхования жизни (анализ финансовых потоков) содержатся в работах тех же авторов. Методы проведения анализа финансовых потоков можно также встретить в статьях Н.Н. Калинина.

В условиях развивающегося российского рынка долгосрочного страхования жизни, в том числе страхования пенсии, имеющиеся исследования требуют значительного дополнения, как в части перечисленных выше направлений, так и в рассмотрении новых видов пенсий и механизмов формирования фондов для их выплат.

Недостаточно глубоко исследована возможность применения сокращенного периода уплаты взносов. Методы формирования фонда для выплат пенсии разработаны даже не для всех пенсионных программ.

Существует потребность в нетрадиционных программах. Ранее не исследовались пенсионные программы с нерегулярной уплатой взносов, но они вызывают большой интерес у корпоративных клиентов и требуют детальной проработки. По страхованию пенсий для двух лиц также описаны лишь наиболее простые случаи, которые в настоящее время не представляют интереса для потенциальных клиентов.

Комбинация всевозможных условий по уплате взносов (единовременно, в рассрочку, с сокращенным периодом, с нерегулярным графиком платежей) с различными типами пенсионных выплат (пожизненно, в течение установленного периода, для двух лиц), а также включение в договор страхования пенсии выплат по случаям смерти порождает значительное количество пенсионных программ, для которых необходимо разрабатывать специфические методы формирования и использования страховых фондов.

Один из наиболее сложных и важных этапов разработки пенсионной программы – анализ финансовых потоков. Он позволяет определять совокупность параметров и условий, влияющих на экономику пенсионной программы. Поэтому разработка данного метода крайне необходима для страхования пенсии, однако до сих пор глубоких разработок по данному вопросу не проводилось. Для страхования пенсии общие принципы подобных исследований на примере немедленной временной пенсии в крайне упрощенном виде приведены в работах зарубежных авторов.

Актуальность и практическая значимость названных аспектов страхования пенсии, их недостаточная научная проработка определили выбор темы диссертации и общую направленность исследования.

**Цель исследования** заключается в разработке научно обоснованной методологии формирования фонда для выплат пенсии по программам с различными типами пенсионных выплат и условиями уплаты взносов. Методология включает в себя: построение экономически обоснованных тарифных ставок, которые обеспечат достаточность средств для выплаты пенсий; адекватное отображение страховщиком принятых на себя финансовых обязательств, выраженных в резерве премий; определение параметров и условий, способствующих повышению надежности предполагаемого к внедрению страховщиком пенсионного продукта, и оценку ожидаемого уровня рентабельности по нему.

Поставленная цель предопределила необходимость решения следующих основных **задач**:

- систематизировать возможные условия договоров страхования пенсии и их изменения с целью удовлетворения потребностей различных категорий населения и наиболее полного отражения тенденций современного страхового рынка;

- обосновать методы исчисления тарифных ставок и формирования страховых резервов для систематизированных пенсионных программ;

- исследовать методы исчисления дохода от инвестиций и рекомендовать способы использования данного дохода для увеличения выплат получателям пенсии;

- разработать метод анализа финансовых потоков при добровольном страховании пенсии, который позволяет еще до внедрения пенсионного продукта определить условия и параметры для формирования страхового фонда, и оценить ожидаемый уровень рентабельности вновь вводимого пенсионного продукта.

**Объектом исследования** является добровольное страхование пенсии, осуществляемое через страховые организации.

**Предметом исследования** служит механизм построения страхового фонда для обеспечения выплат по договорам добровольного страхования пенсии, реализованный путем применения экономически обоснованных тарифов, формирования резерва премий, анализа финансовых потоков.

**Теоретической и методологической основой** диссертационного исследования послужили теория страхования, теория вероятностей, теория актуарных расчетов, принципы построения финансовых отношений страховщика и страхователя, основанные на эквивалентности обязательств. В процессе изучения и обработки материалов для получения результатов исследования применялись методы экономических исследований: сравнительный анализ, экспертная оценка, моделирование финансовых потоков, возникающих в течение срока действия договора страхования пенсии. Применение указанных теорий и методов позволяет обеспечить достоверность исследований и обоснованность выводов.

**Эмпирической базой** исследования явились прогнозы развития пенсионной системы в Российской Федерации, статистические исследования уровня смертности и его изменения, условия договоров страхования пенсии, рекомендации экспертов и аналитиков европейских консалтинговых и аудиторских компаний. Обработка данных проводилась средствами электронных таблиц MS Excel 2007.

**Положения, выносимые на защиту**:

- методология формирования фонда пенсионного обеспечения по программам, которые представляют комбинации различных условий договоров страхования и разновидностей пенсионных выплат для различных категорий граждан;

- методология формирования резерва взносов с учетом требований международных стандартов и положений US GAAP;

- алгоритм анализа финансовых потоков для добровольного страхования пенсии, способы его применения при разработке и анализе пенсионных продуктов для повышения надежности страховых операций.

**Научная новизна** исследования состоит в разработке методов, дополняющих и развивающих существующий потенциал в области добровольного пенсионного страхования, учитывающих потребности различных групп населения России и отражающих тенденции развития современного страхового рынка.

Получены результаты, обладающие научной новизной:

- обоснованы новые виды пенсионных программ, позволяющие комбинировать два вида страховой ответственности: страхование пенсии и страхование на случай смерти. Это: не только выплата пенсии на протяжении жизни застрахованного, но и выплата установленной договором страховой суммы в случае его смерти, пенсия с условием возврата взносов, увеличенных на размер дохода, исчисленного в соответствии с заложенной при расчете тарифа ставкой (с. 81–82). Программы по страхованию пенсии для двух лиц дополнены условиями страхования, позволяющими потенциальному клиенту подобрать для себя наиболее оптимальный вариант (с. 75–79). Обоснованы способы реализации пенсионных программ с нерегулярной уплатой взносов (с. 84–87, 89–91);

- разработаны методы формирования фонда для выплат пенсии по программам, которые могут возникнуть в результате всевозможных комбинаций условий уплаты взносов и типов пенсии (с. 69–72, 74, 80–81, 82– 84, 87–89, 93–95, 176–183, 200–206);

- разработан детальный алгоритм анализа финансовых потоков для добровольного страхования пенсии с учетом наличия двух этапов – накопительного, на котором происходит формирование накоплений и выплатного, когда указанные накопления расходуются; в нем учтены особенности выплат – серией последовательных выплат, а не единовременной страховой суммой как в других видах долгосрочного страхования жизни (с. 122–151);

- представлены способы анализа пенсионных продуктов после их разработки и внедрения страховщиком: переоценка параметров, закладываемых в процессе формирования фонда для выплат пенсии, с последующим анализом влияния изменений в параметрах на экономические показатели пенсионного продукта; выявление возможности внесения каких-либо изменений в уже созданный пенсионный продукт в целях улучшения условий страхования для потенциальных страхователей (с. 98–104, 151–161);

- разработаны методы формирования резерва взносов для программ страхования пенсии, описанных в диссертации, в том и числе и наиболее сложных вариантов, таких как пенсия с сокращенным периодом уплаты взносов и пенсии с нерегулярной уплатой взносов, обосновано применение проспективного метода расчета резерва премий для страхования пенсии (с.186–196).

**Практическая и теоретическая значимость результатов исследования.** Практическая значимость проведенного исследования состоит в том, что разработанные в диссертации программы добровольного страхования пенсии могут удовлетворять интересы разных групп граждан в зависимости от их потребностей и возможностей.

Предложенные в диссертации методики и подходы целесообразно использовать не только в страховых организациях, но и в аудиторских компаниях, негосударственных пенсионных фондах, организациях, предоставляющих услуги по актуарному оцениванию страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов, а также для компаний, занимающихся разработкой программного обеспечения для страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов.

Разработанные в диссертации способы анализа финансовых потоков для вновь вводимых страховщиками пенсионных продуктов будут способствовать повышению эффективности принятия управленческих решений по поводу внедрения нового продукта, определения его условий и параметров. Кроме того, применяя анализ финансовых потоков к уже разработанным и действующим в страховых компаниях пенсионным программам, можно своевременно выявлять негативные тенденции снижения надежности пенсионных программ и разрабатывать способы преодоления негативных тенденций.

Результаты диссертационного исследования могут быть предложены Регулятору для оценки методик расчета тарифных ставок и резерва премий, направляемых страховщиками в составе документов для получения лицензии, разрешающей деятельность по страхованию пенсии.

Кроме того, указанные разработки целесообразно применять для подготовки лекционных материалов в высших учебных заведениях, занимающихся подготовкой специалистов в области финансов и страхования, и специализированных учебных центрах, деятельность которых направлена на повышение квалификации работников страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, аудиторских компаний, организаций, предоставляющих услуги по актуарному оцениванию страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов.

**Соответствие диссертации Паспорту научной специальности.** Исследование выполнено в рамках п. 6.5. «Формирование теоретических и методологических основ новых видов страховых продуктов и систем социальной поддержки и защиты населения страны», п. 6.7. «Теоретические и методологические проблемы повышения и обеспечения конкурентоспособности страховых услуг и организаций», п. 6.8. «Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций».

**Апробация и реализация результатов исследования.** Основные положения диссертации легли в основу лекций, проводимых автором в Школе страхового бизнеса Московского государственного института международных отношений МИД России (МГИМО), Учебном центре «Деловой формат» при Российской академии государственной службы (РАГС). Методики расчета тарифных ставок и резерва премий для отдельных видов пенсионных программ были представлены на семинаре по проблемам разработки пенсионных продуктов, проведенном международной консалтинговой компанией Milliman в Мюнхене в августе 2007 года.

Выполненные исследования, разработанные методики и модели использованы автором в практической работе страховой компании ООО «СК «Ренессанс Жизнь».

**Публикации.** Основные результаты исследования опубликованы в 5 работах общим объемом 2,92 п.л., в том числе 3 из них общим объемом 2,12 п.л. опубликованы в изданиях, входящих в перечень научных изданий, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ.

**Структура диссертации.** Диссертация общим объемом 229 страниц состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы (71 наименование) и 7 приложений. Основной текст исследования изложен на 175 страницах и содержит 24 таблицы и 33 рисунка.