Глазкова Галина Владимировна. Повышение эффективности управления финансовыми ресурсами страховых организаций : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2002 196 c. РГБ ОД, 61:02-8/1649-4

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Страхование в условиях рыночной экономики

1.1. Страхование - один из элементов системы управления риском 11

1.2. Страховая деятельность и ее модель в новых экономических условиях 50

1.3. Страховая услуга - форма реализации защиты от риска в условиях рынка 57

Глава 2. Финансовый анализ страховых услуг как основа для принятия управленческих решений

2.1. Особенности организации финансов страховщика 65

2.2. Финансовый анализ как база для разработки финансовой стратегии страховой компании 79

Глава 3. Пути повышения эффективности управления финансами страховой компании

3.1. Основные направления формирования финансовой политики страховой компании 145

3.2. Система управления финансовыми ресурсами 153

3.3. Организация системы финансового планирования деятельности страховой компании 163

Заключение 174

Список литературы 182

Приложения 197

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**В любой развитой стране от состояния страхового рынка зависят практически все сферы деловой активности. Ведь страхование во всем мире является не только гарантом стабильности бизнеса, но и стимулом его скорейшего развития.

Одной из отличительных особенностей российской экономики сегодняшнего дня является становление и бурное развитие страхового рынка. Рисковый характер процесса общественного производства присущ любой экономической системе, однако, в современных условиях он претерпевает существенные изменения.

В условиях рыночной экономики производители, продавцы и покупатели действуют в условиях конкуренции самостоятельно, т.е. на свой страх и риск. С развитием науки и техники, с введением новых технологий возникают качественно новые риски, которые вызывают, в том числе, и количественное увеличение материальных последствий уже существующих рисков.

Поэтому защита от рисков общественного воспроизводства является объективно необходимой. В связи с этим появляются различные методы управления риском, и повышается роль страхования как основного метода снижения степени риска.

Механизм защиты от рисков коренным образом изменяется с переходом экономики на рыночную модель развития. До начала рыночных преобразований функцию компенсации финансовых последствий рисков выполняло, главным образом, государство (как собственник средств производства, а также через осуществление государственного страхования и государственного социального обеспечения).

В результате осуществления рыночных реформ роль государства в этой области существенно сократились, 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. В связи с этим появляются различные методы управления риском, и повышается роль страхования как основного метода снижения степени риска. Это создает предпосылки для развития коммерческого страхования - особого вида предпринимательской деятельности, сущность которого заключается в предоставлении страховой защиты.

Снижение величины риска осуществляется через финансовые методы: диверсификацию, лимитирование, самострахование, страхование и др. В совокупности они образуют единый финансовый механизм, который называется «риск-менеджмент».

Страховые компании, действующие на современном рынке в полной мере испытывают на себе все трудности выживания и развития в конкурентной рыночной среде. В этих условиях особое значение приобретают вопросы финансовой стратегии и планирования страховой организации, управления финансовыми ресурсами.

Страховая деятельность отмечается своеобразием, которое обусловлено характером услуги, предлагаемой страховой организацией. Это своеобразие находит отражение в особом механизме управления финансовыми ресурсами страховщика.

Практика показывает, что недостаточное внимание современных страховщиков к вопросам управления финансовыми ресурсами в условиях наличия предпринимательского риска ведет к отрицательным последствиям для самой компании и ее клиентов. В этой связи, изучение процесса управления финансовыми ресурсами и разработка методов финансового анализа страховой организации представляет не только теоретический, но и практический интерес, что и определили выбор темы диссертационного исследования.

**Цель и задачи исследования.**Исходя из вышеизложенного целью диссертации является исследование процесса управления финансовыми ресурсами страховых организаций на основе комплексного рассмотрения

правовых, организационных и финансовых аспектов страховой деятельности, а также разработка методологических подходов к анализу, планированию и бюджетированию деятельности страховых организаций с целью выработки и принятия управленческих решений.

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

проанализировать содержание страховой деятельности как особого вида предпринимательской деятельности;

определить экономическое содержание страховой услуги;

определить значение финансовой информации в обеспечении стабильности деятельности страховой организации;

предложить механизм управления рисками в страховой организации;

разработать методические подходы к комплексному финансовому анализу страховых организаций, как основы для принятия управленческих решений;

разработать методические подходы к созданию системы финансового планирования и бюджетирования в деятельности страховых организаций.

Область исследования. Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность страховых организаций в условиях современного страхового рынка.

Предметом исследования является эффективность управления финансовыми ресурсами страховых организаций, действующих на современном страховом рынке, и совокупность теоретических, методических и практических механизмов (факторов) ее повышения.

**Методы исследования.**Общими методами исследования, применяемыми в диссертации, выступают системный подход к изучаемым явлениям и процессам, наблюдение, сравнение, абстрагирование, анализ и синтез, индукция и дедукция.

При работе над диссертацией также были использованы специальные методы исследования, применяемые в экономической науке, такие как классификация экономических явлений, группировка, сравнение и прочие методы обработки статистических данных, методы финансового анализа, прогнозирования, планирования, методы актуарных расчетов.

**Теоретическая и методологическая база исследования.**Нормативной базой настоящего диссертационного исследования служат законы Российской Федерации, Указы Президента Российской Федерации, Постановления Правительства и другие официальные государственные нормативно-инструктивные акты отечественного страхового законодательства, а также документы, регулирующие деятельность предприятий в части управления финансовыми ресурсами.

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., Камыкиной М.Г., Мещеряковой О.В., Рейтмана Л.И., Солнцевой Е.Е., Сухова В.А., Федоровой Т.А., Шахова В.В., Шиминовой М.Я. и других специалистов в области страхования.

Финансовые аспекты деятельности страховой организации рассматривались автором с привлечением работ Алтынниковой И.И., Белоконевой Ф.Н., Вахрина П.И., Вещуновой Н.Л., Галагузы Н.Ф., Година A.M., Гребнева А.И., Журавлева Ю.М., Дубровиной Т.А., Дюжикова Е.Ф., Камыкиной М.Г., Коропова Л.С, Мотылева А.Л., Орланюк-Малицкой Л.А., Рейтмана Л.И, Солнцевой Е.Е., Слепухова Ю.А., Сухова В.А., Фоминой Л.Ф., Харитонова СВ., Шеремета А.Д., Шуляка П.Н. и других ученых.

Необходимо отметить, что в специальной литературе освещаются либо отдельные аспекты проблемы формирования и анализа прибыли страховой организации, 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 аудиторов и специалистов в области страхового дела в Финансовой Академии, участия в конференциях, круглых столах, проводимых Всероссийским союзом страховщиков, а также знания и навыки, приобретенные во время преподавательской деятельности и аудиторской деятельности в области страхового аудита, практической работы в страховых компаниях в качестве руководителя отдела и директора по страхованию. Изучение работ западных ученых сыграло важную роль в проведении диссертационного исследования.

Эмпирической базой исследования послужили фактические данные по теме диссертации, опубликованные в периодических изданиях, а также данные бухгалтерской отчетности ОАО «Росгосстрах» и его дочерних организаций трех последних лет.

На основе анализа трудов отечественных и зарубежных ученых, официальных государственных и нормативных актов, а также статистических данных автор диссертационного исследования рассматривает управление финансовыми ресурсами 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.

Раскрыты особенности страховой деятельности, определяющие специфику управления финансовыми ресурсами.

Проведена классификация и систематизация показателей, характеризующих финансовое состояние страховой организации.

Осуществлено комплексное изучение правовых, организационных и финансовых аспектов деятельности современной российской страховой компании в контексте их влияния на процесс управления финансовыми ресурсами страховой организации.

Раскрыто экономическое содержание процесса управления финансовыми ресурсами страховой организации.

На основе изучения деятельности страховой организации выявлены и систематизированы факторы, влияющие на финансовое состояние.

Разработаны методологические подходы к анализу финансового состояния, эффективности деятельности страховой организации, предложен алгоритм проведения анализа, необходимого для принятия управленческих решений, разработки финансовой политики страховой организации.

Личный вклад автора в исследовании 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 страховых организаций, аудиторских и консалтинговых фирм. В частности, практический интерес представляет систематизация показателей, характеризующих деятельность страховых организаций, методика финансового анализа, планирования и бюджетирования.

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.**Методика анализа финансового состояния, эффективности деятельности страховой организации и алгоритм его проведения, оценка текущей и долгосрочной стратегии развития страховой

компании были апробированы и используются при проведении аудиторских проверок и оказании консультационных услуг аудиторско-консалтинговыми фирмами: ООО Аудиторско-консунтальционный центр «По общему и страховому аудиту «БиС», ООО «Консультативная группа «ФИРИТ».

Основные положения диссертационного исследования были также изложены в Отчете о научно-исследовательской работе «Разработка концепции развития в потребительской кооперации страхового дела». Данная тема НИР выполнена по заказу Центросоюза РФ и принята им для внедрения в системе потребительской кооперации РФ.

Основные результаты работы были использованы в информационно-консультационных семинарах «Менеджмент страховых организаций», «Финансы страховых организаций», «Методы обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций» для руководящих работников и специалистов экономических и финансовых служб страховых компаний, проводимых Международной Академией Предпринимательства и Муниципальным унитарным предприятием «Городской информационно-вычислительный центр».

Отдельные результаты исследования были изложены автором и получили одобрение на научно-практических конференциях профессорско-преподавательского состава Московского университета потребительской кооперации, в специальных экономических изданиях, а также используются в учебном процессе для подготовки специалистов по экономическим и финансовым направлениям в Московском университете потребительской кооперации.

**Структура работы.**Структура диссертационной работы определяется основной целью и конкретными задачами исследования.

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

Первая глава посвящена исследованию страховой деятельности как формы защиты от рисков. 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 организации, движение денежных потоков. 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 раскрываются особенности организации финансов страховщика, основанные на характеристики деятельности страховой организации, данной в предыдущей главе. Рассматривается методика проведения финансового анализа с учетом особенностей страховой организации. Исследуется роль анализа при разработке финансовой стратегии страховой организации.

В третьей главе на базе разработанной методики анализа исследуется механизм формирования финансовой стратегии, построение системы финансового менеджмента, организации работы по планированию и бюджетированию.

В заключении излагаются основные результаты и выводы диссертационного исследования.

## Страхование - один из элементов системы управления риском

Становление российского страхового рынка происходило на фоне негативных явлений в экономике, которая долгое время находилась в тяжелом структурном кризисе: спад производства в промышленности, сокращение реальных доходов населения, снижение уровня показателей развития социальной сферы. Валовой внутренний продукт, производимый в России, долгое время был недостаточен для режима простого воспроизводства.

Первые годы становления страхового рынка характеризовались созданием большого количества страховых организаций. Это происходило за счет «бегства капитала» из кризисных отраслей производства в более прибыльный сектор экономики, в то время как действительная потребность в страховых услугах отсутствовала. Таким образом, как ни парадоксально, бум на страховом рынке начала девяностых годов был следствием общего кризиса экономики.

Развитие страхового рынка в России значительно отстает от современного состояния страхового бизнеса в большинстве развитых стран. По данным Рейтингового Агентства Интерфакс, сбор страховой премии в США в 1999 году составил 795 млрд. долл. , что составило одну треть мировых страховых взносов и обеспечило США первое место среди страховых рынков мира. Второе место в мировом списке занимает Япония. Сбор премии составил 495 млрд. долл. В тройку лидеров попала также Великобритания. Сбор премии - 205 млрд. дол л/ Среди лидеров мирового рынка по сбору страховой премии можно также назвать Германию и Францию. Сбор страховой премии составил 139 млрд. долл. и 123 млрд. долл. соответственно . Сбор премии крупнейшей мировой страховой группы АХА (Франция) в 1999 году составил примерно 68 млрд. долл. при размере управляемых активов в 789 млрд. долл.1

Страны Центральной и Восточной Европы собрали страховую премию на общую сумму 15 млрд. долл. Лидерами являются Польша - 4,5 млрд. долл., Чехия - 1,8 млрд. долл., Венгрия - 1,3 млрд. долл." Анализ макроэкономических показателей 2000 года свидетельствует о появлении в экономическом развитии России положительной динамики. Прирост производства почти на восемь процентов, увеличение до шестидесяти двух процентов доли платежеспособных предприятий и девятипроцентыи рост реальных доходов населения повлекли адекватные изменения и на страховом рынке. В 2000 году российский страховой рынок развивался ускоренными темпами. Взносы по различным видам страхования выросли в полтора-два раза. В 2000 году было собрано более 170 млрд. руб. страховой премии, что почти в два раза превышает аналогичный показатель 1999 года. Доля страховой премии в ВВП в 2000 году возросла до 2,2 процентов, в то время как, например, в Великобритании - 13,4 процента, в Японии - 11,2 процента/

Полученные в 2000 году страховые премии были в большинстве своем собраны на рынке корпоративных клиентов. В течение последних двух лет в связи с ростом производства и доходов клиенты страховых компаний тратили на страхование в несколько раз больше, чем в предыдущие годы. По данным Министерства финансов РФ и Всероссийского союза страховщиков, опубликованных в сборнике публикаций «О страховании» (№ 4, 2001, с.22), рынок страхования в 2000 году вырос на 180 процентов по отношению к 1999 году.

## Особенности организации финансов страховщика

В условиях перехода экономики России к рыночным отношениям государство не несет ответственности по обязательствам страховых организаций, а лишь регулирует их деятельность. Страховые организации ведут предпринимательскую деятельность, осуществляя процесс страхования.

В условиях рыночной экономики финансовая работа страховых организаций выражается в снижении всех видов рисков, а не только финансового, поскольку между различными аспектами деятельности не существует видимых границ.

Риск-менеджмент представляет собой целенаправленные действия страховщика или его представителя по ограничению или минимизации риска.

Риск-менеджмент включает в себя выявление последствий деятельности страховых организаций в ситуации риска. Процесс управления риском выражается в разработке ситуационного плана, который содержит конкретные предписания действий для каждого участника страховых правоотношений и описание их последствий, что дает возможность быстро действовать в непредвиденных обстоятельствах, уменьшая тем самым риск принятия необдуманных решений.

Риск-менеджмент имеет свою специфику в отношении каждого вида страхования, так как процесс формирования и исполнения страхового фонда группой лиц, имеющих страховые интересы, обусловлен рисковыми обстоятельствами места и времени. Конкретный метод управления риском выбирается в зависимости от его вида.

Управление рисками можно назвать трансформацией рисков, где речь идет о трансформации рисков в широком смысле слова, которая осуществляется в два этапа. Во-первых, форму распределения рисков изменяют через их агрегирование; во-вторых, определенные части рисков передаются другими страховщиками через перестрахование.

На первом этапе трансформации риска происходит сопоставление с величиной риска средств, которыми располагает страховая компания, чтобы покрыть возможные ущербы, т.е. резервы, собственные средства.

Если величина страховых рисков слишком большая, то в этом случае переходят ко второму этапу трансформации рисков - перестрахованию. При перестраховании страховщик передает часть своих рисков другим страховщикам до тех пор, пока не будет достигнут желаемый уровень безопасности, отчисляя за это соответствующую премию.

Тем самым активы предприятия остаются закрытыми до тех пор, пока не наступит страховой случай. При этом из сформированных страховых резервов производятся выплаты, обусловленные обязательствами страховщиков по договору. Эти выплаты могут быть произведены единовременно, но могут быть и растянуты во времени. Примером может служить выплата аннуитетов или ренты.

Таким образом, страховая производственная деятельность делится на следующие этапы: трансферт риска, трансформация и компенсация ущерба. Эти этапы характеризуют процесс принятия и дальнейшей обработки рисков вплоть до их снятия. Снятие риска происходит по истечении срока действия договора страхования. На всех этапах деятельности страховой компании необходимы эффективные управленческие решения. Основной информационной базой для принятия управленческих решений являются данные учета и отчетности, где находит свое отражение каждый этап деятельности страховщика.

На первом этапе - этапе трансферта риска - средства страховой компании расходуются на приобретение факторов производства. В учете они отражаются как затраты (расходы) на заключение договоров страхования, которые направлены на привлечение финансовых средств в форме страховых премий. Так как страховой продукт жестко привязан к определенным срокам и эти сроки не всегда совпадают с периодами бухгалтерской отчетности, следовательно, не все средства страховых резервов могут быть израсходованы, бывает, что они предназначены для следующих периодов. Это означает, что ресурсы не могут быть изъяты, а должны остаться у страховой компании.

На этапе компенсации ущерба происходит выбытие финансовых ресурсов с целью компенсации ущербов. Выбытие происходит и непосредственно на компенсацию ущерба и на затраты по урегулированию убытков. Вместе с тем, не все случаи ущерба могут быть урегулированы немедленно. Бывает, что они растянуты во времени, т.е. проходят через многие периоды. Средства для этого должны накапливаться, что находит отражение в учетных формах. На этапе компенсации ущерба происходит поступление денежных средств по рискам, переданным в перестрахование. Выплатами перестраховщика компенсируется часть суммы, выплачиваемой страхователям. В конце расчетного периода отмечается еще один приток средств - доходы от инвестиций.

Денежный оборот страховой компании состоит из собственных средств и средств страховых резервов, заемных средств.

Страховые резервы, формируемые страховыми организациями, являются одним из существенных звеньев финансовой системы страны и надежным источником инвестиций.

Гарантируя собственникам защиту их имущественных интересов, страхование обеспечивает социально-экономическую стабильность общества. Резервы страховых организаций служат надежным источником инвестиций в отрасли производственной и непроизводственной сфер. При возникновении техногенных, экологических катастроф, нарушающих циклы производства множества предприятий, угрожающих жизни и имуществу тысяч жителей, эффективное возмещение ущерба возможно лишь через систему страхования.

Отсутствие достаточных страховых резервов в современной экономической ситуации при сохраняющейся вероятности возникновения стихийных бедствий, возрастающей вероятности аварий, техногенных катастроф обуславливает необходимость направлять инвестиционные ресурсы на предотвращения прямого и косвенного ущербов. Поэтому ресурсы, предусмотренные для капитальных вложений, еще крайне ограничены.

Таким образом, деятельность страховой компании в условиях рынка подразделяется на собственно страховую и коммерческую (инвестиционную).

Перестройка хозяйственного механизма и его ориентация на рыночные отношения требуют пересмотра традиционного понимания многих важных экономических категорий, а в отдельных случаях наполнения их совершенно иным смыслом и практическим содержанием.

Объективные процессы децентрализации систем управления народным хозяйством и его отраслями, перенесения центра тяжести на микроуровень, непосредственно к процессам производства и обмена, связаны с возникновением альтернативных и равноправных форм собственности и составляют необходимое условие формирования рыночных отношений.

В новых условиях возникает настоятельная необходимость приведения в соответствие всех элементов формирующейся системы управления с адекватными ей методами хозяйствования, важнейшим из которых является коммерческий расчет.

Появление (восстановление) этой экономической категории диалектически обусловлено и практически оправдано, так как она в целом отражает суть происходящих сегодня изменений в нашей экономике, когда требование соизмерения размеров вложенных средств с финансовым результатом их вложения превращения в главенствующее.

Анализ ситуации, сложившейся на российском страховом рынке, демонстрирует тот факт, что в настоящее время существенно расширился круг страховых услуг, ориентированных главным образом на население. Внедряются новые формы управления страховыми организациями. Страховщики постепенно становятся членами международных систем расчетов. На российском рынке появились иностранные страховые компании.

## Основные направления формирования финансовой политики страховой компании

Возрастающие требования потребителей к качеству и видам услуг вызывают постоянную необходимость внедрения управленческих методов, применения передовых информационных технологий. Последние во многом предопределяют оперативность и качество управленческих решений, а, следовательно, финансовые результаты организаций.

Опыт отечественных страховых организаций в управлении финансами позволяет сделать вывод о том, что на современном этапе развития управленческой культуры происходит переход от решения простых задач (планирования и анализ движения денежных средств) к более сложным, комплексным (бюджетирование, планирование и управление капиталом, разработка и реализация финансово - экономической стратегии).

Внедрение качественно новых рыночных методов управления финансами позволяет снизить дефицит денежных средств, эффективно управлять оборотным капиталом, осуществлять анализ и управление ассортиментом страховых услуг, проводить эффективную финансовую политику.

Управление финансами конкретной организации реализуется посредством разработанной финансовой политики, стратегии и соответствующей тактики.

Анализ экономических работ убеждает в том, что в настоящее время отсутствует единое понимание финансовой политики и стратегии. Наблюдается смешение этих понятий. В экономической литературе очень часто между ними не проводится различий. Нет однозначного понимания этих категорий в нормативных документах. В частности, это касается методических рекомендаций по разработке финансовой политики, утвержденных приказом Министерства экономики РФ от 01.10.1997 года « Об утверждении методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)".

Полагаем, что политика является первичной по отношению к стратегии. Такой вывод основан на обращении к историческим корням слов политика, стратегия и тактика.

Так, в словаре русского языка политика определяется как общий характер поведения, образ действий кого-либо направленный на достижение чего-либо, определяющий отношение к чему- либо. Стратегия соответственно определена как искусство ведения политики. Тактика рассматривается как составная часть искусства, совокупность приемов и способов. Исходя из этих определений, под финансовой политикой можно понимать общую финансовую идеологию, которой придерживается предприятие для достижения избранной общей цели страховой организации.

Финансовая политика является важным компонентом общей экономической стратегии и обеспечивает ее реализацию. Основным требованием к финансовой политике должно являться ее соответствие избранной миссии организации, ее маркетинговой стратегии.

Целью разработки финансовой политики организации должно являться построение эффективной системы управления его финансовыми потоками. Обеспечивающей достижение стратегических и тактических целей деятельности предприятия, выражающихся в максимизации прибыли, его финансовой устойчивости и привлекательности.

Под финансовой стратегией, соответственно, следует понимать набор методов, с помощью которых финансовая политика будет реализоваться организацией на практике. В свою очередь, финансовая тактика охватывает набор конкретных практических мер, способов и приемов реализации избранной финансовой стратегии. Иными словами, финансовая тактика должна обеспечить реализацию стратегических целей и миссии организации с наименьшими затратами в текущем периоде.

Разработка и окончательное формирование финансовой стратегии могут быть обеспечены на основе моделирования большого количества финансовых ситуаций, выявления будущих изменений и предвидения результатов с помощью использования избранной тактики в целях получения желаемого экономического результата.

Состав основных направлений разработки финансовой политики, обозначенный в вышеуказанных Методических рекомендациях, по сути, это и есть методы реализации и содержание финансовой стратегии.

На практике организации разрабатывают учетную политику, налоговую политику, амортизационную политику. Исходя из понимания содержания этих понятий, они по сути являются методами реализации финансовой стратегии по конкретным направлениям.

Характеристика каждого направления финансовой стратегии свидетельствует о наличии в практике тактических способов их реализации. Задача принятия того или иного решения связана с выбором наиболее выгодного варианта, поскольку неэффективно принятое решение может снизить прибыль или привести к убыткам по результатам финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Разработка и реализация учетной политики связана с практическим осуществлением бухгалтерского учета в организации, от ее правильного понимания и формирования во многом зависит экономическая эффективность деятельности организации. Не останавливаясь подробно на содержании учетной политики, отметим, что, несмотря на то, что учетная политика — относительно новое явление в финансовой теории и практике отечественных предприятий, этот метод реализации финансовой стратегии наиболее методически разработан и обеспечен нормативной базой. С помощью учетной политики организация способна оптимизировать переменные, влияющие на финансово-хозяйственную деятельность. С точки зрения финансового результата учетная политика важна своими налоговыми последствиями. Учетную политику можно рассматривать как средство защиты интересов организации перед внешними пользователями финансовой информации и в первую очередь перед налоговыми органами.

Следующим важным методом реализации финансовой стратегии является формирование налоговой политики. В настоящий момент отсутствует четкое, всеми принятое, определение налоговой политики. Недостаточно разработаны принципы формирования налоговой политики в экономической литературе и нормативных документах. Налоговая политика должна обеспечивать гармоничную увязку результатов деятельности организации с общегосударственными задачами через безусловное выполнение налогового законодательства. Однако, в настоящий момент государство скорее заинтересовано в разработке такого однозначно понимаемого налогового законодательства, не позволяющего законным образом организации минимизировать налоги.