Боронина, Елена Владиславовна. Формирование финансовой стратегии страховой компании с использованием прогнозирования : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Боронина Елена Владиславовна; [Место защиты: Рос. эконом. акад. им. Г.В. Плеханова].- Москва, 2011.- 172 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/1215

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования** обусловлена процессами развития отечественного страхового сектора экономики в рыночной среде, возросшей самостоятельностью предприятий, когда требуется более обоснованное и точное планирование показателей объема, эффективности и финансовых результатов деятельности, недостижимое без предварительной прогнозной работы. Использование прогнозирования при формировании финансовой стратегии страховой компании, т.е. на микроуровне, характеризуется недостаточно глубоким уровнем научного обоснования и соответственно ограниченным практическим применением. Одной из причин является имеющаяся дисциплинарная разобщенность, когда прогнозированием и корпоративными финансами занимаются разные науки. Кроме того, отсутствуют многие элементы преемственности в изучении процессов экономического прогнозирования на макро- и микроуровне. Ушедшая директивная советская экономика обеспечивала все методологические и организационные основы прогнозирования на микроуровне, и в настоящее время очевидна потребность их воссоздания в рыночной среде.

Актуальность изучения возможностей использования прогнозирования при формировании финансовой стратегии страховой организации обусловлена и тем, что на макроуровне стратегические ориентиры развития страхового рынка представлены пока фрагментарно. Органы государственного страхового регулированиия не уделяют достаточного внимания управлению процессами стратегического развития отрасли и обеспечению методологической помощи страховщикам в прогнозировании и планировании. Использование прогнозирования для формирования финансовой стратегии страховой компании представляется необходимым также в части разработки стратегий антикризисного управления.

Таким образом, актуальность исследования обусловлена необходимостью критического осмысления имеющегося опыта экономического прогнозирования, разработки недостающих элементов прогнозирования на микроуровне и уточнения уже имеющихся, а также развития теории страхования с учетом принципов и норм прогнозирования показателей финансовой стратегии страховой компании.

**Степень разработанности темы**. В качестве фундаментальных трудов в диссертации использовались монографические работы основоположников прогностической науки Н.Д. Кондратьева, И.В. Бестужева-Лады, Б.Н. Кузыка, В.А. Лисичкина, Ю.В. Яковца, А.И. Орлова. Однако в них исследование сосредоточивается в основном на прогнозировании экономической конъюнктуры, социально-экономических процессов на макроуровне, социологическом прогнозировании и прогнозировании научно-технического прогресса в условиях развития социалистической экономики.

В трудах И. Ансоффа, П. Друкера, Г. Минцберга, исследующих стратегические приемы управления бизнесом, не прослеживается акцент на категорию «финансовая стратегия корпорации» и не учитываются многие ее отраслевые особенности, в частности страхования. Эконометрические методы, используемые в прогнозировании, представлены в трудах В.Н. Афанасьева, Е. Э. Тихонова, М.М. Юзбашева.

Исследование современных проблем финансовой стратегии предприятия представлено в работах Г.Б. Клейнера, А.Н. Гавриловой, И.П. Хоминич. Но в них затрагиваются общеметодологические проблемы стратегического планирования, а прогностическая методология дается большей частью фрагментарно, без конкретизации.

В трудах А.П. Архипова, Ю.Т. Ахвледиани, С.В. Березиной, В.Н. Дадькова, А.Н. Зубца, Е.И. Ивашкина, Е.И. Коломина, И.Б. Котлобовского, А. Ю. Лайкова, Н.П. Николенко, Н.Н. Никулиной, В.И. Рябикина, К.Е. Турбиной, А.А. Цыганова, Р.Т. Юлдашева раскрываются конкретные проблемы развития страховой отрасли и ее первичного звена. В них с разных точек зрения и разными методами исследовались различные аспекты формирования финансовой стратегии. Однако и здесь прогнозирование дается лишь как попутная, не основная тема. Таким образом, проблемы прогнозирования финансовой стратегии на уровне первичного звена страхового рынка исследованы в современной научной литературе недостаточно. Актуальность рассматриваемой проблемы, недостаточная ее теоретическая и практическая разработанность обусловили цель и задачи настоящего исследования.

**Цель диссертационной работы** состоит в теоретическом обосновании прогнозирования ключевых параметров финансовой стратегии страховой компании и разработке рекомендаций по его использованию в стратегическом планировании деятельности страховщика.

Поставленная цель обусловила необходимость решения **следующих задач**:

- проанализировать основные и специфические свойства финансовой стратегии страховой компании как объекта прогнозирования, обосновать ее связь с корпоративной стратегией и финансовой политикой;

- выявить и охарактеризовать подсистемы финансовой стратегии, являющиеся объектами сингулярных прогнозов;

- разработать методы прогнозирования достаточности уставного капитала страховой организации как основного элемента стратегических финансовых прогнозов;

- определить границы применения формализованных методов в процессе прогнозирования финансовой стратегии страховой компании;

- разработать методические рекомендации по проведению стрессового тестирования страховых компаний в рамках разработки финансовой стратегии и прогнозирования рисковых ситуаций и исследовать условия реализации принципа непрерывности в прогнозных процедурах;

- разработать практические рекомендации по формированию в страховой компании управленческого нормативного регламента.

**Объектом исследования** является финансовая стратегия страховой компании, формируемая с использованием методов прогнозирования, позволяющих оценивать риски неопределенности будущего, факторы внешней и внутренней среды.

**Предметом исследования** выступают методы прогнозирования (формализованные и интуитивные), применяемые в различных подсистемах финансовой стратегии, и ограничения, связанные с их использованием.

**Область исследования.** Диссертационное исследование соответствует пунктам паспорта специальности ВАК 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»; п. 3 Финансы хозяйствующих структур, 3.11 Исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий и корпораций, 3.27. Финансовая стратегия корпораций; п. 7. Рынок страховых услуг, 7.2. Теоретические и методологические основы прогнозирования и мониторинга развития страхования и рынка страховых услуг.

**Теоретическую основу** диссертационного исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные проблемам прогнозирования финансовой стратегии страховой организации, материалы международных, всероссийских, региональных научно-практических конференций, законодательные и нормативно-правовые акты, регламентирующие страховую деятельность, функционирование страхового рынка и процессы прогнозирования и планирования на макро- и микроуровне.

В качестве **методологической основы исследования** использовались общенаучные методы в рамках системного подхода: аналогии, моделирования, анализа и синтеза, дедукции и индукции, а также приемов сравнительного, экономико-статистического анализа, интуитивных методов прогнозирования.

**Информационную и эмпирическую базу** диссертационного исследования составили официальные данные Федеральной службы государственной статистики, Банка России, постановления Правительства Российской Федерации, Федеральной службы страхового надзора Российской Федерации, международных европейских Директив по страхованию, выводы и положения, опубликованные в научной литературе и финансово-экономических изданиях Российской Федерации и других стран, данные информационной сети Интернет.

**Научная новизна диссертации** состоит в разработке методологических положений, методического и инструментального аппарата прогнозирования при формировании финансовой стратегии страховой компании.

К наиболее важным **научным результатам**, характеризующим новизну исследования, относятся следующие:

- уточнено определение финансовой стратегии страховой компании как объекта прогнозирования, включающей совокупность управленческих решений по адаптации страховой компании к факторам внешней экономической среды и воздействию на входящие и исходящие денежные потоки от всех видов (страховых и нестраховых) операций;

- выявлены и охарактеризованы основные подсистемы финансовой стратегии (субинтегральные и подсистемы первого порядка) как объекты прогнозирования, имеющие существенное значение для формирования финансового будущего страховых компаний;

- разработана экспресс-методика прогнозирования достаточности уставного капитала, позволяющая определить прогнозное финансовое ограничение по росту объема страховых премий как базового показателя финансовой стратегии страховщика, которая позволяет осуществлять прогнозирование продаж традиционных для данной компании страховых продуктов;

- предложен диапазон возможного применения эконометрических методов прогнозирования (линейная и экспоненциальная математические модели) объема страховых премий в сочетании с прогнозированием точки безубыточности (производственный леверидж);

- разработана методика стрессового тестирования страховой организации и определены экономические индикаторы учета факторов риска на микроуровне, применяемые при прогнозировании финансовой стратегии компании;

- разработаны методические рекомендации по формированию в страховой компании управленческого нормативного регламента, включающего: а) положение о прогнозно-плановой работе в страховой компании; б) приложения, содержащие формы прогнозных, плановых документов и анкет стрессового тестирования; в) схемы процессов составления и утверждения прогнозов, планов и процедур стрессового тестирования; г) положение о прогнозно-плановом подразделении страховой компании.

**Теоретическая значимость** диссертационного исследования состоит в: развитии теории страхования и теории финансов с точки зрения уточнения понятия финансовой стратегии страховой компании как объекта прогнозирования, обосновании типологии условий внешней среды, оказывающих на нее влияние, выделении подсистем финансовой стратегии с целью упорядочить формирование сингулярных прогнозов; развитии теории прогнозирования с учетом уточняющего обоснования признаков принципа непрерывности в прогнозных процессах.

**Практическая значимость исследования** заключается в возможности:

- использовать разработанные анкеты для стрессового тестирования при прогнозировании факторов риска для страховых организаций на макроуровне,

- использовать в прогностической работе обоснованные структурные элементы финансовой стратегии для разработки сингулярных прогнозов;

- применять в прогнозировании финансовой стратегии экспресс-методику определения достаточности уставного капитала;

- внедрить в страховых компаниях рекомендации по использованию организационно-методических инструментов в виде регламентных документов в процессе прогнозирования показателей финансовой стратегии.

**Апробация результатов исследования.** Основные теоретические и методологические положения диссертации внедрены в финансово-экономическую деятельность ОАО «Государственная страховая компания «ЮГОРИЯ», ОСАО «Якорь», а также в учебный процесс РЭУ им. Г.В. Плеханова.

Результаты исследования отражены в выступлениях на научно-практических конференциях в МЭСИ (2010 г.), ММВШБ «МИРБИС»(2010 г.), НГГУ им. Н.И. Лобачевского (2010 г.).

**Публикации.** По теме диссертации опубликовано 6 работ общим объемом 2,7 п. л., в т. ч. 2 статьи в журналах, рекомендованных ВАК России.

**Структура диссертационного исследования.** Диссертация состоит из введения, трех глав, последовательность которых обусловлена логикой построения работы, заключения, списка литературы. Основной текст диссертации изложен на 172-х страницах. Диссертация проиллюстрирована 27 рисунками и 12 таблицами. Список литературы содержит 154 наименования, включая зарубежных авторов.