Шахов, Александр Михайлович. Финансовые стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Шахов Александр Михайлович; [Место защиты: Волгогр. гос. ун-т].- Волгоград, 2011.- 183 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/2624

**Содержание к диссертации**

Введение

**Глава 1. Теоретические основы формирования финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации 13**

1.1. Основные подходы к определению специфики деятельности страховой организации и экономической сущности страховых продуктов 13

1.2. Понятие и взаимосвязь конкурентоспособности страховой организации и страховых продуктов 29

1.3. Содержание, функции, принципы и роль финансовых стратегий в обеспечении конкурентоспособности страховой организации 46

**Глава 2. Методические аспекты разработки финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации 67**

2.1. Алгоритм разработки финансовой стратегии страховой организации 67

2.2. Информационно-аналитическая система обеспечения конкурентоспособности страховой организации 80

2.3. Методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации 91

**Глава 3. Совершенствование системы обеспечения конкурентоспособности страховой организации на основе финансовых стратегий 112**

3.1. Финансовые методы обеспечения конкурентоспособности страховой организации 112

3.2. Система финансовых решений по обеспечению конкурентоспособности страховой организации

3.3. Мониторинг конкурентных преимуществ страховой организации 144

Заключение 157

Список использованной литературы 165

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Конкурентоспособность страховой организации определяет ее финансовые возможности по созданию страховых продуктов с оптимальным качеством, ценой, видовым разнообразием и проявляется в обеспечении комплексной страховой защиты страхователей, с одной стороны, и приемлемого уровня убыточности страховых операций, с другой стороны. При этом расширение охвата страхового поля и повышение фактического размера маржи платежеспособности способствуют развитию конкурентных преимуществ и укреплению конкурентных позиций страховщика на рынке. Поэтому наиболее перспективным направлением обеспечения конкурентоспособности страховой организации является достижение необходимого уровня результативности и эффективности страховой и инвестиционной деятельности при формировании и реализации финансовых стратегий.

В этой связи особую важность приобретают вопросы разработки финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации, в рамках которых страховщики осуществляют выбор финансовых методов и инструментов формирования, удержания и наращивания своих конкурентных преимуществ. Наряду с этим усиление конкуренции на современном страховом рынке повышает значимость научного осмысления теоретических и прикладных вопросов оценки уровня конкурентоспособности страховой организации и выработки приоритетных направлений по его повышению.

Таким образом, актуальность темы диссертационного исследования обусловлена необходимостью дальнейшего всестороннего научного исследования финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации, что позволит, во-первых, выявить сущность и особенности разработки финансовых стратегий при обеспечении конкурентоспособности страховщика; во-вторых, конкретизировать методические основы оценки и повышения результативности финансирования страховой организации.

Степень разработанности проблемы. Основу формирования авторской позиции относительно финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации составляет научный аппарат теории финансов и страхования.

Отдельные аспекты разработки финансовых стратегий организаций нашли отражение в трудах отечественных исследователей: А. Алмосова, И. Аникиной, И. Бланка, В. Гаврилова, А. Градова, А. Гуковой, В. Ковалева, Л. Перекрестовой, Е. Стояновой, Т. Тепловой, И. Хоминич и зарубежных специалистов: З. Боди, Ю. Бригхема, Дж. Ван Хорна, Б. Коласса, Р. Мертона, Дж. Финнерти, Э. Хелферта, Ф. Эвонса и других.

Исследованию проблем обеспечения конкурентоспособности организаций посвящены работы отечественных и зарубежных ученых: И. Ансоффа, Е. Мазилкиной, Г. Минцберга, Б. Олина, М. Портера, Ю. Рубина, Г. Саймона, Р. Фатхутдинова, Т. Философовой, Д. Хайна, Э. Хекшера, А. Чандлера, Э. Чемберлина, Ф. Эджоурта, М. Эрлиха, А. Юданова и других.

В разработку теоретических и практических аспектов развития страховых отношений в условиях современной рыночной экономики значительный вклад внесли Ю. Ахвледиани, Л. Бондаренко, Ю. Бугаев, В. Гомелли, А. Гвозденко, Н. Грищенко, М. Жилкина, Ю. Журавлев, М. Зайцев, А. Зубец, А. Ивасенко, Т. Ломакина, И. Ломакин-Румянцев, Т. Никитина, Л. Орланюк-Малицкая, Л. Рейтман, Ю. Рубин, Б. Сербиновский, Ю. Сплетухов, К. Турбина, Т. Федорова, В. Шахов, А. Шихов, В. Щербаков, Р. Юлдашев, С. Янова и другие ученые.

Изучению проблем конкуренции на страховом рынке уделяется внимание в работах С. Авдашевой, Е. Акопова, С. Березиной, Е. Борониной, Е. Коломина, А. Лайкова, Н. Николенко, Н. Никулиной, В. Рябикина, А. Цыганова, Г. Черновой, И. Юргенса и других ученых.

В то же время, несмотря на многочисленные исследования, остаются недостаточно изученными финансовые стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации, требуется разработка методик оценки уровня конкурентоспособности страховщика, инструментария укрепления конкурентных позиций страховой организации на рынке.

Таким образом, актуальность исследуемой проблемы, недостаточная разработанность теоретических и методологических подходов к изучению финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации обусловили выбор темы диссертационного исследования, постановку его цели и формулировку задач.

Цель диссертационного исследования состоит в разработке теоретико-методического инструментария обеспечения конкурентоспособности страховой организации на основе формирования финансовых стратегий.

В соответствии с поставленной целью в диссертации решаются следующие задачи:

– уточнить содержание финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации на основе выявления ее принципов и функций;

– предложить алгоритм разработки финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации;

– разработать методику оценки уровня конкурентоспособности страховой организации;

– конкретизировать финансовые методы обеспечения конкурентоспособности страховой организации по направлениям движения финансовых ресурсов;

– определить финансовые решения по обеспечению конкурентоспособности страховой организации.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие между субъектами страхового рынка при формировании финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации.

Объектом исследования выступает процесс формирования финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации.

Теоретическую и методологическую основу исследования составляют труды отечественных и зарубежных ученых в области разработки финансовых стратегий, фундаментальные и прикладные исследования по обеспечению конкурентоспособности страховой организации, а также работы специалистов, занимающихся вопросами финансового менеджмента в страховании. При раскрытии теоретических и практических аспектов диссертационного исследования применялись методы системного, факторного и сравнительного анализа, количественных и качественных характеристик рассматриваемых явлений, статистической обработки данных, графической интерпретации исследуемых процессов. В качестве инструментов научного исследования использовались ретроспективный и трендовый анализ, методы научной абстракции, индукции и дедукции, сравнений и группировок, экспертных оценок.

Информационно-эмпирическую базу исследования составляют официальные данные Федеральной службы государственной статистики, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной службы страхового надзора, Федеральной антимонопольной службы, аналитические отчеты Всероссийского союза страховщиков, страховых организаций, информационно-аналитические материалы, содержащиеся в трудах российских и зарубежных ученых по исследуемым проблемам, материалы конференций, аналитические результаты авторских научных разработок.

Нормативно-правовую базу исследования составляют федеральные законы России, указы Президента Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, нормативные акты министерств и ведомств России, региональные законодательные акты по исследуемым проблемам.

Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту:

1. Финансовая стратегия обеспечения конкурентоспособности страховой организации представляет собой план действий по формированию и использованию страхового фонда, собственного и заемного капитала страховой организации в рамках достижения цели (удовлетворение спроса на страховые продукты) и задач (достижение сбалансированности страхового и инвестиционного портфеля) управления прибыльным ростом объема продаж страховых продуктов. Принципами формирования финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации являются: 1) интегрированность систем управления источниками финансирования и конкурентоспособностью страховщика; 2) обусловленность выбора финансовых решений этапом жизненного цикла страхового рынка и уровнем конкурентоспособности страховщика; 3) комплексный характер воздействия финансовых методов, инструментов и рычагов на реализацию приоритетных направлений обеспечения конкурентоспособности страховщика; 4) формирование единого информационного пространства для мониторинга сбалансированности страхового и инвестиционного портфеля. Функциями финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации являются: 1) стимулирование повышения эффективности привлечения и использования финансовых ресурсов при росте конкурентных преимуществ; 2) адаптация страховых тарифов к финансовым возможностям страхователей и страховых резервов к финансовым потребностям страховщика; 3) антикризисное прогнозирование убыточности страховых операций при увеличении охвата страхового поля; 4) контроль достижения целевых значений показателей конкурентоспособности страховщика.

2. Схема разработки финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации предполагает: определение потребностей и финансовых возможностей страхователей; анализ деятельности конкурентов; оценку уровня конкурентоспособности страховщика; анализ жизненного цикла страхового рынка; определение источников финансирования страховщика и направлений их использования; выбор финансовых методов и финансовых решений по обеспечению конкурентоспособности страховщика.

3. Методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации основана на расчете интегрального показателя конкурентоспособности, учитывающего сбалансированную систему показателей по направлениям движения финансовых ресурсов (формирование финансовых ресурсов, их использование в текущей и инвестиционной деятельности), и включает: определение фактических и целевых значений показателей конкурентоспособности и расчет их отклонений, присвоение и суммирование балльных оценок, расчет интегрального показателя конкурентоспособности.

4. Приоритетные направления обеспечения конкурентоспособности страховой организации определяют выбор и последующее применение общих и специальных финансовых методов, соответствующих направлениям движения финансовых ресурсов страховщика. Методы формирования финансовых ресурсов: общие – самофинансирование, кредитование, финансовый анализ; специальные – резервирование средств в форме страховых резервов, депо премий, фонда предупредительных мероприятий. Методы использования финансовых ресурсов в текущей деятельности: общие – система расчетов, система мотивации и стимулирования, оперативное бюджетирование; специальные – тарифная политика, андеррайтинговая оценка, урегулирование страховых убытков, перестрахование. Методы использования финансовых ресурсов в инвестиционной деятельности: общие – оценка эффективности инвестиций, инвестиционное прогнозирование, инвестиционное моделирование, специальные – размещение страховых резервов, покрытие собственных средств активами.

5. Выбор финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации целесообразно осуществлять на основе матрицы финансовых решений, представляющей десять квадрантов, применение которой достигать прибыльного роста объема продаж страховых продуктов с учетом этапа жизненного цикла страхового рынка и уровня конкурентоспособности страховщика.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в следующем:

– уточнено содержание финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации с позиции цели и задач управления прибыльным ростом объема продаж страховых продуктов, посредством раскрытия ее принципов (интегрированности, обусловленности, комплексности, единства) и функций (стимулирующая, адаптивная, антикризисная, контрольная), что расширяет научные основы обеспечения конкурентоспособности страховщика;

– предложен алгоритм разработки финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации, позволяющий осуществлять анализ внешней и внутренней среды страховщика, принимать необходимые решения по более эффективному управлению страховым фондом, собственным и заемным капиталом, что может способствовать повышению конкурентных преимуществ страховщика;

– разработана методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации, которая основана на анализе интегрального показателя конкурентоспособности, представляющего собой средневзвешенную сумму отклонений значений показателей конкурентоспособности по направлениям движения финансовых ресурсов, что способствует принятию обоснованных решений по повышению результативности финансирования страховщика;

– конкретизированы общие и специальные финансовые методы с позиции реализации приоритетных направлений обеспечения конкурентоспособности и движения финансовых ресурсов страховой организации, что обуславливает возможность выбора наиболее эффективных способов достижения конкурентных преимуществ страховщика;

– предложены качественно различные варианты финансовых решений по обеспечению конкурентоспособности страховой организации с учетом этапа жизненного цикла страхового рынка и интегрального показателя конкурентоспособности страховщика, что может способствовать укреплению конкурентных позиций страховой организации на рынке.

Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования состоит в разработке научных положений, выводов, рекомендаций по формированию финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации и возможности их использования для дальнейшего развития теории финансового менеджмента страховых организаций. Полученные в исследовании результаты могут быть учтены субъектами страхового рынка при разработке финансовых мер по обеспечению конкурентоспособности страховых продуктов, формированию конкурентных преимуществ и повышению результативности финансирования страховых организаций. Результаты диссертационного исследования могут найти применение в учебном процессе при преподавании дисциплин «Страхование», «Предпринимательские риски и страхование», «Финансовый менеджмент» и при подготовке спецкурсов по соответствующей тематике.

Апробация результатов диссертационного исследования. Основные авторские теоретические положения и практические рекомендации докладывались и обсуждались на международных (Волгоград, 2007-2008; Саратов, 2011; Таганрог, 2011), всероссийских (Димитровград, 2009), региональных (Волгоград, 2009) научно-практических конференциях, публиковались в научных изданиях. Предлагаемые автором алгоритм разработки финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности и методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации нашли применение в деятельности филиала ООО «Росгосстрах» в Волгоградской области. Также результаты исследования используются в учебном процессе ГОУ ВПО «Волгоградский государственный педагогический университет» при преподавании дисциплин «Финансы и кредит», «Финансовое оздоровление предприятия».

Публикации. Основные научные результаты диссертации опубликованы в 10 научных работах общим объемом авторского текста 6,15 п.л., в том числе две публикации вышли в изданиях, рекомендованных ВАК.

Структура диссертационной работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы. Работа изложена на 164 страницах и включает 8 таблиц, 20 рисунков. Список использованной литературы состоит из 200 наименований.

Во введении обоснована актуальность темы диссертации, определены цель, задачи, предмет и объект исследования, методологическая и информационная база, сформулированы элементы научной новизны, обоснована теоретическая и практическая значимость, отражена апробация полученных результатов исследования.

В первой главе «Теоретические основы формирования финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации» выявлена экономическая сущность страховых продуктов, определена взаимосвязь конкурентоспособности страховых продуктов и страховой организации, уточнено содержание финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховщика на основе выявления ее принципов и функций.

Во второй главе «Методические аспекты разработки финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности страховой организации» построен алгоритм разработки финансовой стратегии и сформирована информационно-аналитическая система обеспечения конкурентоспособности страховщика, а также предложена методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации.

В третьей главе «Совершенствование системы обеспечения конкурентоспособности страховой организации на основе финансовых стратегий» конкретизированы финансовые методы и сформированы финансовые решения по обеспечению конкурентоспособности страховщика, а также предложен мониторинг конкурентных преимуществ страховой организации.

В заключении подведены итоги исследования, сформулированы основные выводы и рекомендации научного и практического характера.

## Понятие и взаимосвязь конкурентоспособности страховой организации и страховых продуктов

Понятия конкуренции и конкурентоспособности - одни из центральных в современной теории и практики стратегического управления. Значимость сущности и содержания этих категорий особенно возрастает в современных условиях усиления конкуренции на страховом рынке как со стороны отечественных, так и иностранных страховых организаций, наличия диспропорций между спросом и предложением страховых продуктов при заметном доминировании предложения. Более того, в случае вступления России в, ВТО конкурентная борьба на рынке страховых продуктов только усилится. Наиболее вероятным объектом интереса зарубежных страховых организаций станет не рынок корпоративных страховых продуктов, где иностранный капитал в полной мере уже представлен, а рынок частных страховых продуктов.

На сегодняшний день отечественные страховые продукты не в полной мере удовлетворяют сформированные потребности страхователей. Вместе с тем, пока рано говорить о том, что спрос на страховые продукты достиг необходимого уровня возобновляемости и массовости. Российские страхователи либо не осознают необходимость приобретения страховых продуктов, либо предлагаемые страховые продукты им недоступны. Возможна и другая ситуация, при которой страхователь желает за достаточно низкую стоимость приобрести страховой продукт, при этом предъявляет к страховой организации, необоснованно завышенные требования. Это в целом характеризует страховые продукты низкой привлекательностью для страхователей, что в конечном итоге неблагоприятно сказывается на конкурентоспособности и финансовом состоянии страховщиков.

Основное конкурентное преимущество иностранных страховщиков состоит в значительном объеме их финансовых- ресурсов, что определяет возможность применять современные страховые технологии, проводить страховые операции в крупных масштабах, используя более привлекательные условия страхования, в отличие от большинства российских страховых организаций. Сегодня количество страховых организаций в России, способных эффективно конкурировать с иностранными страховщиками в случае возможной либерализации страхового рынка, ограничено несколькими крупными страховыми организациями.

Явления «конкуренции» и «конкурентоспособности» сложны как в содержательном плане, так и в управлении ими (многоуровневость, многоаспектность, обусловленность множеством факторов).

В основе анализа конкуренции и конкурентоспособности находится обширный научно-понятийный аппарат - базовые экономические категории, теории организации, менеджмента, стратегического управления, морфологии рынка.

По самому понятию конкуренции нет единой позиции, можно говорить о распространенных подходах. Конкуренция понимается и как «соперничество, направленное на приобретение устойчивых конкурентных преимуществ — активов, знаний, предпочтений покупателей и проч., и как элемент рыночного механизма, и как критерий типа рынка (монополия, олигополия, монопсония и проч.)» . Как и конкуренция, конкурентоспособность также является многоплановым явлением - можно говорить о конкурентоспособности товара, услуги, процесса (в сфере производства, логистики, менеджмента и проч.), предприятия, региона, страны. В соответствии со спецификой объектной области конкурентоспособности инструментарий изучения также будет различен: - по отношению к товару: квалиметрия, маркетинг; - по отношению к процессам: измерение эффективности процессов; - по отношению к предприятию: характеристика качества управления, оценка финансового состояния; - по отношению к региону, территории: аспекты инвестиционной привлекательности, уровня социально-экономического развития. В Большом экономическом словаре сказано, что под конкурентоспособностью понимается «свойство товара, услуги, субъекта рыночных отношений выступать на рынке наравне с присутствующими там аналогичными товарами, услугами или конкурирующими субъектами рыночных отношений»36. Применительно к деятельности страховой организации, считаем, что относительный показатель качественных и стоимостных характеристик страхового продукта, оптимальное соотношение которых обеспечивает удовлетворение страховых интересов и выгодное отличие от аналогичных страховых продуктов конкурентов, определяет содержание понятия конкурентоспособности страхового продукта. Следовательно, конкурентоспособность страхового продукта характеризует устойчивость текущей деятельности страховой организации, а также потенциальные возможности роста ее рыночной стоимости. Конкурентоспособность страховой организации отражает способности страховой организации управлять (формировать, удерживать и наращивать) своими конкурентными преимуществами на страховом рынке за счет выявления и использования внутренних и внешних потенциалов для достижения конкретных поставленных целей развития.

По мнению д.э.н. Д.М. Шевченко конкурентные преимущества представляют собой «факторы, определяющие превосходство компании над конкурентами, измеряемые экономическими показателями такими как: дополнительная прибыль, более высокая рентабельность, рыночная доля, объем продаж»37.

Основными характеристиками конкурентного преимущества страховой организации являются: количественное (видовое) разнообразие предлагаемых страховой организацией страховых продуктов, ценовое и качественное преимущество при предоставлении этих продуктов (рисунок 5).

## Информационно-аналитическая система обеспечения конкурентоспособности страховой организации

Алгоритм разработки финансовой стратегии обеспечения конкурентоспособности страховой организации предполагает формирование информационно-аналитической системы, которая включает анализ рынка, на котором функционирует страховщик, а также факторов внешней и внутренней среды (рисунки 9 и 10), оказывающих влияние на уровень конкурентоспособности страховой организации.

Влияние внешних и внутренних факторов сказывается на ряде обстоятельств, которые необходимо учитывать страховым организациям в процессе формирования финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности. Все факторы находятся во взаимосвязи, что обусловлено единством функциональной, структурной и ресурсной характеристик системы организации отношений страховой организации на страховом рынке. Страховой рынок, выступающий сферой страховой стратегии, следует рассматривать в двух аспектах. С функциональной точки зрения, страховой рынок представляет собой «систему рыночных отношений, обеспечивающую аккумуляцию денежных средств в страховых резервах и их перераспределение в целях обеспечения страховой защиты и сбережений страхователей»85. Институциональная трактовка страхового рынка предполагает «совокупность страховых организации, предлагающих страховые продукты, и экономических агентов, предъявляющих реальный или потенциальный спрос на такие продукты»86. Анализ внутренней структуры страхового рынка позволяет выделить в его составе четыре взаимосвязанных блока: институциональный (субъекты страхового рынка), продуктовый (ассортимент страховых продуктов), ценовой (система тарификации страховых продуктов), а также инфраструктурный (правовая и институциональная инфраструктура страхового рынка) (рисунок 11). Особое внимание уделим принципам сегментации страхового рынка как важнейшей методологической основы анализа страхового рынка. В качестве базовых критериев (признаков) сегментации страхового рынка определены следующие: Источник: составлено автором. - продуктовый признак, предполагающий сегментацию страхового рынка в зависимости от вида предлагаемых страховых продуктов; - клиентский признак, в рамках которого сегментация страхового рынка производится на основании отраслевых, географических, организационно-правовых и иных факторов, отражающих индивидуальные характеристики страхователей; - пространственный признак, в соответствии с которым различается локальный (местный), национальный, межстрановой (охватывающий территорию межгосударственных объединений), а также мировой страховой рынок. Для страховых рынков конкурентная среда определяется пятью силами, в составе которых рассматриваются власть страхователей, власть потенциальных конкурентов, власть реальных конкурентов, работающих в этой же отрасли, власть страховой инфраструктуры и власть государства (рисунок 12). Конкурентность рынка определяется возможностями воздействия отдельных страховых компаний на рынок, т.е. влияния на условия реализации своих страховых продуктов, и, прежде всего, на страховые тарифы. Чем это влияние меньше, тем более конкурентным считается рынок. Анализ дискуссионных оценок типа современного российского страхового рынка позволил сделать вывод о том, что он является олигопольным. Это проявляется в заметном сокращении «предложения», т.е. числа страховых компаний, оперирующих на рынке, в доминировании интересов страховщиков над интересами страхователей, в стремлении к доминированию на рынке достаточно узкой группы страховщиков. Основные условия конкурентной среды на страховом рынке - это «легитимность конкуренции, свободный доступ операторов на рынок, платежеспособный спрос на страховые продукты и общее состояние национальной экономики. Конкурентная среда прямо зависит от уровня конкурентоспособности страховых организаций и страховых продуктов, выступающего результатом реализации стратегии страховщика на страховом рынке» . По сравнению с товарными рынками не имеет значения влияние предприятий, поставляющих на рынок субституты, поскольку страховой продукт на рынке может быть заменен только страховым продуктом. Страховые услуги, которые страховщик оказывает своим клиентам, тесно связаны с характеристиками самих страховых продуктов. Без них страховые услуги теряют свой содержательный смысл. Лишь в некоторых очень узких сегментах рынка вместо страхового полиса можно использовать поручительство третьих лиц, а, например, на фондовом рынке применять хеджирование - весьма измененную технологию страхования по сравнению с теми во многом стандартными продуктами, которые имеют хождение на страховом рынке.

Инфраструктурные подразделения выполняют функцию, аналогичную той, которую выполняют поставщики сырья на товарных рынках. Страховая инфраструктура - это «совокупность служб и организаций, которые оказывают услуги участникам страхового рынка»91. К ним относятся: страховые издательства; страховое образование; страховой консалтинг; страховой аудит; актуарные службы; сюрвейеры, службы страховой статистики.

Помимо них услуги страховым организациям могут оказывать рейтинговые агентства и рекрутинговые службы. Сами по себе они не являются подразделениями именно страховой инфраструктуры. Но в первом случае они оказывают информационные услуги, которые могут стать и, как показывает практика, становятся мощным инструментом обострения конкурентной борьбы между страховыми организациями, а во втором случае - обеспечивают страховщика кадрами определенной квалификации, что также влияет на конкурентное поведение страховых операторов.

## Методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации

Авторский подход к оценке результативности финансирования страховой организации основан на применении основных положений системы сбалансированных показателей, разработанной Р. Капланом и Д.П. Нортоном, а также методики оценки результативности расходования бюджетных средств на оказание бюджетных услуг, разработанной А.В. Гуковой , А.В. Дорждеевым, и авторской адаптации их к деятельности страховой организации98.

Результативность финансирования представляет собой систему достижения цели и задач финансовой стратегии страховщика по критериям конкурентоспособности; Методика оценки уровня конкурентоспособности страховой организации основана на расчете интегрального показателя конкурентоспособности и реализуется поэтапно. На первом этапе формируется сбалансированная система показателей конкурентоспособности по направлениям движения финансовых ресурсов страховой организации. Система сбалансированных критериев конкурентоспособности в рамках формирования финансовых ресурсов включает: ликвидность, фактический и нормативный размер маржи платежеспособности, страховые резервы и доля в них перестраховщиков, фонд предупредительных мероприятий, депо премии, собственные и заемные средства Анализ величины общих и нетто премий и выплат указывает на тесную взаимосвязь перестраховочных операций с объемами поступающей премии и страховых выплат, структурой страхового портфеля, а также объемом расходов на ведение дела по отдельным направлениям бизнеса страховщика. Это позволяет сделать вывод о том, что перестраховочные операции являются важным инструментом регулирования денежных потоков страховщика. Перестраховочные операции могут рассматриваться в качестве механизма, с помощью которого регулируется объем денежных средств, имеющихся в распоряжении страховщика. Здесь уместно провести аналогию с финансовыми операциями страховщика, покрывающими кассовые разрывы. При этом, если в финансовых операциях предполагается плата за привлечение дополнительных финансовых ресурсов (например, процент по кредиту), то поток по перестрахованию зачастую (при формировании депо-премии на балансе страховщика или при использовании квартальной системы оплаты) такой платы не предусматривает. Однако при этом перестраховочные операции имеют другие ограничения в виде законодательных норм, учитывающих специфику страховой деятельности (Правила размещения страховых резервов ). Данные официальной статистики свидетельствуют, что «перестрахование как важный инструмент регулирования всех денежных потоков страховщика используется в российской практике в недостаточной степени. Тем не менее, наблюдаемая положительная динамика говорит о том, что этот механизм играет определенную роль в принятии решений в страховых компаниях и имеет потенциал роста с точки зрения управления их денежными потоками» . Анализ современного состояния ключевых показателей текущей деятельности российских страховщиков свидетельствует о том, что объемы страховых сделок на финансовом рынке ежегодно растут. За период с 2003-2008 гг. общий объем собранных страховых премий имеет устойчивую тенденцию к росту. Абсолютный показатель величины страховых премий за рассматриваемый период увеличился в два раза (таблица 6). Вместе с тем, организуемая страховыми компаниями система движения капитала не способна осуществлять количественную и качественную трансформацию активов, о чем свидетельствует показатель доли страховых премий в ВВП, который не превышает 3%, а также низкая доля премий по страхованию жизни в общем объеме ВВП, уровень которой не превышает 0,5% на протяжении последних четырех лет. Система сбалансированных критериев конкурентоспособности в рамках использования финансовых ресурсов в текущей деятельности включает: выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования, убыточность страховой суммы, величина, структура и качество страхового портфеля; Составлено по данным ФССН. При исследовании содержания понятий ликвидности и платежеспособности страховой организации необходимо исходить из особенностей финансовых отношений, специфики обязательств, присущих страхованию.

Страховщику, в отличие от других участников финансового рынка, заранее, как правило, точно не известны ни величина, ни момент возникновения обязательства. Поэтому он всегда должен иметь достаточное количество ликвидных активов, предназначенных для обеспечения возможных страховых выплат. Кроме того, показатель убыточности страховых операций из года в год меняется, возникают положительные или отрицательные отклонения фактической убыточности от ее запланированной величины. Так, в случае отрицательных отклонений убыточности, сформированных страховых резервов может быть недостаточно для исполнения обязательств по договорам страхования и страховщик должен располагать определенным запасом собственного капитала. Иначе говоря, особый характер возникновения обязательств и организации процесса страхования обуславливают необходимость дополнительных финансовых гарантий — наличия запаса собственного капитала, обеспеченного ликвидными активами.

Очень часто, говоря о платежеспособности страховщиков, имеют в виду «обязательства, возникающие только перед страхователями, и не учитывают прочие, вытекающие из финансово-хозяйственной деятельности»102. К ним относятся обязательства, которые характерны для большинства экономических субъектов, например, перед бюджетом, кредиторами, персоналом и т.п. Безусловно, основное внимание страховщику нужно уделять обязательствам перед страхователями, однако не следует

## Система финансовых решений по обеспечению конкурентоспособности страховой организации

Соглашаясь с мнением Н.Н. Никулина и С.В Березина , считаем, что метод тарифной политики предполагает способ воздействия на ценовые конкурентные преимущества страховой организации на основе расчета страховых тарифов. Размеры страховых тарифов влияют на расширение сферы применения страховой защиты страховых интересов экономических субъектов в разрезе рискового страхования, обеспечение прироста сбережений населения в разрезе накопительного страхования. Тарифная политика, оказывая влияние на коммерческую сторону деятельности страховщика, обеспечивает финансовую устойчивость и рентабельность деятельности страховщика.

Учитывая определение андеррайтинга как «процесса, в ходе которого страховая компания вырабатывает решение относительно принятия или отклонения предлагаемого для страхования риска, а также параметров запрашиваемого страхового покрытия (срока, условий, цены страхования и т.д.)»121, считаем, что метод андеррайтинговой оценки предполагает процедуру определения целесообразности принятие интереса экономического субъекта на страхование, что в итоге влияет на соблюдение достаточного уровня убыточности операций по страхованию, сострахованию и перестрахованию,

Метод урегулирования страховых убытков обеспечивает выполнение главной цели страхования — возмещение ущерба в полном соответствии с условиями заключенного договора страхования, отражающими страховые интересы, что в итоге отражается на уровне результативности и эффективности выполнения обязательств страховой организации.

Повышать финансовую устойчивость страховой компании в условиях высокой конкуренции и выравнивать риски позволяет метод перестрахования, который приводит к уменьшению объема запасных фондов до минимальных размеров и оптимизирует страховой портфель. При этом перестрахованием достигается не только защита страхового портфеля от воздействия на него серии страховых случаев или даже одного катастрофического случая, но и то, что оплата сумм страхового возмещения по таким случаям не ложится тяжелым финансовым бременем на одно страховое общество, а осуществляется коллективно всеми участниками перестрахования соответствующего риска.

Приоритетные направления обеспечения конкурентоспособности при формировании финансовых ресурсов страховщика предполагают повышение результативности и эффективности выполнения обязательств, улучшение финансовых результатов от операций по страхованию, сострахованию и перестрахованию, достаточный размер уставного капитала для расширения ассортимента страховых продуктов, повышение эффективности расчета страховых резервов, а также соответствие объема и структуры заемных средств условиям обеспечения финансовой безопасности.

Метод самофинансирование направлен на финансовое обеспечение воспроизводственных затрат страховой организации за счет собственных финансовых ресурсов. «Самофинансирование базируется на полной окупаемости затрат по производству продукции и расширению организации; при временной недостаточности в средствах может быть использован краткосрочный кредит банка и коммерческий кредит»122.

Для того, чтобы выстоять в условиях жесткой конкуренции, порожденной рыночной экономикой, страховые организации должны наращивать собственные финансовые ресурсы, в первую очередь, путем улучшения финансовых результатов. Финансовый результат является одним из основных факторов, определяющих экономическую эффективность бизнеса, его развития, а также повышения финансовой устойчивости.

Финансовый результат деятельности страховой компании состоит из двух самостоятельных фрагментов, первый из которых имеет собственную экономическую природу — основная (страховая) деятельность, а второй представляет собой сальдо различных операций в рамках разрешенной не основной (инвестиционной и прочей) деятельности.

Еще одним источником собственных финансовых ресурсов выступает уставный капитал. Именно уровень достаточности размера уставного капитала определяет возможности страховщика расширять ассортимент страховых продуктов в первую очередь на стадии роста страховщика.

Внутренний источник привлечения капитала не в состоянии поддерживать капитализацию на нужном уровне, это заставляет все большее число страховых компаний использовать внешние источники капитала, к которым относятся заемные и привлеченные финансовые ресурсы.

Важную роль в формировании заемного капитала играет метод кредитования, который представляет собой «совокупность способов, обеспечивающих движение ссудного капитала»123. Выделяют методы кредитования по обороту, по остатку и оборотно-сальдовый. Оборотно-сальдовый метод имеет черты кредитования по обороту и по остатку, то есть является промежуточной формой организации кредитных отношений. «Метод кредитования реализуется через выбор вида ссудного счета, порядок выдачи и погашения кредита, вид лимита или кредитной линии (способ ограничения уровня задолженности), организацию контроля за использованием и погашением ссуд»124.

Метод оптимизации формирования и использования источников финансирования для страховой организации предполагает выбор наилучшего варианта получения финансовых ресурсов из существующих и ожидаемых источников и эффективное их использование. Критериями оптимизации являются показатели оборачиваемости и рентабельности капитала. При этом важную роль играет соблюдение соответствия объема и структуры заемных финансовых ресурсов средств условиям обеспечения финансовой безопасности страховой организации. Следует учитывать специфику в формировании и использовании страховой компанией источников финансирования. Эта специфика объективно обусловлена, во-первых, самим характером страховых отношений, в основе которых лежит категория риска и, во-вторых, участием страховщика в нескольких видах деятельности (собственно страховой, финансовой; инвестиционной, инновационной), каждый из которых ведет, с одной стороны, к формированию ресурсов компании, с другой стороны, к возникновению ее обязательств.

Метод финансового анализа; предоставляет возможность выявить взаимосвязь и взаимозависимость различных процессов финансово-хозяйственной. деятельности: Анализ помогает принять эффективные управленческие решения- предсказать ответную реакцию субъектов страхового рынка на планируемые действия, предвидеть будущие опасности и угрозы страховой организации. При этом эффективность управления, в страховом бизнесе все в большей степени зависит от качества и достоверности финансового анализа, методов оценки и обработки информации, технологии выбора управленческих решений.