Макарова Наталия Сергеевна. Страховая модель формирования пенсионного рынка России : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Волгоград, 2005 192 c. РГБ ОД, 61:05-8/4408

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА РОССИИ И РАЗВИТИЕ ЕЕ СТРАХОВЫХ ОСНОВ 9

1.1. Общая характеристика пенсионной системы России и этапы ее реформирования 9

1.2. Развитие страховых основ современной пенсионной системы 38

1.2.1. Страхование как метод управления социальными и несоциальными рисками в накопительной модели пенсионного страхования 38

1.2.2. Страховая услуга и страховой продукт - инструменты управления риском на страховом рынке 49

1.2.3. Основные этапы и закономерности формирования страхового рынка в России 76

Глава 2. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ РЫНКА ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ 91

2.1 Особенности формирования рынка пенсионного страхования в России 91

2.2.Расширение поля пенсионного страхования на основе анализа

денежных потоков страховой компании 117

2.3.Методический инструментарий страховщика на рынке пенсионного

страхования 146

Заключение 165

Библиография 171

Приложения 184 **Введение к работе**

Актуальность темы исследования. На протяжении последнего десятилетия реформа пенсионной системы декларировалась в качестве одной из первоочередных задач государственной политики. Ее необходимость, основные идеи, модели, механизмы, инструменты прошли достаточно тщательную проработку в широких научных кругах, общественным мнением, правительственных структурах, оценивались специалистами-практиками. Однако претворение их в жизнь встретило серьезные трудности и на сегодняшний день привело к минимальным результатам, которые иногда интерпретируются как «провал» реформы.

Правительственный курс в этих условиях характеризуется потерей стратегических ориентиров, непоследовательностью и колебаниями, которые проявляются наиболее отчетливо чуть ли не в перманентной перемене правил деятельности всех участников пенсионной реформы. Очевидно, что проведение современной пенсионной реформы в России оказалось куда более сложным процессом, чем казалось ранее.

Ее итоговый результат — воспроизводство пенсионных накоплений на рыночной основе — требует для своего осуществления взаимодействия множества социальных, экономических и финансовых институций, включая интеграцию и развитие фондового, страхового и кредитного рынков при активном участии населения.

Повышение эффективности действия страховых компаний, как одного из участников пенсионной реформы, является необходимым условием ее успешного завершения. Отсюда вытекает актуальность исследования основных направлений, по которым страховые компании способны инициировать качественные изменения в становящемся рынке пенсионного страхования России.

Степень разработанности проблемы.

В основе теоретического изучения формирования пенсионного рынка находятся: теория инвестиций, теория фондов, теория страхового рынка, теория страховых рисков, теория социального обеспечения.

Инвестиционный потенциал страны становится существенным фактором движения капитала, сращивания активов финансовых, банковских и фондовых институтов. Над проблемой рациональной инвестиционной политики, формирования оптимального инвестиционного портфеля работали ряд российский и зарубежных ученых: Г. Александер, Р.Н. Антони, И.Т. Балабанов, B.C. Бард, Дж. Бейли, В. Беренс, Г. Бирман, В.В. Бочаров, СМ. Бухонова, П.Л. Виленский, И. Ворст, Л.Т. Гиляровский, Н.Д. Гусакова, Д.А. Ендовицкий, В.П.Жданов, В.Н.Лившиц, Г.Марковиц, М.Миллер, Ф. Модильяни, Б. Нидлз, В. Нил, Р. Пайк, П. Ревентлоу, В.Салун, Н.Сейтц, Д.Г. Сигел, С.А. Смоляк, Г.А Фатхутдинов, П. Хавранек, Р.Холт, Е.М.Шабалин, У.Шарп, Д.К. Шим.

Развитие современной страховой экономики внесло существенное изменение в теорию фондов. Сбалансированная политика в отношении образования и использования страхового фонда на основе понимания и учета интересов основных его участников нашла отражение в публикациях следующих авторов: Д. Бланд, О.И. Бутовского, К.Г Воблого, И.П. Денисовой, Л.А. Дробозиной, В.В.Ковалева, Ф.В. Коньшина, Л.А .Орланюк-Малицкой, Л.И. Рейтмана, М.В. Родионовой, Т.А. Федоровой, В.В. Шахова. Оценка достаточности резервов страховщика проведена А.П. Архиповым, Е.Н.Бочкаревым, Д.Д. Хэмптоном.

Страховой рынок как часть финансового рынка нашел отражение в трудах Н.Г. Адамчук, С.Н. Асабиной, Л.Н.Клоченко, Н.Н. Косаренко, Н.Л. Маренкова, К.Е Турбиной, Р.Т. Юлдашева.

Теория рисков и роль страхования в управлении рисками разрабатывалась И.Т. Балабановым, Е.Н.Бочкаревым, В.Н. Гарькушей, А.Ю. Голубиным, И.А. Корниловым,Е.М. Четыркиным, Б.Ю. Сербиновским, Т.В. Никитиной, Е.В. Цветковой, А.С. Шапкиным.

Теоретические разработки по вопросам социального обеспечения опираются на труды У.Бевериджа, В.Демченко, Дж. М. Кейнса, В.Д. Ройка. А.К.Соловьева, Т.А. Федоровой. Несмотря на многочисленность работ, посвященных разнообразным аспектам изучаемой автором проблемы, среди них отсутствуют исследования, которые специально бы рассматривали роль страхового рынка и страховых компаний в становлении пенсионного рынка комплексно и систематически.

Недостаточная изученность, актуальность и практическая значимость данной проблемы определили выбор темы, цель исследования и его задачи.

Цель и задачи исследования.

Целью диссертационной работы является уточнение теоретических и методологических основ пенсионной реформы в России и разработка на этой основе страховой модели становления рынка пенсионного страхования.

Для достижения поставленной цели потребовалось решение следующих задач:

- проанализировать пенсионное устройство России и раскрыть этапы его реформирования;

- выделить страховые основы современной пенсионнойсистемы России;

- провести системную характеристику страхового рынка с учетом его микроаналитических особенностей;

- раскрыть место рынка пенсионного страхования в системе финансовых рынков и особенности его формирования в России;

- установить основные направления участия страховых компаний в процессе формирования рынка пенсионного страхования в России;

- построить модель денежных потоков страховой компании для оптимизации ее деятельности;

- разработать рекомендации по совершенствованию методического инструментария участников рынка пенсионного страхования.

Объектом исследования являются современные тенденции организации и функционирования системы пенсионного страхования и рынка страховых услуг в России.

Предметом исследования являются организационно-экономические и финансовые отношения, возникающие в процессе деятельности страховых организаций.

Методологической и теоретической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных специалистов по фундаментальным проблемам финансовых отношений, социального страхования и рынка страховых услуг.

При реализации целей и задач исследования автор использовал методы и приемы исторического, логического, структурно-функционального анализа, группировки и сравнения, имитационно-графического и экономико-математического моделирования.

Информационная база исследования включает материалы научных конференций и семинаров; законодательные, нормативные документы Российской Федерации, регламентирующие пенсионные отношения и деятельность страховых организаций; факты, установленные на основе анализа периодических и других финансово-экономических изданий России и других стран; данные статистических сборников; финансовая отчетность страховых организаций.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

- предложена классификация рисков, нуждающихся в социальной защите, по критерию настоятельности человеческих потребностей;

- дополнительно аргументировано выделение, в системе страховых отношений, двух форм страхования - социального и иного, чем социальное (несоциального);

- уточнена модель денежных потоков применительно к деятельности страховых компаний;

- расширена аргументация в пользу представления российской системы пенсионного страхования в виде трех уровней и уточнено строение каждого из этих уровней;

- проведена системная характеристика страхового рынка с учетом его микроаналитических особенностей;

- рынок пенсионных накоплений представлен в качестве результата взаимодействия фондового, страхового и кредитного рынков;

- разработана страховая модель становления пенсионного рынка в России;

- для усиления методического обеспечения участников рынка пенсионного страхования предложены новации, связанные с расчетами оптимальных страховых платежей и актуарными расчетами размеров негосударственных пенсионных фондов.

Теоретическая и практическая значимость диссертационной работы состоит в приращении научных знаний в области исследования теоретических и методических основ формирования новых видов страховых продуктов и систем социальной защиты населения, обосновании и анализе перспективных направлений деятельности страховых компаний в современных условиях, разработке рекомендаций по совершенствованию их методического инструментария.

Апробация результатов исследования. Публикации. По проблематике диссертационного исследования автором опубликовано 8 научных статей общим объемом 1,45 печатных листа.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, двух глав, заключения и библиографии. Общий объем диссертации составляет 192 страницы.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, формулируются цель, задачи, теоретическая и практическая значимость исследования, его предмет и объект, теоретические и методологические основы работы, выделяются основные положения, выносимые на защиту, научная новизна работы.

4N В первой главе диссертации «Пенсионная система России и развитие ее страховых основ» дается общая характеристика пенсионной системы России, рассматриваются этапы ее реформирования и анализируется процесс развития страховых основ современной пенсионной системы.

Во второй главе «Стратегия развития страховой деятельности в условиях формирования рынка пенсионного страхования» раскрываются особенности формирования рынка пенсионного страхования в России и роль в этом процессе страховых компаний.

В заключении обобщены результаты исследования, сформулированы выводы и предложения научного и практического характера.

## Общая характеристика пенсионной системы России и этапы ее реформирования

По своему социально-экономическому содержанию понятие пенсия представляет собой специальную форму денежной выплаты гражданам, которая должна адекватно возмещать размер заработка или другого регулярного дохода от трудовой или иной общественно полезной деятельности, которые были утрачены по причинам наступления у них установленного законодательством возраста (старости), инвалидности, потери кормильца либо по другим основаниям, также предусмотренным законодательством.

Таким образом, понятие пенсии имеет комбинированную финансовую и социально-трудовую природу, принципиально отличающую ее, с одной стороны, от банковских, корпоративных и иных способов получения денежных доходов, а с другой стороны это одна из форм социальной защиты населения.

Фундаментальным понятием для анализа пенсионной системы является социальная защита. «Социальная защита» в нашем понимании - это система управления социальными рисками с целью поддержания устанавливаемых обществом социальных стандартов для жизни каждого человека. Как социально-экономическая категория, социальная защита представляет собой отношения по перераспределению национального дохода в целях обеспечения воспроизводства человека в условиях действия социальных рисков.

Теоретические разработки по вопросам социальной защиты опираются на работу английского ученого и государственного деятеля У.Бевериджа, изданную в 1942г. Эта работа построена на принципах идеологии «либерального коллективизма» и государственного регулирования рынка, обоснованных Дж.М.Кейнсом в 1930-40годы. Дж.М.Кейнса считали главным архитектором экономики регулируемого рынка, а У.Бевериджа — главным архитектором социального регулирования рынка.

Концепция социальной защиты У.Бевериджа построена на 3 основных принципах:

1) организация социальной защиты должна трактоваться только как одна из частей общей политики социального прогресса;

2) социальная защита должна достигаться за счет кооперации между государством и индивидом, при которой государство обеспечивает минимально необходимые гарантии, оставляя дополнительное обеспечение на долю добровольных действий самого индивида;

3) использование в качестве основного метода защиты — обязательного социального страхования при обеспечении государством условий, необходимых для его осуществления: равных возможностей воспитания детей за счет детских пособий, всеобщего медицинского обслуживания, отсутствия массовой безработицы, всеобщего пенсионного обеспечения.

У. Беверидж предложил определение социальной защиты исходя из ее основной функции - возмещения потерянного заработка. По его мнению, социальная защита означает - защиту за счет предоставления дохода взамен заработка, когда он прерывается безработицей, болезнью, несчастным случаем или старостью, потерей кормильца. Однако У.Беверидж подчеркивал, что эта защита должна быть минимальной.

В последующие годы в условиях общемирового социально экономического подъема, утверждения социальных прав и свобод граждан, увеличения государственного участия в решении социальных проблем подход к определению содержания социальной защиты изменяется. Компенсация потерянного заработка была расширена до уровня поддержания необходимого дохода и превенции бедности независимо от степени участия в общественном труде, а в соответствии с устанавливаемыми социальными стандартами. Провозгласив в качестве основных принципы социальной солидарности в распределении общественного богатства, главной целью системы социальной защиты стали рассматривать перераспределение доходов, связанное не с распределением социальных рисков, а с распределением доходов между богатыми и бедными слоями населения.

Под влиянием кризиса середины 1970годов и снижения темпов экономического роста в 1980-90-х годах отношение к социальной защите несколько изменилось, но не затронуло ее общего содержания как политики поддержания уровня жизни населения. Наиболее распространенным стал подход к социальной защите как к комплексной системе, предполагающей многоканальную организационно-финансовую структуру: от государственных трансфертов до добровольных корпоративных или индивидуальных схем защиты. Причем, последним в условиях растущего дефицита государственных бюджетов и увеличения налоговой нагрузки на экономику отводится роль наиболее важного направления дальнейшего развития социальной защиты. Наибольшее внимание сейчас уделяется пенсионному и медицинскому обеспечению в силу обострения последствий старения населения, удорожания медицинского обеспечения. Принцип всеобщности социальной защиты подвергается критике и в качестве альтернативы, западноевропейские и американские экономисты предлагают адресную поддержку нуждающимся. Мы согласны с мнением представителей японского Национального института изучения народонаселения и социальной защиты, что социальная защита объединила две модели: социальное страхование и социальное обеспечение. Социальное обеспечение перераспределяет доходы среди населения, а социальное страхование обеспечивает разделение рисков. Причем с усилением универсальности рисков и превращением основного социального риска в риск получения низкого дохода граница между перераспределением рисков и доходов стирается.

## Развитие страховых основ современной пенсионной системы

Первоначально страхование было призвано обеспечить только материальные интересы, связанные преимущественно с владением различными видами имущественных объектов и благ. К концу XIX века страхование в большей мере становится элементом государственных концепций управления рисками, в том числе, и социальными. Государственное обязательное страхование от несчастных случаев на производстве ( в России введено в 1907 году)стало первым массовым видом личного страхования. Постепенно в системе государственного социального страхования стали появляться пенсионное страхование и медицинское страхование, а также социальное страхование на случай временной нетрудоспособности. Несмотря на то, что в различных странах мира по-разному осуществляется государственное вмешательство и государственное регулирование проведения этих видов страхования, невозможно представить современное экономически развитое государство, в котором управление социальными рисками осуществлялось бы иначе, чем с помощью страхования. Последние тенденции развития стран Европейского союза показывают, что в начале XX века преобладающими являлись государственные системы социального страхования и современные экономики все в большей степени ориентированы на развитие частных систем страхования социальных рисков. Проводимые реформы государственного пенсионного обеспечения в ряде стран однозначно демонстрируют усиление роли частного страхования в системе общественного управления социальными рисками. Разные авторы дают собственное определение риска. Но в сути своей эти определения сводятся к пониманию риска как ситуации неопределенности, неоднозначности, которая может привести как к положительному, так и к отрицательному результату того или иного экономического действия. Практически всегда причиной риска является неточность, неполнота информации об исходных и последующих условиях экономической деятельности.

## Особенности формирования рынка пенсионного страхования в России

Новый этап развития пенсионного страхования не только радикально изменил систему солидарно-распределительных отношений обязательного пенсионного страхования, но и создал организационно-экономические предпосылки для формирования накопительной составляющей трудовой пенсии, а также установил новые методы государственного управления и рыночного регулирования накопительными формами пенсионного страхования.

Внутри страхового рынка начинает зарождаться и развиваться рынок пенсионного страхования. Необходимость регулирования рынка пенсионного страхования возникла из-за необходимости обеспечить достойную старость населению России, т.к. 40% населения продолжают трудовую деятельность после выхода на пенсию. Российская пенсионная индустрия находится в переходной фазе и постепенно выходит из кулуаров закрытого корпоративного развития на открытый финансовый рынок. Ускорить данный процесс возможно следующими мерами:

- сплоченностью действий всех участников финансового рынка;

- заинтересованностью государства;

- развитием различных схем.

Правительство принимает ряд нормативных актов, отрабатывает формальные процедуры, нацеливает ПФР на проведение разъяснительной кампании для потенциальных участников первого уровня пенсионного страхования. НФР были проведены следующие мероприятия:

- укрепление финансовой системы участников рынка;

- улучшение системы обслуживания и привлечения клиентов;

- укрепление учетной дисциплины; - разработка системы эффективного размещения пенсионных резервов.

Данные мероприятия способны привести к укрупнению фондов, работающих на рынке пенсионного страхования, усиливая их надежность и эффективность.

Пенсионный сегмент — мощная составляющая финансового рынка. Происходит реализация интереса со стороны финансовых структур (банковской, фондовой) к пенсионной индустрии. Крупные банки обзавелись управляющими компаниями и пенсионными фондами, что обусловит приход новых технологий, новых видов услуг, улучшение менеджмента. Это предопределит развитие соответствующей инфраструктуры: региональные филиалы и представительства; развитие ритейла по работе с физическими лицами; повысит качество маркетинга. Пенсионный сегмент станет мощным составляющим финансового рынка, аналитики предполагают его интеграцию в банковский и страховой сегмент. Прогнозируется, что иностранные бренды начнут скупать российские фонды или вступать с ними в альянс. Для этого должно осуществиться развитие добровольной составляющей трехуровневой пенсионной системы как мощного инструмента притока в экономику дополнительных средств, для этого необходим ряд дополнительных условий: механизм стимулирования добровольных схем и механизм гарантирования их сохранности.

Формирование рынка пенсионного страхования, имеет ряд особенностей. Он получил свое развитие как часть страхового рынка, в период, когда получили развитие финансовые пирамиды. В 1992 г. Выходит Указ «О негосударственных пенсионных фондах».

