Морозко Нина Иосифовна. Методология управления финансами страховой системы : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 Москва, 2007 411 с., Библиогр.: с. 353-374 РГБ ОД, 71:07-8/512

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теории и методология организации финансов страховой системы 18

1.1. Сущность финансов страхования и их роль в финансовой системе 18

1.2. Финансовые основы страхового дела 30

1.3. Страховые фонды в финансовой системе государства 48

Глава 2. Элементный состав финансовой системы страхования 66

2.1. Развитие финансов российских страховых компаний 66

2.2. Общества взаимного страхования - источник образования финансовых ресурсов страховой системы 87

2.3. Финансовые ресурсы перестраховочных организаций - одно из направлений повышения капитализации страхового рынка 110

Глава 3. Формирование, распределение и перераспределение финансовых ресурсов страховых организаций 128

3.1. Формирование финансовых ресурсов страховых организаций 128

3.2. Использование финансов страховых организаций 149

3.3. Принципы использования финансов страховых организаций и их эффективность 166

3.4. Оценка денежных потоков и их влияние на финансовые ресурсы 178

Глава 4. Стратегический финансовый анализ страховых организаций 191

4.1.Особенности стратегического финансового анализа и методы его осуществления 191

4.2.Оценка имущественного положения страховой компании 196

4.3. Анализ финансовой устойчивости и его особенности в страховой компании 214

4.4. Перестрахование как инструмент обеспечения финансовой устойчивости страховой организации 231

Глава 5. Формирование стратегии управления финансовыми ресурсами страховой системы 257

5.1. Особенности формирования алгоритма финансовой стратегии страховой организации 257

5.2. Разработка и реализация системы сбалансированных показателей 304

5.3. Стратегическое бюджетирование в страховых компаниях на основе ССП 316

5.4. Управление стоимостью страховой организации 332

Заключение 348

Литература 353

Приложения 375

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Становление и формирование устойчивого и динамичного рынка страховых услуг является одним из основных вопросов развития финансовой системы России.

Переход Российской Федерации к рыночной модели экономики обусловил необходимость более глубокой интеграции России в мировое хозяйство, в том числе в рамках предстоящего вступления в ВТО. Это порождает необходимость пересмотра законодательства во многих сферах, и в первую очередь в финансовой, с целью обеспечения конкурентоспособности предлагаемых российскими компаниями товаров и услуг на фоне перспективы усиления конкуренции со стороны иностранных компаний. С развитием частной собственности существенно возрастает роль страхования, однако объем и эффективность страховых услуг, предлагаемых российским страховым рынком предпринимателям и гражданам, весьма невелика. Об этом свидетельствует степень развития страхового рынка, которая определяется отношением совокупной страховой премии к ВВП страны. По итогам за 2006г. она была на уровне 2,25 %. В странах с развитой страховой системой этот показатель составляет не ниже 8-10%. Основные причины, сдерживающие рост отечественной страховой системы заключаются не только в нехватке опыта в предложении страховых услуг, недостаточно высоком уровне жизни большинства населения страны и малом количестве платежеспособных предприятий, но и в отсутствии фундаментальных исследований в области финансов страховой системы, включающей определение места и роли финансов страхования и его фондов в финансовой системе государства.

Страховая деятельность отличается своеобразием, обусловленным характером услуг, предлагаемых страховыми организациями. Это своеобразие находит отражение в особом механизме формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов страховщика. Недостаточная устойчивость и динамичность развития рынка страховых услуг является

следствием низкого уровня капитализации страховых организаций, отсутствием надежного инструментария формирования эффективной финансовой стратегии, позволяющего рационально управлять денежными потоками, формировать оптимальную структуру капитала, и использовать современные методы оптимизации инвестиционной деятельности.

Существенных исследований требуют и проблемы таких звеньев страховой системы, как перестраховочные организации и общества взаимного страхования. В частности, пока еще остаются вне регламентации такие важные аспекты страховой деятельности, как: формирование финансовых ресурсов, передаваемых в перестрахование (признание доходов и расходов по операциям перестрахования; формирование страховых резервов по принятым рискам, с учетом форм и методов перестрахования; налогообложение перестраховочных операций); неразработанность правовой базы создания и функционирования обществ взаимного страхования (ОВС).

Существенно затрудняют деятельность страховых организаций разногласия и разночтения в нормативных актах, регулирующих сферу страхования. Несмотря на интерес ученых и практиков к проблемам страхования до сих пор отсутствуют системные разработки нормативной базы деятельности страховых организаций, уделяется недостаточное внимание к вопросам управления финансовыми ресурсами, организации финансового механизма в условиях наличия предпринимательского риска, которые ведут к отрицательным последствиям для самих страховых организаций и ее клиентов. Наличие большого круга публикаций по данной тематике, пока не внесло ясность в понимание фундаментальных основ страхового дела, таких как сущность финансов страховых организаций и формирование стратегии управления их финансами.

Большинство из отмеченных проблем страхования было освещено в Концепции развития страхования в России принятой еще в 2002г., однако все еще остаются актуальными вопросы методологии и практики управления финансами страховой системы.

Поэтому, формирование эффективной системы страхования с целью повышения ее воздействия на общественное воспроизводство требует решения как методологических вопросов, связанных с определением места и роли страхования и страховых фондов в финансовой системе государства, так и разработки концепции функционирования и развития, входящих в нее финансовых подсистем.

Таким образом, актуальность и необходимость разработки теоретических и практических аспектов управления финансами страховой системы предопределили выбор диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Вопросам теории государственных финансов значительное внимание уделено в трудах отечественных экономистов таких как: Ю.Я. Вавилова, О.В. Врублевской, ^ СВ. Галицкая, О.В.Гончарук, А.Г. Грязнова, Л.А. Дробозина, И.В. Ишина, ГЛ. Куцури, Е.В. Маркина, Л.Н. Павлова, Г.Б. Поляк, В.М. Родионова, М.В. Романовский, В.И. Рыбин, Б.М. Сабанти, В.К. Сенчагов, Н.Г. Сычев, Н.Ф. Самсонов.

Проблемам организационно-финансовой деятельности страховых организаций отведено достаточно много места в работах зарубежных исследователей. Среди них необходимо выделить труды М. Альбэра, Э. Каммака, Ф. Куйбо, Р.Мера, М. Рюффа, Ф. Эвальда, Д. Хэмптона, Ж. Ятмана. Исследования ряда важных вопросов государственного регулирования рынка страховых услуг было бы невозможным без углубленного ознакомления с работами таких ученых как: Д. Бьюкенен, Дж.М. Кейнс, П. Самуэльсон, М. Фридмен, С. Фишер, Р. Дорнбуш, Р. Шмалензи, Д. Норта.

В последние годы в России повысился интерес ученых к вопросам развития страхования. Наиболее значимыми в этой области науки являются труды Н.Г Адамчук, Ю.Т. Ахвледиани, В.Ю. Балакиревой, Т.Е. Гварлиани, В.Б. Гомеля, Н.В. Зозуля, А.В. Зубца, Е.В Коломина, Ф.В. Коньшина, И.Б. Котлобовского, Л.А. Мотылева, Г.А. Насыровой, Л.А. Орланюк-Малицкой,

В.К. Райхер, В.И. Серебровского, Л.И. Рейтмана, К.Е. Турбиной,

Т.А. Федоровой, Р.Т. Юлдашева, Г.В. Черновой, В.В. Шахова.

Теоретической и методологической основой исследования в области

***г*\_*w/ л <*——**

уяравяеппя» государственного регулирования, формирования стратегии,

S разработки сбалансированной системы показателей, а также проблем определения стоимости компаний послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых, таких как М. Альберт, Л.А. Аносова, И. Ансофф, И.И. Бабленкова, А.П. Балакина, В.Г. Белолипецкий, И.А. Бланк, Ю. Бригхэм, СВ. Валдайцев, О.С. Виханский, Л. Гапенски, А.Г. Грязнова, В.И. Дуженков, П.В. Забелин, Р. Каплан, Д. Клиланд, М. Мескон, Б.Л. Межеров, М. Миллера, Ф. Модильяни, Д. Муррина. Р.Б. Новрузов, Д. Нортон, А.Дж. Стрикленд, А.А. Томпсон, Э.А. Уткин, Ф. Хедоури, И.П. Хоминич, А.Д. Шеремет и др.

/ Вместе с тем современные тенденции экономического развития в России

постоянно выдвигают новые задачи перед финансовой наукой и практикой, в том числе и страхованием.

Проведенное нами исследование позволило утверждать, что финансы страховой системы относится к числу малоизученных. Существующая теоретическая база не раскрывает сущности страховой системы, ее финансов и роли в воспроизводственном процессе. Методология исследования функционирования финансов страховой системы, с точки зрения автора, является новым направлением в развитии страхового дела. Дискуссионными остаются и понятийное поэлементное структурирование, концептуальная организация и механизм развития финансов страховой системы. Недостаточно полно, фрагментарно исследованы методы правового регулирования страховой деятельности, практические основы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов участников страховой системы, методы организации финансов страховых организаций в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Таким образом, формирование и функционирование финансов страховой системы требует научного осмысления и определения основных понятий и

механизмов взаимодействия структурных элементов страхования, которые в полном объеме еще не сформированы. Это явилось дополнительным аргументом в определении темы, выработке гипотезы, постановке целей и задач диссертационного исследования.

Гипотеза исследования состоит в обосновании выделения самостоятельного звена финансовой системы - финансов страхования - с целью формирования стратегии управления финансами, направленной на эффективное использование финансовых ресурсов страховых организаций посредством роста стоимости их бизнеса, обеспечения непрерывного процесса воспроизводства экономики государства.

Цель исследования состоит в формировании концептуально-теоретических основ определения места и роли финансов сферы страхования в условиях новых тенденций экономического развития государства, обосновании финансовой стратегии страховых организаций с оптимизацией элементов ее структуры, ориентированной на рост их стоимости в условиях транзитивной экономики, разработке теоретических положений и методических подходов по формированию и использованию сбалансированной системы показателей и стратегического бюджетирования для реализации финансовой стратегии страховщика.

Поставленная цель потребовала решения следующих задач:

проведение анализа основных подходов к содержанию понятий «страхование», «финансы страховых организаций», «финансы страховой системы»;

рассмотрение теоретических и организационных основ страхования в условиях рыночной экономики;

переосмысление достижений отечественной теории финансов в сфере страхования с учетом изменений в бюджетной, налоговой, денежно-кредитной, социальной и инвестиционной политике государства;

формулирование и обоснование существенных изменений в теории страхового фонда в связи с развитием современного страхования;

оценка современного состояния и исследование факторов, влияющих на развитие финансов российских страховых организаций;

рассмотрение проблем управления ОВС **с**разработкой комплекса мер по совершенствованию формирования и использования финансовых ресурсов общества в целях наиболее полной реализации интересов страхователей;

определение способов и условий перестрахования, определяющих стратегический выбор финансовой политики компании для динамичного развития и создания крупных и перестраховочных компаний;

анализ принципов и методов формирования финансовых ресурсов страховых организаций;

формулирование методических положений проведения стратегического финансового анализа страховых организаций, ОВС и перестраховочных организаций;

установление возможности совершенствования управления реализацией стратегии организации на основе использования ССП в сочетании с другими инструментами;

разработка и построение системы сбалансированных показателей страховой компании;

определение элементной структуры финансовой стратегии страховой организации;

формирования алгоритма финансовой стратегии, ориентированной на увеличение стоимости страхового бизнеса;

раскрытие содержания и ключевых составляющих финансовой стратегии страховщика, ориентированной на максимизацию стоимости бизнеса, в условиях формирующегося страхового рынка.

**Объектом диссертационного исследования**являются страховые, перестраховочные организации и общества взаимного страхования как основные элементы страховой системы страны.

**Предметом исследования**выступают финансовые отношения, возникающие в процессе формирования и использования фондов страховых организаций.

**Информационную**базу **исследования**составили законодательные акты Российской Федерации, официальные документы законодательных и исполнительных органов власти, Постановления Правительства РФ, официальные статистические данные и отчеты Министерства финансов РФ, Федеральной службы государственной статистики, Федеральной службы страхового надзора, зарубежные издания по вопросам страховой, финансовой и инвестиционной деятельности страховых организаций; данные, содержащиеся в периодических изданиях по финансово-экономической тематике в области страхования. Статистической базой для написания работы послужили формы бухгалтерской и финансовой отчетности страховых организаций представляемых в Федеральную налоговую службу, Федеральную службу страхового надзора, материалы Интернет сайтов.

**Научная**новизна исследования заключается в разработке концепции формирования финансов страховой системы как самостоятельной сферы финансов государства, обосновании стратегии управления финансовыми ресурсами страховых организаций.

К наиболее существенным результатам диссертационного исследования, составляющим научную новизну, относятся следующие:

- даны авторские определения понятий: «страхование», «финансы страховой организации», «финансы сферы страхования». Под понятием «страхование» понимаются отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий); «финансы страховой организации» - это экономические, денежные отношения, регулируемые государством складывающиеся по поводу формирования, использования собственных, привлеченных и заемных ресурсов, с целью реализации миссии страховой

организации и обеспечении увеличения рыночной стоимости; «финансы сферы страхования» - система денежных отношений по поводу образования и использования государственных и негосударственных, централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, направляемых на возмещение ущерба, возникающего в экономике государства;

доказано, что страхование является отдельной сферой финансовой системы Российской Федерации, а не структурным элементом других сфер;

определено, что в условиях многоукладной экономики государства произошла определенная трансформация форм организации страхового фонда. Страховые фонды, являясь материально-вещественным проявлением страхования, могут выступать в следующих формах: государственные фонды на случай чрезвычайных ситуаций, страховые фонды страховых организаций, социальные государственные внебюджетные фонды, резервные фонды субъектов хозяйственной деятельности и граждан на случай непредвиденных, неблагоприятных ситуаций. Как звено финансовой системы фонды страхования взаимодействуют с другими звеньями системы, что позволяет оказывать финансовое воздействие и управлять экономическим и социальным развитием общества;

предложен порядок формирования и использования финансовых ресурсов ОВС, позволяющий не только ускорить процесс развития взаимного страхования, но и увеличивающий капитализацию страховой системы;

определено, что вместе с развитием прямого страхования в России необходимо развивать вторичный рынок страхования (перестрахование), являющийся гарантом стабильности страховых организаций на рынке прямого страхования. С этой целью раскрыт финансовый механизм перестраховочного бизнеса, представляющий собой экономические процессы, способствующие улучшению документирования и ведению расчетов по операциям перестрахования при формировании страховых резервов по операциям, принятым (переданным) в перестрахование, позволяющие учесть особенности

резервирования по перестраховочным операциям с учетом различных форм, методов и модификаций договоров перестрахования;

предложена методика стратегического финансового анализа страховой организации, которая может служить основой не только для анализа инвестиционных проектов, но и для анализа деятельности страховых организаций, проводимых аудиторскими компаниями;

сформулированы методологические подходы к формированию финансовых ресурсов страховой организации с учетом видов страховых операций, места формирования затрат, возникающих на различных стадиях реализации финансовой стратегии страховой организации на российском страховом рынке;

определен алгоритм финансовой стратегии страховой организации, включающий этапы перехода от стратегии выживания к стратегии роста, путем выбора параметров оптимизации, а также определения лимитирующих факторов, к числу которых относятся: организационно-правовая форма, специфика страхового бизнеса, стадия жизненного цикла страховой организации и страховых услуг, количество конкурентов, задающих финансово-экономическое ограничение в процессе практической реализации финансовой стратегии страховой организации;

разработана элементная структура финансовой стратегии страховой организации, состоящая из четырех взаимодополняющих и взаимосвязанных параметров: стратегии оптимальной структуры капитала, стратегии управления денежными потоками, инвестиционной стратегии, стратегического управления учета издержек, комплексно влияющих на увеличение рыночной стоимости организации;

предложены методы управления реализацией финансовой стратегией страховой организацией на основе использования ССП в сочетании с другими инструментами, что позволило сформулировать концептуальные положения использования ССП для увеличения вероятности достижения целей страховой организации за счет повышения качества управления;

- разработан процесс построения стратегически ориентированного годового бюджета страховой организации, на основе анализа взаимодействия ССП и системы бюджетирования, представляющий собой совокупность таких этапов, как определение структуры бюджетов, процедуры формирования, согласования, утверждения бюджетов и контроль фактического исполнения. Сущность такого подхода состоит в том, что ССП добавляет в бюджетирование системный подход к учету показателей, отражающих цели и эффективность ведения страхового бизнеса.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту:***в области методологии:*

*-*доказательство необходимости совершенствования финансовой системы **в**связи с возрастающей экономической и социальной ролью страхования,  
усилением влияния его на национальную экономику, обусловленное  
укреплением рыночных отношений;

аргументация выделения страхования как самостоятельной сферы финансовой системы;

обоснование того, что форма организации общественных отношений при страховании влияет не только на содержание понятия «страховой фонд», но и на регулирование общественных отношений, имеющих место при осуществлении страховой деятельности;

- разработка алгоритма финансовой стратегии страховой организации,  
поэлементная характеристика которой представляет собой параметры,  
обеспечивающие с помощью разнообразных финансовых инструментов,  
методов и форм увеличение рыночной стоимости организации;

*в области методики:*

*-*методика стратегического финансового анализа страховой организации,  
основанная на комплексном подходе изучения влияния факторов внешней и  
внутренней среды на результаты финансовой деятельности компании с целью  
выявления особенностей и возможных направлений ее развития в  
перспективном периоде;

- методика формирования финансового результата деятельности страховой  
организации, включающая: выявление экономической природы финансового  
результата деятельности страховщика; определение принципов формирования  
финансового результата страховщика; выявление специфики денежного  
оборота страховой организации и соответственное разделение их деятельности  
на основную (страховую) и не основную (финансово-инвестиционную),  
определяющее классификацию доходов и расходов страховщика; активизация  
роли государства при принятии конкретных мер: фискального,  
стимулирующего, правового и организационного характера;

*в области практики:*

методические положения по улучшению функционирования финансового механизма перестраховочных организаций;

предложения по совершенствованию организации финансовой деятельности обществ взаимного страхования и параметров разработки их финансовой стратегии.

**Практическая значимость диссертационного исследования.**

Теоретические положения и выводы диссертационной работы доведены до методических и практических рекомендаций, которые используются в деятельности страховых организаций при разработке и совершенствовании финансовой стратегии, а также для принятия решений, способствующих повышению эффективности функционирования организации с целью увеличения ее рыночной стоимости.

Разработанная научно-методическая база дает возможность субъектам рынка страховых услуг создавать эффективные методики по организации **и**управлению финансовой стратегией, в частности, полученные в ходе исследования выводы и рекомендации, а также ряд авторских положений, могут быть использованы для:

- уточнения представлений о содержании, принципах формирования и механизме совершенствования финансов страховой системы в условиях

трансформации отечественной экономики, а также для проведения ее мониторинга и выработки направлений дальнейшего развития;

-совершенствования методического подхода к правовому обеспечению при разработке документов законодательного, нормативного, прогнозного характера, определяющих ключевые направления реформирования системы управления финансами страховой системы, а также при принятии Страхового Кодекса;

методического внедрения: методики стратегического финансового анализа, методических положений алгоритма формирования финансовой стратегии; предложений по улучшению формирования финансового механизма перестраховочных организаций; предложений по совершенствованию организации финансовой деятельности обществ взаимного страхования; разработки параметров их финансовой стратегии; роложений^формидования иДадежсдесі)бноголпроеа-на'СтраховьіЄ4^луги;

разработки руководства по финансовым вопросам, связанным с учреждением и регулированием деятельности ОВС в России, при совершенствовании законопроекта «О взаимном страховании»;

формирования и обновления программ при подготовке, переподготовке и повышении квалификации специалистов, работающих в области управления финансами страхования, расширяющих возможности их влияния на комплексное социально-экономическое развитие страны.

Материалы диссертации использованы при подготовке учебных пособий и в преподавании следующих дисциплин: «Финансы страховых организаций», «Финансовый анализ страховых организаций», «Управление страховыми рисками», «Менеджмент в страховании», а также применены страховщиками в практике формирования финансовой стратегии. Основные предложения могут быть использованы органами государственной власти в законотворчестве, внесении дополнений и изменений в действующие законодательные акты по страховой деятельности, в аналитической работе по совершенствованию теории и практики финансов страховой системы.

**Апробация**основных **результатов работы. В**течение ряда лет результаты диссертационного исследования докладывались и получали одобрение на: Всероссийских научно-практических конференциях 2000-2007годов в г. Москва и г. Санкт-Петербург; на Международных научных конференциях «Инновационный прорыв в развитии России и регионов» г. Москва, 2006г., «Экономические реформы в России» г. Санкт-Петербург 2006г., «Devenir de los seguros en Rusia» 4-й Испанско-российский симпозиум «15 лет постсоветского развития России: экономика и политика». Мадрид, Испания. Национальный университет. 2006., «Экономика, экология и общество России в 21-м столетии», г. Санкт-Петербург, 2007г.

Рекомендации диссертационного исследования применяются в практической деятельности ряда страховых компаний: ОАО «Росно», ЗАО «Стандарт-Резерв», ООО «Нефтяной страховой альянс», ОАО «Росно-МС». На материалах данных страховых компаний были апробированы предложенные в работе:

-алгоритм формирования финансовой стратегии страховой организации;

унификация практики делового оборота в области перестрахования;

методика стратегического финансового анализа деятельности страховой организации;

методические положения оценки финансовых результатов деятельности страховой организации.

Основные теоретические положения и содержание диссертационного исследования нашли отражение в публикациях по теме диссертации: в монографиях; брошюрах; представлены разделами: «Государственные социальные внебюджетные фонды» и «Страхование» в учебнике «Финансы»; в опубликованных работах в журналах «Аудит и финансовый анализ», «Страховое дело», «Финансы», «Финансы и кредит», «Экономические науки». Автор апробировал диссертационные идеи в семи монографиях, научных работах, напечатанных в ведущих российских научных периодических изданиях, включенных в перечень периодических изданий, утвержденный

Высшей аттестационной комиссией, в которых рекомендуется публикация основных результатов диссертаций, предоставляемых на соискание ученой степени доктора наук. Всего опубликовано по теме исследования - 95 п.л., в т.ч. монографии (49 п.л.), брошюры и учебники (31,3п.л.).

Структура и содержание диссертации определяется общей концепцией исследования, целью, поставленными задачами, логикой исследования и раскрываются во введении, пяти главах, содержащих восемнадцать параграфов, заключении, списке использованных источников и литературы, приложении. Наглядность изложения материалов диссертационного исследования обеспечивается таблицами, диаграммами и графиками. Структура диссертации позволяет последовательно рассмотреть теоретические и практические проблемы темы, избранной для исследования.

## Сущность финансов страхования и их роль в финансовой системе

В настоящее время финансовая система государства находится в стадии становления и развития. В качестве проблем современного общества, которые призвана решать финансовая система, можно назвать: недостаточные темпы развития экономики; диспропорции развития экономической системы; отставание в адаптации к изменениям на внешних товарных и финансовых рынках; излишняя социальная напряженность, отрицательно влияющая на воспроизводственный процесс; низкий уровень удовлетворения потребностей индивидуума и др.

Вопросам теории государственных финансов значительное внимание уделено в трудах отечественных экономистов таких как: Ю.Я. Вавилова, О.В. Врублевская, СВ. Галицкая, О.В. Гончарук, А.Г. Грязнова, Л.А. Дробозина, И.В. Ишина, Г.Н. Куцури, Е.В. Маркина, Л.Н. Павлова, Г.Б. Поляк, В.М. Родионова, М.В. Романовский, В.И. Рыбин, Б.М. Сабанти, В.К. Сенчагов, Н.Г. Сычев, Н.Ф. Самсонов.

Если рассматривать структуры системы, которые предлагают авторы, то можно заметить некоторые разногласия, которые заключаются в том, что некоторые авторы выделяют разное количество сфер системы, структурные элементы сфер также не одинаковы.

Практическое отсутствие фундаментальных исследований, посвященных финансовым проблемам сферы страхования, привело к отсутствию стройной системы знаний в этой области, обеспечивающий научно-обоснованный подход к определению места и роли финансов сферы страхования в финансовой системе. Поэтому необходимо переосмысление достижений отечественной финансовой науки в сфере страхования с учетом изменений в бюджетной,

налоговой, денежно-кредитной, социальной и инвестиционной политике Российской Федерации.

Это определяет актуальность проведения анализа составных частей финансовой системы, рассмотрения различий и сходства тех структур, которые предлагают авторы разных теорий, чтобы прийти к единой, более рациональной финансовой системе.

Для достижения поставленной цели в данном исследовании были учтены и обобщены работы указанных авторов и других ученых по различным аспектам рассматриваемой проблемы, а также нормативные документы. Отправной точкой исследования стало определение места и роли страхования в финансовой системе современной России.

Состав финансовой системы Российской Федерации характеризуется такими элементами, структура которых ярко выражает государственное устройство и финансовые отношения на определенном этапе экономического развития.

## Развитие финансов российских страховых компаний

Страховая система является сложной, интегрированной системой, компонентами которой выступают страховщики, страхователи, страховые услуги, страховые посредники, объединения страховщиков и потребителей, страховая инфраструктура и система ее государственного регулирования. Отсюда, понятие страховая система можно рассматривать двояко: с одной стороны - это совокупность различных видов страховых организаций и их взаимосвязи с ФССН; с другой стороны - страховая система представляет государственно-правовую форму организаций страховых правоотношений. Страховщики являются институциональной основой страховой системы, которые осуществляют оценку страхового риска, получают страховые премии (страховые взносы), формируют страховые резервы, инвестируют активы, определяют размер убытков или ущерба, производят страховые выплаты, осуществляют иные связанные с исполнением обязательства по договору страхования действия (ст. 6 Закона № 4015-1).

Страховая система в годы Советской власти была опосредована государственной страховой монополией, в современных условиях свободным экономическим пространством - страховым рынком. В условиях командно-административной системы страховое дело было централизованным и, как все прочие институты, стабильно функционировало до конца 1990-х гг. В этот период была разрушена государственная система страхования и началось возрождение страхового рынка в рыночных условиях, продолжающееся по настоящее время.

Процесс демонополизации страхового дела в России начался с принятием Верховным Советом СССР 26 мая 1988 г. Закона СССР «О кооперации». В п. 3 ст. 22 данного Закона сказано: «Кооператив в целях создания устойчивого финансового положения и возмещения ущерба, возникающего в результате стихийных бедствий и других непредвиденных обстоятельств, не зависящих от его деятельности, может страховать свое имущество и имущественные интересы в органах государственного страхования. Страхование осуществляется добровольно по решению общего собрания кооператива.

Кооперативы и их союзы (объединения) вправе создавать кооперативные страховые учреждения, определять условия, порядок и виды страхования».

По своему содержанию эта законодательная норма послужила импульсом для развития частного страхования в России. Первой кооперативной страховой организацией был московский кооператив «АСКО». В 1989 г. с целью защиты интересов страховых кооперативов была создана ассоциация советских страховых организаций (АССО).

Поскольку сфера проведения страховых операций была определена неоднозначно, то эта законодательная норма дала возможность кооперативам заниматься страхованием не только в пределах кооперативной системы. Кроме того, кооперативам разрешалось определять условия, порядок и виды страхования, они начали заниматься проведением добровольного имущественного и личного страхования. Частные страховые компании стали успешно конкурировать с Госстрахом, завоевывая страховой рынок, применяя гибкую систему тарифных ставок и условий страхования. Этому способствовали последующие нормативные акты, развивавшие демонополизацию страхового дела, среди которых.

## Формирование финансовых ресурсов страховых организаций

Уровень эффективности финансовой стратегии страховой организации во многом определяется целенаправленным формированием его финансовых ресурсов. Под финансовыми ресурсами страховой организации понимается совокупность аккумулируемых ею собственных, привлеченных и заемных денежных средств и их эквивалентов в форме целевых денежных фондов, предназначенных для обеспечения ее страховой деятельности в предстоящем периоде.

Стратегическое управление процессом формирования финансовых ресурсов страховой организации предопределяет необходимость предварительной их классификации.

Классификация финансовых ресурсов страховой компании, используемая в процессе стратегического управления их формированием, может быть представлена в зависимости от критерия:

- по титулу собственности формируемые страховой организацией финансовые ресурсы, на взгляд автора , подразделяются на два вида -собственные и привлеченные. Собственные финансовые ресурсы характеризуют общую стоимость денежных средств страховой организации и их эквивалентов, принадлежащих им на правах собственности, т.е. составляющих часть собственного капитала. Привлеченные средства - особая группа обязательств по компенсации материального ущерба в результате застрахованных событий - страховые резервы. Существует другая точка зрения ресурсов являются: собственные, привлеченные и заемные. Заемные финансовые ресурсы характеризуют привлекаемый страховой организацией капитал во всех формах на возвратной основе, т.е. ссуды и кредиты; средства, мобилизуемые на финансовых рынках от размещения ценных бумаг; полученные субвенции, а также кредиторская задолженность;

- по временному периоду привлечения выделяют финансовые ресурсы, привлекаемые на долговременной и краткосрочной основах. Финансовые ресурсы, привлекаемые на долгосрочной основе состоят из собственных финансовых ресурсов страховой организации, а также из заемных их видов, привлекаемых на срок более одного года. Финансовые ресурсы, привлекаемые на длительный срок, являются основным объектом стратегического управления процессом их формирования в страховой организации.

Основной целью формирования финансовых ресурсов страховой организации является удовлетворение потребностей в формировании необходимых активов, обеспечивающих развитие ее страховой деятельности в стратегической перспективе.

Процесс формирования финансовых ресурсов страховой организации строится на основе следующих принципов:

- учет перспектив развития страховой деятельности компании. Процесс формирования объема и структуры финансовых ресурсов страховой организации подчинен целям обеспечения страховой деятельности на всех этапах стратегического периода ее развития;

- выявление в общем объеме финансовых ресурсов инвестиционной их части. Общая потребность в инвестиционных ресурсах основана на расчетах объемов инвестирования, обеспечивающего реализацию как корпоративной ее стратегии, так и функциональных ее стратегий, а также стратегий отдельных бизнес-единиц;