Мжельская, Татьяна Алексеевна. Механизмы согласования финансовых потоков в системе страхования при реализации космических программ : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Мжельская Татьяна Алексеевна; [Место защиты: Сам. гос. аэрокосм. ун-т им. С.П. Королева].- Самара, 2012.- 155 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/2601

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**В настоящее время мировая космическая деятельность вышла на уровень интенсивного развития, связанного как с увеличением востребованности результатов космической деятельности, так и с появлением принципиально новых научно-технических решений и технологий, создающих возможности для совершенствования ракетно-космической техники. В связи с этим возросла роль и космического страхования как неотъемлемой части космической деятельности. Современные тенденции в космической отрасли свидетельствуют о возросшем числе серий космических запусков, что, в свою очередь, указывает на необходимость развития соответствующих особенностей в области космического страхования.

Уровень и границы страховой защиты в основном определяются качественными характеристиками соответствующих рисков. Специфика отечественных космических технологий предопределила наличие определенных особенностей космических рисков, поэтому проведение их всестороннего анализа в настоящий момент является необходимым и актуальным. Наличие факторов, определяющих возникновение космических рисков, определяет необходимость развития системы страховой защиты космической деятельности и предопределяет наличие объективных особенностей в ее структуре.

Успешный опыт проведения страховых операций в данном сегменте страхового рынка в течение более 30-ти лет за рубежом показывает, что оптимальное соотношение экономических интересов государства, участников космической деятельности и страховщиков может быть найдено. Соответствующий уровень финансового менеджмента при адекватной оценке риска и обеспечении финансовой устойчивости страховых операций дает возможность обеспечить приемлемый уровень рентабельности по сравнению с другими секторами страхового рынка. Однако в силу того, что рынок космического страхования подвержен значительным конъ-юктурным колебаниям, объективно существуют определенные требования к его участникам, тем самым количественно ограничивая его состав.

Высокие показатели надежности отечественной космической техники, кратковременное воздействие риска, покрываемое страхованием, особенно в отношении запуска ракет космического назначения, при значительных размерах страховых премий привлекают ведущих отечественных страховщиков к участию в космическом страховании. Однако ряд объективных и субъективных факторов в настоящий момент сдерживает развитие отечественного рынка страхования космических рисков:

1. Процессы реорганизации космической отрасли России не позволяют закрепить статус участников космической деятельности (функциональная принадлежность, подчиненность, степень самостоятельности, ответственности и т.д.).
2. Тяжелое финансовое положение отечественных участников космической деятельности и низкий уровень страховой культуры заметно ограничивают страховое поле, снижая тем самым спрос на страховые продукты.
3. Отсутствие у российских страховщиков практического опыта страхования космических рисков и специалистов соответствующей квалификации, которые в состоянии адекватно идентифицировать и оценить риск, разработать под него

страховой продукт с учетом специфики космического проекта и пожеланий клиента, а также обеспечить требования финансовой устойчивости страховых операций, заметно снижает емкость отечественного рынка космического страхования.

1. Участие в космическом страховании требует наличия у страховщиков финансовых возможностей, адекватных принимаемым на страхование рискам. Данное обстоятельство в условиях отечественного страхового рынка, который пока находится в стадии своего становления и развития, является существенной проблемой.
2. Отсутствие сложившейся инфраструктуры системы космического страхования, которая способствует адекватной оценке риска и наиболее оптимальному его размещению на страховом рынке.

Данные обстоятельства обусловили выбор темы диссертации и основные направления проведенного исследования.

**Состояние изученности проблемы.**

В связи с тем, что в современной отечественной научной литературе отсутствует какая-либо консолидированная информация, посвященная проблематике страхования космических рисков, проведение целенаправленных исследований в этой области, безусловно, определяет необходимость и актуальность выбранной темы диссертационного исследования.

Значительное внимание организации управления страховой деятельностью уделяется в работах Новикова Д.А., Буркова В.Н., Медведчикова Д.А.,Ефимова С.Л. Достаточно полно исследованы вопросы организации перестрахования такими авторами, как Камынкина М.Г. и Солнцева Е.Е., а вопросы математико-экономической методологии анализа рисковых видов страхования, актуарные расчеты - Абланской Л.В., Ковалевым О.Н., Рябикиным В.И., Салиным В.Н., Фалиным Г.И. Проблеме управления рисками посвящены исследования Медведчикова Д.А., Балабанова И.Т., Клейнер Г., Половинкина П., Смирнова В., Турусиной А. и других.

Широкие исследования процессов финансового управления в страховых компаниях, вопросов применения математических методов в страховом деле были проведены такими авторами, как Д.Д. Хэмптон и К.Бурроу. Несмотря на большое число публикаций, возникает необходимость в разработке механизмов согласованного финансового взаимодействия между страховщиком и страхователем при реализации космических программ, которое строится на количественных методах оценки платежных потоков с учетом рисков, возникающих в космической отрасли. Отмеченные проблемы методического и практического характера обусловили актуальность выбранного направления исследований и определили постановку цели и задачи диссертационной работы.

**Цели и задачи исследования.**

Цель настоящей диссертационной работы заключается в повышении эффективности деятельности страховых организаций путем детального анализа платежных потоков и разработке на этой основе оптимальных параметров, обеспечивающих согласование интересов субъектов в системе страхования при реализации космических программ.

Реализация поставленной цели предусматривает решение следующих задач:

1. Провести анализ состояния и перспектив развития мирового и отечественного космического рынка, выявить финансово-экономические отношения субъектов страхового космического рынка.
2. Разработать общую классификацию рисков космической деятельности, проанализировать виды космического страхования и стадии рисков и предложить методику расчета страховых премий и возмещений при проведении страхования космических программ.
3. Сформировать балансовую модель финансовых потоков страховых премий и выплат в случае наступления страхового события.
4. Разработать механизм согласования финансовых потоков в системе страхования при реализации космических программ.
5. Исследовать влияние изменений рыночных параметров на параметры страхового контракта с переменными выплатами.
6. Определить предупредительную и мотивационную роль в системе страхования как необходимого фактора вероятного снижения страхового случая и увеличения затрат на предупредительные мероприятия.
7. Апробировать разработанные методы на примере наступления страхового случая при реализации космической программы с использованием возможностей страхования.

**Область исследования**соответствует пункту 7.7. «Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций» по паспорту специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

**Объектом исследования**является промышленное предприятие, занимающееся разработкой, производством и эксплуатацией ракетно-космической техники с позиции страхования рисков при реализации космической программы.

**Предметом исследования**являются методы, механизмы формирования платежных потоков при различных видах страхования космических программ.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.**Исследования базируются на применении методов финансовой математики, системного подхода, методов сравнительного качественного и детерминированного факторного анализа.

**Научная новизна**исследования заключается в совершенствовании теоретических подходов и разработки метода оценки влияний изменений рыночных параметров на устойчивость взаимодействия субъектов в системе страхования космических программ.

Наиболее значимыми являются следующие аспекты, характеризующие научную новизну диссертации:

выявлены особенности страхования космической деятельности и уточнена видовая классификация наземных и космических рисков с учетом специфики реализации космических программ;

определены аналитические условия сбалансированности платежных потоков поступлений и выплат в задачах принятия решений между страховщиком и страхователем, обеспечивающих доходность деятельности субъектов в системе космического страхования;

разработаны финансовые механизмы системы космического страхования, позволяющие сбалансировать страховой взнос и страховой тариф и на этой основе согласовать интересы субъектов страхования;

сформулированы и решены задачи определения нагрузки к нетто-ставке страхового тарифа в условиях неопределенности, сформирован механизм страхования, обладающий свойством неманипулируемости, при использовании которого каждому страхователю выгодно сообщать достоверную информацию о вероятности наступления страхового случая.

**Практическая значимость**настоящей работы состоит в том, что ее результаты имеют вид практических рекомендаций страховании космических программ. Механизмы согласования платежных потоков могут быть использованы в практической деятельности страховых компаний и на предприятиях по производству космической техники. Основные положения диссертационного исследования используются в учебном процессе для студентов экономических специальностей СГАУ при преподавании дисциплины «Страхование и актуарные расчеты».

**Апробация результатов исследования.**Основные результаты докладывались и обсуждались на конференциях:

XV-я Международная научно-методическая конференция. Современный российский менеджмент: состояние, проблемы, развитие. СГАУ, Пенза, 2011.

П-я Всероссийская конференции научно-практическая конференция. Управление изменениями в обществе, науке, культуре. СГЭУ, Самара, 2011.

Региональная научно-практическая конференция, посвященная 50-летию первого полёта человека в космос. Самара, 14-15 апреля 2011 г. СГАУ, 2011.

VII-я Всероссийская научно-практическая конференция. Проблемы экономики современных промышленных комплексов. Финансирование и кредитование в экономике России: методологические и практические аспекты. СГАУ, Самара, 2012.

**Публикации.**По материалам диссертации опубликовано 12 работ, в том числе 2 монографии, 3 статьи - в изданиях, рекомендованных ВАК России.

**Структура и объем работы.**Диссертационная работа изложена на 155 страницах, состоит из введения, трех глав, заключения, содержит 16 рисунков и список использованной литературы из 120 наименований.