Яшина Нина Михайловна. Формирование сбалансированного страхового портфеля : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Саратов, 2003 220 c. РГБ ОД, 61:03-8/2883-5

**Содержание к диссертации**

Введение

I Экономическое содержание понятий сбалансированности страхового портфеля

1.1. Сущность и функции страхового портфеля 11

1.2. Видовое содержание страхового портфеля 24

1.3. Понятие сбалансированности страхового портфеля и его элементы 48

II Анализ практики обеспечения сбалансированности страховых портфелей России

2.1. Современное состояние страхового портфеля российских страховых компаний 67

2.2. Проблемы деятельности страховых компаний России. 118

III. Совершенствование российской практики обеспечения сбалансированности портфеля страховых услуг

3.1. Совершенствование методики расчета финансовых показателей страховых компаний 135

3.2. Возможность использования зарубежной практики обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний России 153

3.3. Современные тенденции совершенствования страхования на российском

рынке 173

Заключение 192

Библиографический список 203

Приложения 214

**Введение к работе**

Страхование в России, как и вся экономическая система, находится в состоянии реформирования. Страхование — это развивающаяся отрасль, опирающаяся на огромный, практически неосвоенный рынок, имеющий в России большое будущее. Основанием для такого прогноза является то, что во многих развитых странах мира страховые компании по своим размерам концентрируемого в них капитала стоят наравне с банками и являются важной отраслью финансового сектора экономики.

Рыночная экономика - это гибко регулируемая система. Страхование выступает как один из элементов этой системы, так как с одной стороны, обеспечивает устойчивость производства и потребления, а с другой — выступает как объект регулирования, функционирующий в рамках общих и специфических для него правил. Непременным условием формирования страхового рынка является конкуренция страховых организаций. При проведении одинаковых видов страхования конкуренция выражается в создании удобных форм заключения договоров и уплаты страховых взносов, снижением тарифных ставок, точном определении возникшего ущерба, оперативной выплате страхового возмещения и страховых сумм. Но при этом очень важно, чтобы, в конкурентной борьбе страховые организации не переступали грань, когда могут пострадать интересы страхователей.

Неприемлемо снижение тарифов до уровня, при котором нарушается финансовая устойчивость страховой компании, в целом, и страхового портфеля, в частности. Под страховым портфелем понимается фактическое количество застрахованных объектов или действующих договоров страхования на данной территории. Под финансовой устойчивостью страхового портфеля понимается постоянное сбалансирование между принятыми рисками и доходностью портфеля.

Понимание необходимости обеспечения сбалансированности страхового портфеля становится сегодня особенно актуальным, так как страховой портфель представляет собой основу, на которой базируется вся деятельность страховщика и которая определяет финансовую устойчивость страховой компании в целом. От величины, качества, структуры и динамики страхового портфеля зависит поступление страховых платежей, размер и колебание выплат страхового возмещения и страховых сумм, рентабельность страховых операций. В современном анализе страхового портфеля широко применяются такие методы, как балансовый, экономико-математический, индексный, экономико-статистический, метод моделирования, графический метод, динамические ряды, при этом используют такие приемы как группировка, анализ, сравнение, детализация и обобщение, прием выделения "узких мест" и ведущих звеньев, элиминирование.

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью изучения методологических подходов к обеспечению сбалансированности страхового портфеля и методов управления им.

В настоящее время специалисты оценивают охват страхового рынка России в пределах 10 %, что позволяет говорить о значительном поле деятельности страховщика. Возможность управлять страховым портфелем и обеспечить его сбалансированность — все это представляет большую значимость для дальнейшего развития страхового рынка России.

Впервые страховые операции рассматривались В.К.Райхером в работе "Общественно-исторические типы страхования" в 1947 году, а в 1953 году Ф.В. Коньшин сформулировал определение финансовой устойчивости страховых операций, разработал коэффициент финансовой устойчивости страховых операций, который назван коэффициентом Коньшина — все это в книге "Государственное регулирование страхования в СССР".

Отдельные вопросы, связанные с проблемой формирования страхового портфеля, в хронологической последовательности, рассматривались такими учеными и специалистами-практиками как: Граве К.А. и Лунц Л.А. в 1960 году; Кагаловская Э.Т. в 1971 году; Мотылев Л.А., Гуляев Ф.С. и Комов М.Я. в 1972 году; Шерменев М.К. в 1973 году; Коломин Е.В. и Куликов B.C. в 1975 году; Тагиев Г.М. в 1978 году; Плашков А.П. и Бинасинский А. в 1980 году; Родионова В.М., Журавлев Ю.М., Багаратьян С.Н. и Багров П.П. в 1983 году; Никитенков Л.И и. Баторин В.Г. в 1988 году; Рейтман Л.И., Шахов В.В. и Верькина Т.И. в 1989 году; Шиманова М.Я. и Орланюк-Малицкая Л. А. в 1990 году. В 1991 году исследование продолжил Рубин Ю., в 1992 году - Т.Ю. Юлдашев, Ю.Н. Тронин. В настоящее время проблемы страхования освещают К.Е. Турбина и Юрченко Л. Большой вклад в развитие страхования как науки внесли К.Г.Воблый, В.Б. Гомелль, В.В. Ковалев, М.Г. Лапуста, Т.А. Федорова, Н.В. Хохлов и др. В своей книге "Российское страхование: системный анализ понятий и методология финансового менеджмента" (М.: Изд. Анкил, 2000) Т.Ю. Юлдашев и Ю.Н. Тронин разработали апостериорную и прогнозную модели страхового портфеля.

При разработке модели финансовой устойчивости страхового портфеля за основу были приняты теории инвестиционного портфеля Гарри Марковича и Уильяма Шарпа, а также модели оценки стоимости активов Джона Линтерна и Уильяма Шарпа.

Однако в экономической литературе не были разработаны вопросы, связанные с классификацией, систематизацией страхового портфеля по риску и доходности, не описаны функции страхового портфеля, не дано определение сущности страхового портфеля, не систематизированы виды страхового портфеля, не достаточно разработана методика расчета показателей финансовой устойчивости страховой компании. Недостаточная теоретическая и практическая разработанность проблемы сбалансированности страхового портфеля как основа обеспечения финансовой устойчивости страховой компании определили выбор темы, цели и задачи настоящего диссертационного исследования.

Целью работы является исследование теоретических и практических вопросов обеспечения сбалансированности страхового портфеля как основы обеспечения финансовой устойчивости страховой компании В соответствии с целью диссертационного исследования автором поставлены следующие основные задачи исследования:

- раскрыть сущность и функции страхового портфеля;

- определить видовое содержание страхового портфеля и классифицировать его по видам;

- систематизировать страховой портфель по финансовым элементам его сбалансированности;

- проанализировать страховой портфель России и ведущих страховых компаний;

- выявить проблемы обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний России;

- усовершенствовать методику расчета показателей финансовой устойчивости страховой компании;

- определить возможность использования зарубежной практики обеспечения финансовой устойчивости страховой компании в условиях российского рынка страхования;

- предложить пути повышения финансовой устойчивости страховых компаний на современном этапе.

Предметом исследования являются страховые отношения, возникающие в процессе формирования и управления страховым портфелем с целью обеспечения финансовой устойчивости страховой компании.

Объектом исследования является страховой портфель и его сбалансированность как основа обеспечения финансовой устойчивости страховой компании.

Методологической базой исследования является диалектический метод познания и системного подхода, раскрывающие возможности изучения экономических явлений в их развитии, взаимосвязи и взаимообусловленности. В работе применялись общенаучные приемы и методы: анализ и синтез, научная абстракция, группировка, сравнение, графические и балансовые методы, экономико-математические и экономико-статистические методы и модели.

Теоретическую основу исследования составляют научные труды ведущих отечественных и зарубежных ученых, касающиеся предмета исследования, публикации в отечественной и зарубежной периодической печати, монографии, рефераты, кандидатские и докторские диссертации. .

Информационная база исследования, состоит из научных, методологических, учебных и информационных изданий отечественных и зарубежных авторов. В работе использованы законодательные и нормативные акты по страхованию, инструктивные материалы финансовых ведомств. Эмпирической основой исследования послужили фактическая и статистическая база данных Госкомстата России, Минфина РФ, информационно-аналитических агентств "Интерфакс", "Эксперт-РА", "Экспресс-релиз", "Бюро экономического анализа".

Научная новизна проведенного исследования. Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке комплекса теоретических и практических положений, направленных на решение проблем связанных с обеспечением финансовой устойчивости страховой компании. Наиболее важные научные результаты диссертационного исследования заключается в следующем:

- уточнена сущность страхового портфеля, которая заключается в стоимости страховых рисков, принятых по заключенным, действующим и возобновленным договорам страхования, и соответствующих страховых премий с набором определенных финансовых инструментов, обеспечивающих финансовую устойчивость страхового портфеля на принципах эквивалентности, сбалансированности и эффективности;

- предложена авторская классификация типов и видов страхового портфеля по степени риска и доходности: агрессивного типа и специализированного вида; консервативного типа и классического вида; смешанного типа и комбинированного вида;

- на основе классификации страхового портфеля по видам рисков, принятых на страхование, определены виды финансовой устойчивости страхового портфеля по индивидуальным, специфическим и универсальным рискам;

- определены функции страхового портфеля: отбора страховых услуг, диверсификации страховых услуг, расчетная и ревизионная, функция оптимизации "нового" страхового портфеля;

- применены концептуально типы портфельного управления (модифицированные активные и пассивные типы) обеспечивающие сбалансированность страхового портфеля путем перехода к активной модели по мере исчерпания эффективного использования пассивной модели;

- предложена уточненная методика расчета показателей финансовой устойчивости страховой компании по видам и форма страхования путем включения в нее показателей величины и уровня выплат, коэффициента резервов в величине премии, рентабельности, уровня инвестиционной доходности, доли расходов по ведению страхового дела в величине собранной премии и ликвидности страховой компании. Теоретическая значимость работы заключается в том, что результаты данного исследования способствуют расширению теоретической базы, необходимой для обеспечения финансовой устойчивости страхового портфеля.

Практическая значимость результатов исследования состоит в том, что реализация рекомендуемых мероприятий по обеспечению сбалансированности страхового портфеля позволит страховщикам России повысить финансовые показатели страховых компаний в современных условиях и в перспективе.

Результаты проведенного исследования могут быть использованы в Департаменте страхового надзора Минфина РФ при анализе финансовых результатов деятельности страховых компаний.

Практическая значимость исследования состоит в том, что рекомендации автора могут быть использованы при решении вопросов страхования, как в целом по России, так и каждой страховой организации, как необходимое условие для укрепления финансовой устойчивости страховых операций, поднятия престижа страхования, обеспечения имущественных и личных интересов страхователей, так и как защита финансовой устойчивости страхового портфеля каждой страховой компании, а это, в свою очередь, будет являться стабильным источником инвестиций в экономику страны.

Предлагаемые автором теоретические выводы и практические рекомендации по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании обсуждались на кафедре финансов Саратовского государственного социально экономического университета и получили апробацию в тезисах, статьях и выступлениях на научных конференциях Поволжского кооперативного института Центросоюза Российской Федерации, Поволжской академии государственной службы, Саратовского государственного социально-экономического университета. Предложенные автором практические рекомендации одобрены и приняты к практическому использованию финансовыми службами страховых компаний "Росгосстрах", "Росно", что подтверждается справками о внедрении.

Материалы диссертации используются в учебном процессе в Поволжском кооперативном институте Центросоюза Российской Федерации при чтении лекций по курсам "Страхование", "Страхование предпринимательских рисков", при написании выпускных квалификационных работ студентами очной и заочной форм обучения, при написании методических разработок, что подтверждено справкой о внедрении в учебный процесс. Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в публикациях автора общим объемом 6,7 п.л.

## Сущность и функции страхового портфеля

Сущность и необходимость финансовой устойчивости страхового портфеля необходимо на взгляд автора диссертационного исследования начать с изучения рынка страхования.

Для изучения данной проблемы необходимо создать классификацию рынка страхования, а для этого ввести первоначально понятие рынка страхования.

В общем виде рынок страхования можно определить как совокупность экономических отношений, возникающих при защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов; формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов.

В этом смысле понятия рынка страхования ничем не отличается от рынка любого другого товара. Отличие появляется только при сравнении объектов исследуемого рынка. Если для сравнения взять, к примеру, рынок сырья, например газа, то отличие проявляется в том, что ассортимент или перечень рынка страховых услуг соответствует не рынку определенного товара (газа), а товарному рынку в целом. Далее, если товары производятся на заводах и фабриках и являются объектом купли — продажи, то на рынке страхования объектом купли -продажи выступает страховой продукт в результате заключения страховой сделки.

Страховая сделка - базовый элемент концептуальной модели понятия страхования, которая с экономической точки зрения является результатом согласования экономических интересов субъектов - участников сделки. Объектом страхования выступают имущественные интересы юридических и физических лиц, связанные с владением, пользованием и распределением имущества; с возмещением страхования причиненного им вреда личности или имуществу физического или юридического лица; а также связанные с жизнью, здоровьем, трудоспособностью и пенсионным обеспечением страхователя или застрахованного лица.

Далее, чтобы товар дошел до потребителя - необходима организация товародвижения, а для страхового продукта — организация его сбыта.

Товар (в нашем примере — газ) продается один или несколько раз, а страховой продукт может продаваться только раз, так как заключается договор (страховой полис).

Страхование в рамках концепции необходимо рассматривать как систему общественных отношений; вид деятельности; вид бизнеса субъектов; способ защиты экономических интересов субъекта. Различие вышеприведенных определений страхования позволяет сделать следующий вывод, что страховой рынок является составной частью рынка вообще.

Роль страхования в современной экономике обусловлена выполнением функций финансового стабилизатора развития экономики, который, с одной стороны, позволяет субъектам экономики, при заключении страховой сделки, компенсировать ущербы, наступающие вследствие случайных событий, с другой стороны, накапливать финансовые ресурсы для инвестирования в народное хозяйство. С этой точки зрения рынок страхования —. это развивающаяся отрасль,которая находится в стадии реформирования в нашей стране, имеющая большое будущее. Основанием для такого оптимизма является то, что во многих развитых странах мира страховые компании по своей мощности и размерам концентрируемого в них капитала стоят наравне с банками и являются важной отраслью финансового сектора экономики. Страховой рынок имеет ряд особенностей, отличающих его от других рынков.

Во - первых, это создание страховых фондов, которые создаются на основе перераспределения денежных фондов и накоплений, образующихся в процессе первичного распределения национального дохода - все это делает страховой рынок особо восприимчивым к изменениям в экономике страны. Снижение темпов экономического роста, увеличение инфляционных процессов сказывается на сборе страховых взносов в фонды страхования.

Во - вторых, для страхового рынка характерна замкнутая раскладка ущерба в рамках создаваемого страхового фонда, то есть средства фонда расходуются только для компенсации ущерба его участников, в случае наступления страхового случая. Это значит, что страхователь не может требовать обратно свои деньги, если страховой случай не наступает.

В - третьих, страховой рынок основан на принципе баланса интересов страховщиков и страхователей. Для выполнения этого принципа страховщики вынуждены уделять большое внимание обоснованно размеров платежей, размер которых определяется на основании закона Больших чисел и Теории вероятностей.

## Современное состояние страхового портфеля российских страховых компаний

Существенные изменения происходят в количественных характеристиках рынка страхования. Число действующих страховых компаний заметно . сократилось. Только за последние два года с рынка ушли около 860 страховых компаний, как правило, мелких и средних. Уже во втором квартале 2000 года было отозвано более 400 лицензий. Реально на страховом рынке России сейчас около 1270 страховых компаний[65].

Современный страховой рынок отличается высокой концентрацией страхового портфеля: 20 крупнейших страховщиков контролируют почти половину всего рынка 49,4 %, собрав в страховой портфель за 2000 год более 47млрд. рублей страховых взносов. При этом первая десятка лидеров собрала в страховой портфель всего рынка 36,7 %. На долю страховых портфелей крупнейших компаний по сбору премий в 2000 году пришлось около 85 % всех платежей, против 60 % в 1999 году.

Рассматривая структуру страхового портфеля по страховым выплатам страхового возмещения и страхового обеспечения, можно в целом выявить те же тенденции, что и при рассмотрении структуры страхового портфеля страховых платежей. Доля выплат по личному страхованию в страховых портфелях увеличилась с 32,5 % в 1997 году до 59,4 % в 1998 году, а затем понизилась до 41,8 % в 1999 году, и значительно увеличилась до 58 % в 2000 году[65]. Если рассматривать структуру страхового портфеля России, то можно заметить, что если в 1998 году в структуре страхового портфеля страховых платежей личное страхование, имущественное и страхование ответственности занимали одинаковую примерно долю - около 30 %, то в 1993-1995 годах существовал резкий перекос страхового портфеля в сторону преобладания страхования личного (41 %, 57 % и 53 % соответственно). По итогам 1996-1997 годов лидирующее место в структуре страхового портфеля страховых услуг занимало обязательное страхование (40,9 % и 38,3 % соответственно) при сокращении доли личного страхования до 34 % и некоторой активизации операций по имущественным фондам (до 23 %). По итогам 1999-2000 годов лидирующее место в портфеле страховых услуг опять стало принадлежать личному страхованию. Сравнение объема страхового портфеля предоставляемых страховых услуг с макроэкономическими показателями, основным из которых является ВВП, позволяет оценить уровень развития страхования в стране. В Российской

Федерации на протяжении последних лет доля страхового портфеля в виде совокупной страховой премии в ВВП не превышала 1,2 - 1,3 %, что ниже аналогичных показателей даже ряда стран Восточной Европы (Чехия-3,4%, Польша-3%, Венгрия-2,4%). При сравнении страховой премии, приходящейся на душу населения РФ, можно констатировать отставание на несколько порядков от развитых государств, например, в России на душу населения приходилось от 7,5 долларов страховой премии в 1993 году до 43 долларов в 1998 году, а по итогам 2000 года этот показатель равен 27 долларам, тогда как в Японии этот показатель составляет, 4000 долларов, в США - 2000, Польше - 183, Чехии - 114, Венгрии -108 долларов[66, с. 17].

Анализ страхового портфеля Российского страхового рынка показывает его географическую неоднородность. Основные поступления страховых взносов страхового портфеля приходятся на Москву, Санкт-Петербург, Тюменскую, Самарскую, Московскую, Кемеровскую и Иркутскую области. При этом, если на долю страхового портфеля Москвы в 1999 году приходилось 51,6 % поступлений, то в 2000 году этот показатель до 64,8 %. Заметно выросли страховые портфели поступления взносов в Тюменской области с 3,8 % в 1999 году до 5,9 % в 2000 году. Доля страхового портфеля в Московской области практически не изменилась: 2,2 % в 1999 году и 2,1 % в 2000 году. Однако доля страховых портфелей остальных вышеперечисленных регионов 2000 года снизилась по сравнению с 1999 годом, что обуславливают 2 фактора: тенденция, наметившаяся на российском страховом рынке в начале 1999 года к поглощению крупными страховщиками мелких и образованию страховых групп, головная компания которых находится в Москве; последствия финансового кризиса августа 1998 года, который повлиял на падение спроса на страховые услуги в регионах в большей степени, чем в Москве. Если рассмотреть возможность страхового портфеля страховщиков Северо-Западного района, то по данным С.Г. Никитиной, руководителя Северо-Западной инспекции департамента страхового надзора Минфина Российской Федерации, в 2000 году страховщиками Северо-Западного региона в страховой портфель собрано около 7 млрд. рублей страховых премий, что на 34 % больше чем в 1999 году. Размер страховых выплат в страховом портфеле составил 4,7 млрд. рублей, что на 57 % больше уровня предыдущего года. В этих данных отсутствуют показатели страхового портфеля по республике Коми, страховщики которой отчитываются перед другой территориальной -инспекцией страхового надзора. Львиная доля общих поступлений страхового портфеля приходится на Петербург (67 %), на втором месте стоит Вологодская область (17 %), затем Новгородская (4,7 %) и Архангельская (4,3 %), остальные субъекты Федерации берут на себя по 2 с небольшим процента страховых взносов . в страховом портфеле.

## Совершенствование методики расчета финансовых показателей страховых компаний

Развитие страхового рынка России невозможно без разработок методик оценки страховой деятельности компаний, вообще, и страхового портфеля, в частности. Вследствие конкуренции, страховые компании заинтересованы показать свои возможности и надежность для привлечения большего числа страхователей, это с одной стороны, а с другой стороны, скрыть свое истинное положение.

Автор диссертационного исследования уже высказал мысль, что «прозрачность» отчетности страховых компаний необходима, не только в плане публикаций в средствах массовой информации своих балансов, но также и всех тех показателей, без которых не представляется возможным провести анализ деятельности страховщика в полном объеме. В первую, очередь речь идет, о таких показателях, как страховая сумма всех объектов, принятых на страховую ответственность, как в количественном, так и в суммарном выражении; сумма выплат страхового возмещения с разбивкой по видам и по формам страхования; страховые суммы и количество пострадавших объектов, количество страховых случаев - все эти показатели необходимо для того, чтобы провести оценку таких важнейших показателей для страхового портфеля, как убыточность страховой суммы, которая определяется как отношение суммы выплат страхового возмещения к страховой сумме всех застрахованных объектов; долю пострадавших объектов, которая определяется исходя из отношения таких показателей, как общее количество пострадавших объектов к общему количеству застрахованных объектов; частость страховых случаев, которая представляет отношение количества страховых случаев к общему количеству застрахованных объектов; опустошительность страховых случаев, которая определяется отношением количества пострадавших объектов к общему количеству страховых случаев; показатель, полнота уничтожения, определяется отношением общей суммы выплат страхового возмещения к страховой сумме пострадавших объектов - все эти относительные показатели необходимы для оценки финансовой устойчивости страхового портфеля. На сегодня в России не существует официальной методики рейтинговой оценки страховых компаний вообще и страховых портфелей в частности.

Автору диссертационного исследования представляется необходимым разработка методологии оценки финансовой устойчивости страховых компаний. Количественная характеристика показателей, поможет страховщикам получить объективную оценку своей деятельности, а потенциальному страхователю выбрать компанию, которая за минимальный.\_. страховой взнос обеспечит максимальную страховую защиту и сведет к минимуму риск потери вложенных средств в полис страхования. Ведущими страховыми агенствами в области страхования являются А. М. Best Company, Standard and Poor s Corp, Moodys Investor Iervice Inc, Duff and Phelps Credit Parting Co, Weiss Ressarch Inc. В России наиболее известными из данных агентств являются агентства Standard and poor s Corp и его методика формирования рейтинга страховых компаний в отечественной литературе рассматривалась подробно. Первенство мировой практики по качеству доступности рейтинговой информации занимает менее известные в России агентства А М Best Company, которое было основано в 1899 году с целью обнаружения признаков несостоятельности страховых компаний и принятия мер по их предотвращению. В 1900 г. А .М. Best Со. опубликовало отчет о рейтингах 850 страховых компаний США, занимающихся страхованием иным, чем страхование жизни, а в 1906 г. впервые был опубликован отчет о рейтингах 95 страховых компаниях США, занимающихся страхованием жизни. В настоящее время ежегодные издания А. М. Best Company содержат рейтинги 3000 страховых компаний США, специализирующихся на страховании ином, чем страхование жизни, и более .1600 компаний, специализирующихся на страховании жизни. С 1984 года агентства публикуют рейтинги 1500 страховщиков, действующих в 650 странах мира. На сегодня принято два вида независимых рейтингов страховых компаний: рейтинг финансовой устойчивости - Best"s Ratings и рейтинг финансовой эффективности - Besf s Financial .Performance Ratings.

Основой части методики формирования рейтингов является совокупность применяемых методов группировки информации и всесторонней оценки страховой и инвестиционной деятельности страховой компании. При этом, замечает автор данного исследования, нет методики оценки финансовой устойчивости страхового портфеля. Впервые оценочные показатели анализа страхового портфеля были описаны профессором Л.И. Рейтманом, но не было описана методика формирования и определения этих показателей. Далее, профессор В.В. Шахов, используя практический опыт (он возглавлял Госстрах в СССР) развил эти показатели, но никогда ранее не было уделено столько пристального внимания оценке финансовой устойчивости страхового портфеля как это впервые проводится автором данного исследования.

Опираясь на опыт рейтинговых агентств, о которых было упомянуто выше, автор пытается создать методику оценки финансовой устойчивости страховой компании.

Во - первых, необходимо в методике оценки финансовой устойчивости страховой компании использовать единые методы оценки страховых компаний, при этом предусмотреть определенные финансовые показатели для анализа и аналитической оценки - это величина собираемой премии страхового портфеля; структура собираемой премии в страховом портфеле по видам, формам; динамичность страхового портфеля; величина выплат всего и по видам и формам страхования; уровень выплат в страховом портфеле всего, по видам и формам; величина резервов всего страхового портфеля и по видам страхования; соотношение величины собственного капитала к нормативному; уровень перестраховочных операций; рентабельность страховой деятельности; уровень инвестиционной доходности; расходы страхового портфеля всего и по видам страхования; тарифная политика страхового портфеля; ликвидность страхового портфеля ; доля сегментации страхового портфеля на рынке того или иного вида страхового продукта.