

## Алгоритм управления корпоративными финансами страховых организаций

© 2015 Зенкина Ольга Васильевна  
Московский государственный университет экономики,  
статистики и информатики (МЭСИ)  
119501, г. Москва, ул. Нежинская, д. 7  
E-mail: sstolia@mail.ru

Предложен универсальный алгоритм управления корпоративными финансами страховой организации, который состоит из последовательности действий, направленных на сокращение страховых рисков: определение цели; прогнозирование развития страхового бизнеса; анализ финансовой деятельности страховой организации; выбор методов управления корпоративными финансами; формирование стратегии развития страховой организации; планирование краткосрочных целей финансовой деятельности; прогнозирование вероятности рисков; оценка эффективности страхового продукта и корректировка. Универсальность алгоритма заключается в возможности применения в любой страховой организации.

*Ключевые слова:* управление корпоративными финансами, страховая организация, алгоритм, методы управления, страховой тариф.

С каждым днем страхование занимает все большее место среди отраслей экономики. Данный вид деятельности способствует появлению реальной рыночной экономики, не зависимой от неблагоприятных случайных воздействий, пагубных для существования субъектов экономики и общества. Страховые организации участвуют в управлении финансовыми потоками национальной экономики посредством страховых фондов. В функционировании страхового сектора участвуют различные финансовые институты, юридические и физические лица, органы государственной власти. В свою очередь, вышеперечисленные субъекты являются потенциальными объектами размещения инвестиционных вложений страховых организаций. Данные обстоятельства демонстрируют ключевую роль страхового сектора в финансовой системе государства.

Страхование - это отношения по защите интересов физических и юридических лиц Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков<sup>1</sup>.

В целях повышения конкурентоспособности российских страховых организаций на мировом рынке следует усилить необходимость исследования тенденций и закономерностей применения современных методов корпоративного управления финансами в страховой сфере, так как в конкурентной борьбе фундаментальной базой

долгосрочных преимуществ, которыми страховая компания может обладать, можно назвать эффективную финансовую стратегию развития, основанную на оптимальном сочетании используемых методов финансового менеджмента. Специфику и характеристики методов управления корпоративными финансами в современных страховых организациях России следует анализировать с учетом методов управления корпоративными финансами<sup>2</sup>, которые можно разделить на две большие группы - экономико-математические и административные.

Экономико-математические методы включают:

- нормативный метод;
- матричный метод;
- балансовый метод;
- контрольный метод.

Административные методы включают:

- прогнозирование;
- статистический метод;
- планирование;
- технический и технологический метод.

Одной из основных составляющих методов управления корпоративными финансами является система тарификации. Ведь именно за счет страховых взносов страхователя формируются финансовые ресурсы страховой организации. Страховой тариф является ценой за услуги, предоставляемые страховщиком клиенту в виде страховой защиты<sup>3</sup>.

В теории финансового менеджмента отмечается, что в тарифе должны быть реализованы существенные признаки категории страхования,

которые формируют отдельные этапы расчета страхового тарифа<sup>4</sup>:

1) определение калькуляционной (расчетной) единицы отдельного объекта, включенного в страховую совокупность, которая может иметь как натуральный, так и стоимостный характер. Расчетная единица может быть рассмотрена на различных иерархических уровнях: по стране в целом или на уровне региона. Региональная организация расчета требуется в том случае, если существуют территориальные особенности в назначении риска страховщика;

2) установление параметров расчетной единицы как случайной величины с помощью экономико-статистических методов. В результате определяется вероятный размер выплат страховщика в целом за определенный период времени, а затем как средняя величина определяется часть, которая приходится на каждую расчетную единицу, включенную в страховую совокупность. На этом этапе определяется рисковая часть нетто-ставки, которая должна отражать:

- характерную для каждого класса клиентов склонность к данному типу событий;
- среднестатистическую вероятность страхового события;
- при определении индивидуального размера взносов для конкретного страхователя даже при построении оригинального договора страховщик подразумевает всю совокупность страхователей, так как величина риска может быть определена только как средняя;

3) формирование совокупной нетто-ставки, которая рассчитывается на основе определения средней убыточности страховой суммы, при необходимости добавление рискованной надбавки;

4) исследование функции распределения расчетной единицы, расчета и включения в тариф рискованной надбавки;

5) определение достаточной премии, которая отражает себестоимость страховых операций по данному виду страхования и равна нетто-премии плюс необходимые издержки страховщика. Издержки страховщика – это расходы на ведение дела в объеме, достаточном для проведения страховых операций;

6) изучение необходимости добавления к достаточной премии различных надбавок, которые не являются необходимыми, но целесообразны именно для данного страховщика и именно при проведении данного вида страхования. Чаще всего такой надбавкой являются отчисления на предупредительные мероприятия, которые служат источником финансирования страховщиком мероприятий по укреплению финансовой устойчивости;

7) установление современной стоимости будущих выплат, или, иначе говоря, учет нормы доходности в долгосрочных видах страхования;

8) определение оптимального размера прибыли для конкретного вида страхового продукта, который закладывается в тарифную ставку, и таким образом формируется тариф-брутто;

9) обозначение границ ответственности поставителя страховщика, подписывающего договор со страхователем, в пределах которых тариф может корректироваться в зависимости от оценки подверженности страхователя риску наступления страхового события и заинтересованности страхователя в сделке.

Перечисленные этапы характерны для отдельного вида страхового продукта, и страховые организации стараются задействовать как можно больше специалистов, сведущих в области финансового менеджмента, в решении ключевых вопросов поэтапного формирования тарификации<sup>5</sup>.

На всех уровнях управления корпоративными финансами существует вероятность принятия неэффективных управленческих решений, поэтому целесообразно предложить применение общего алгоритма управления корпоративными финансами в страховой организации, направленного на расширение рыночных позиций организации, снижения рисков, оценку деятельности на разных этапах функционирования алгоритма, что обеспечивает непрерывный мониторинг внешней и внутренней среды организации, оперативно выявляет негативные ситуации и проводит корректировку этапов управления с учетом выявленных нарушений (см. рисунок).

**Определение миссии и целей** состоит из трех подпроцессов:

- миссия фирмы, которая выражает смысл существования фирмы, ее предназначение, тем самым доводит до общества цели и направления своего развития и позволяет людям, работающим в этой организации, придать определенную осмысленность и значение их текущим действиям с перспективной точки зрения;

- долгосрочные цели;
- краткосрочные цели.

**Прогнозирование развития страховой компании** – построение пооперационной модели бизнеса. При правильно выстроенной модели можно проследить, какие операции влияют на то или иное направление деятельности, какова их стоимость, и спрогнозировать их изменения для достижения поставленной цели.

**Анализ финансовой деятельности страховой организации** осуществляется в целях получения информации для управления, оценки устойчи-



**Рис.** Алгоритм управления корпоративными финансами страховой организации

ности развития и определения направлений дальнейшего эффективного функционирования организации. Включает два основных этапа: 1) финансовый анализ с использованием информации бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах; 2) факторный анализ, где детализируются расчеты по отдельным сегментам бизнеса с привлечением внутренней отчетности организации.

**Методы управления корпоративными финансами** - это особые инструменты организации предпринимательской деятельности, регламентируемые нормативными правовыми документами.

**Стратегия развития** - это совокупность главных целей, основных путей и средств их достижения, объединенных стратегическим планом. Разработка финансовой стратегии - это часть общей стратегии развития, которая должна согласовываться с ее целями и направлениями. Формирование и реализация финансовой стратегии как основы финансового планирования предприятия базируется на использовании инструментов финансового управления (финансовый анализ, бюджетирование, ценообразование, финансовый контроль и пр.) и рынка финансовых услуг. Реализацию стратегии развития обес-

печивают методы финансового планирования и управления предприятием.

Цель **краткосрочного финансового планирования** заключается в обеспечении необходимыми финансовыми ресурсами производственной и финансовой деятельности предприятия. Краткосрочное планирование связано с предотвращением ошибочных действий в области финансов, а также с уменьшением числа неиспользованных возможностей предприятия путем анализа. Это возможно благодаря воплощению выработанных стратегических целей в конкретные финансовые показатели. Краткосрочное финансовое планирование позволяет определить жизнеспособность проекта в условиях конкуренции.

**Прогнозирование вероятности рисков** сопровождается прогнозными расчетами вероятности их наступления и возможными потерями для предприятия. При оценке и прогнозировании рисков для предприятий учитывается специфика экономических процессов предприятий, а также высокий уровень зависимости результатов деятельности от внешних условий.

Этап **оценки эффективности страхового продукта и корректировки стратегии** заключается в обеспечении единства решения и исполнения,

предотвращении возможных ошибок и недоработок, своевременном выявлении отклонений от заданного направления, в эффективном достижении поставленных задач в установленные сроки путем выявления внутренних резервов, позволяющих улучшить действующую систему принятия решений и поиск путей повышения эффективности управления предприятием в целом.

Используя предложенный алгоритм в финансовом менеджменте страховых организаций, можно достигнуть поставленных целей функционирования, увеличить долю страховой организации на рынке страхования посредством разработки и продвижения наиболее перспективных и востребованных страховых продуктов. При этом развитие страховой организации должно происходить как экстенсивным, так и интенсивным путем, т.е. не только за счет расширения своего присутствия на отечественном рынке страховых услуг, но и за счет повышения эффек-

тивности и общей рентабельности деятельности страховых организаций.

<sup>1</sup> Об организации страхового дела в Российской Федерации : закон РФ от 27 нояб. 1992 г. □ 4015-1 : [с изм. и доп. от 8 марта 2015 г.].

<sup>2</sup> Управление корпоративными финансами - это способ контроля, мониторинга и управления финансовыми средствами на предприятиях.

<sup>3</sup> Грищенко Н.Б. Основы страховой деятельности : учеб. пособие. Москва, 2006.

<sup>4</sup> См.: Ефимов С.Л. Организация управления страховой компанией: теория, практика, зарубежный опыт. Москва, 1995; Ермасов С.В. Страхование : учеб. для бакалавров. Москва, 2012; Каспина Т.И., Логвинова И.Л. Особенности бухгалтерского учета в коммерческих страховых организациях. Москва, 2007.

<sup>5</sup> Никулина Н.Н. Решение задач страхового менеджмента на основе материалов контроля и аудита // Страховые организации: бухгалтерский учет и налогообложение. 2010. Сентябрь-октябрь (□ 5).

*Поступила в редакцию 06.03.2015 г.*