

КОМПЛЕКСНАЯ МЕТОДИКА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Верезубова Т. А. (Белорусский государственный экономический университет, г. Минск)

Несовершенство теоретико-методологических подходов к реализации финансовой стратегии страховых организаций в современных условиях развития национальной экономики обусловило необходимость разработки теории финансовой стратегии страховых организаций и обоснования комплексной модели ее формирования и реализации. Теория даст представление о существенных особенностях движения финансовых ресурсов в данной области [1]. Ключевые положения и результаты исследования направлены на решение важной научной и прикладной проблем, содействующих повышению эффективности стратегического управления финансами в сфере страхования.

Разработанная автором и апробированная в деятельности трех разных (по масштабу, формам собственности и проводимым видам страхования) страховых организаций комплексная методика формирования финансовой стратегии страховых организаций на среднесрочную перспективу включает [2]:

1. Определение приоритетов развития страховых организаций, обеспечивающих гармонизацию общегосударственных, корпоративных и индивидуальных интересов (параметров, характеризующих темпы роста ВВП, численность населения, его доходы, полезность страховых услуг и максимально допустимый уровень риска).

2. Использование усовершенствованной методики оценки максимально допустимого уровня финансового риска, исчисленного методом *Value-at-Risk* (*VaR*). Метод адаптирован к особенностям деятельности страховых организаций и их финансовых потоков. Вместо разрозненной оценки каждого вида риска метод *VaR* предоставляет возможность определения его агрегированной величины в намечаемой перспективе. С его помощью оценивается максимальный уровень убытка, который может получить страховая организация с заданной вероятностью (например, 95 %). Новизна предложенной методики заключается в адаптации общей формулы *VaR* к специфике финансовых потоков страховщиков, что предоставляет предвидеть предельный уровень риска в намеченной перспективе для принятия мер защиты от него и тем самым обеспечения непрерывной деятельности страховых организаций.

3. Эксплуатацию разработанной методики прогнозирования общего объема и динамики входных финансовых потоков по годам функционирования финансовой стратегии в разрезе основных источников денежных поступлений (страховых взносов, доходов от инвестиций и прочих). Для прогнозирования величины страховых взносов выделяются доминирующие (с учетом их доли в общем объеме) виды услуг

по обязательному и добровольному страхованию и определяются основные внешние факторы, влияющие на их величину. Посредством корреляционно-регрессионного анализа устанавливаются функциональные зависимости между ними. Для обоснования прогноза объема страховых взносов от остальных видов страховых услуг сложившиеся фактические темпы их роста за предыдущий пятилетний период экстраполируются на будущие пять лет с учетом соответствующих показателей, предусмотренных Республиканской программой развития страховой деятельности на 2011–2015 гг.

Уровень доходов от инвестиций зависит от прогнозируемого увеличения объема временно свободных средств страховых резервов с учетом предполагаемой активизации инвестиционной деятельности страховщиков в перспективе. Прогнозы поступлений прочих видов финансовых ресурсов (по перестрахованию, регрессным требованиям, ассистансу, курсовым разницам и др.) базируются на исчислении коэффициента, отражающего сложившиеся соотношения между объемом прочих поступлений и общей суммой мобилизованных страховых взносов в анализируемом периоде.

4. Использование разработанной методики прогнозирования объема выходных финансовых потоков, определяющей направления использования финансовых ресурсов на обеспечение всех необходимых расходов страховщиков на намечаемый период их развития (для ведения страхового дела, осуществления страховых выплат, отчислений в страховые и другие резервы).

Для прогнозирования величины финансовых ресурсов на ведение страхового дела (далее – РВД) применяются два метода: нормативный и метод корреляционно-регрессионного анализа. Прогнозируемый объем страховых выплат и отчислений в страховые резервы определяется методом *VaR*, обеспечивающим необходимую величину погашения страховых обязательств на перспективу исходя из экономически обоснованного максимально возможного размера убытка с заданной вероятностью 95 %. Прогнозы размера отчислений финансовых ресурсов в гарантийные фонды и фонд предупредительных мероприятий, а также прочих расходов определяются путем установления корреляционной зависимости их размеров от страховых взносов и временного фактора с учетом выбора наилучшего коэффициента детерминации.

Новизна разработанной комплексной методики формирования финансовой стратегии страховых организаций состоит в обосновании всех конкретных направлений финансовых ресурсов, обеспечивающих выполнение стратегических задач страховщиков.

Литература

1. *Верезубова, Т. А.* Финансовая стратегия страховых организаций в условиях развития национальной экономики / Т. А. Верезубова. – Минск : БГЭУ, 2015. – 185 с.
2. *Верезубова, Т. А.* Теория финансовой стратегии страховых организаций / Т. А. Верезубова // Весн. Беларус. дзярж. ун-та. Сер. 3, Гіст. экан. права. – 2015. – № 2. – С. 73–80.