

КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ДЛЯ РЫНКА УСЛУГ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

*С.Ю. ЛОБАНОВ, кандидат экономических наук, президент
ООО «Страховая компания «Арсеналь»
e-mail: sergey@lobanov.ru*

Аннотация

Финансовая безопасность для рынка услуг страховых компаний определяется системой критериев и показателей, которые устанавливают уровень достигнутого финансового состояния и надежности. В настоящий момент вопросы определения указанных критериев и показателей не в полной мере рассматриваются в научной литературе. В статье предложена авторская методика оценки локальных и интегрального показателей обеспечения финансовой безопасности страховых компаний.

Ключевые слова: рынок услуг, страховые компании, финансовая безопасность, критерии и показатели.

Финансовая безопасность для рынка услуг страховых компаний определяется системой качественных и количественных критериев, которые устанавливают и уровень достигнутого финансового состояния, и категории надежности, мобильности для капитала страховых компаний. Для роста уровня финансовой безопасности страховая компания должна целенаправленно обеспечивать максимизацию финансовой гибкости и устойчивости по ключевым функциональным составляющим ее ресурсного потенциала. Следует отметить, что финансовая безопасность для рынка услуг страховых компаний выступает элементом, важной частью процессов обеспечения экономической безопасности. В данном случае важно понимать, что исключительно финансовая составляющая должна рассматриваться как первостепенная, так как она ресурсно обеспечивает большинство сфер деятельности страховых компаний. При этом финансовая составляющая в рамках системы интегри-

рованной экономической безопасности для рынка услуг страховых компаний находится в постоянном взаимодействии с кадровой, производственной, торговой, снабженческой, сбытовой, информационной, социальной, организационно-правовой, экологической, технологической и прочими составляющими. Все указанные составляющие будут характеризоваться набором форм, определенным содержанием, критериями и показателями, которые в настоящий момент не в полной мере рассматриваются в литературе [2, 3]. Этому вопросу посвящается предлагаемая статья.

Для роста уровня финансовой безопасности страхования компания применяет систему ресурсных потоков внутреннего и внешнего характера. Кроме этого, при достижении оптимального состояния процессов экономической безопасности страховой компании важно выстроить систему по управлению ресурсами компании. Нами под процессами управления ресурсами на рынке услуг страховых компаний предлагается понимать комплекс мер, которые направлены на формирование, последующее распределение, эффективное применение факторов страхового бизнеса. Именно указанные факторы и должны применяться собственниками страхового бизнеса, управляющими страховых компаний при выполнении ключевых стратегических целей, задач деятельности. В число элементов факторов страхового бизнеса предлагаем включить: капитал страховой компании, уровень информационных технологий, привлеченные человеческие ресурсы страховой компанией, уровень потенциала страховой деятельности, сформированные организационно-правовые ресурсы.

Капитал страховой компании. Капитал следует считать корпусом деятельности страхо-

вой компании, поскольку капитал определяет появление, а также применение прочих видов ресурсов страховой деятельности. Для реализации функций страховая компания одновременно оперирует с привлеченным, заемным, собственным сформированным капиталом. Здесь критерием обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний является наибольшая величина удельного веса акционерного капитала, так как рост удельного веса привлеченного и заемного капитала может привести к понижению уровня финансовой устойчивости страховой компании.

Уровень информационных технологий. В современных условиях применение передовых информационных и компьютерных технологий выступает важным фактором создания конкурентных преимуществ для страховой компании. При этом простое владение информацией в отношении состояния внутренней и внешней среды страховой деятельности способно понизить уровень неопределенности, а также расширить сферы влияния, может позволить оперативно внести корректировки в страховую деятельность, улучшить методы по организации, управлению страховым бизнесом.

Человеческие ресурсы, привлеченные страховой компанией. Персонал страховой компании выступает ключевым звеном и проводником между вопросами финансов, страховой деятельности, обеспечения финансовой безопасности, применения IT-технологий и пр. Исключительно фактор привлеченного человеческого ресурса для страховой компании позволяет ей связывать в единое целое большинство звеньев и цепочек страховых процессов, обеспечивать достижение целей страхового бизнеса.

Уровень потенциала страховой деятельности. Потенциал ведения страховой деятельности служит базисом для получения конкурентоспособного, качественного, востребованного страхового продукта, услуги. Достаточно высокий уровень потенциала страховой деятельности позволяет предоставлять целевым аудиториям страховые продукты, услуги, имеющие соответствующее качество и продавать их по обоснованной оптимальной цене.

Сформированные организационно-правовые ресурсы. Указанный элемент включает

систему имущественных, интеллектуальных, прочих прав. Следует отметить, что ресурсы права позволяют оптимизировать текущие финансовые затраты, которые связаны с исследованиями, разработками и новыми технологиями ведения страховой деятельности, а также рассматриваются как дополнительный источник прибыли для страховой компании.

Поэтому к ключевым критериям обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний следует отнести систему характеристик, а именно: уровень рыночной капитализации страхового бизнеса (уровень стоимости), уровень средневзвешенной стоимости применительно к акционерному капиталу, уровень средневзвешенной стоимости применительно к акционерному капиталу и возможному повышению уровня стоимости страхового бизнеса, опережающие (положительные) темпы увеличения чистой прибыли страховой компании, сопоставление, последующая детализация уровней внутренней и рыночной капитализации страхового бизнеса, сопоставление уровня рыночной капитализации страховой компании с индикаторами, индексами фондового рынка.

В основу критериев обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний должны быть положены показатели, коэффициенты, которые устанавливают уровень оптимальности, эффективности ресурсных потоков, а также способность страховой компании своевременно выполнять обязательства (уровень платежеспособности), уровень рентабельности деятельности страховой компании в целом, уровень доходности капитала страховой компании. Необходимо учесть нормативно-правовые, производственно-технологические, инфраструктурные, социально-психологические факторы обеспечения финансовой безопасности. Также важнейшим фактором обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний следует считать уровень обеспеченности страховой компании ресурсами, возможности применения данных ресурсов и для текущей страховой деятельности, и для долгосрочного развития страховой компании в долгосрочной перспективе. Современные страховые компании должны синхронизировать свои ресурсные поступления, а также процессы выполнения своих обязательств перед партнерами. Все это позволит установить резервы для

обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний, разработать адекватную стратегию, оптимизировать построение ресурсных потоков страховой компании.

Перед формулировкой интегрального критерия обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний важно указать на внешние негативные факторы, которые могут снижать уровень текущей и перспективной финансовой безопасности страховых компаний: передача обязательств страховых компаний третьим независимым лицам, возникновение нежелательных новых соучредителей для страховых компаний, массовая продажа ценных бумаг страховых компаний, наличие высокого необоснованного уровня заемных средств (что сильно повышает уровень зависимости от внешних партнеров), высокий уровень обязательств применительно к страховой компании, отсутствие, недостаточное развитие инфраструктуры ведения страховой деятельности, высокий уровень недоверия потенциальных потребителей страховых продуктов и услуг, отсутствие необходимой правовой защиты страховых компаний, неопределенность рынка услуг страховых компаний, высокий уровень экономической нестабильности, нарастающие внешние санкции в отношении страховых компаний.

Страховая компания сама может в негативном аспекте предопределять (понижать) уровень финансовой безопасности: ошибки, просчеты менеджмента, нарушение в оптимальности структуры баланса страховой компании, необоснованный уровень завышения кредиторской, дебиторской задолженности страховой компании, ориентация на низкодходные, высокорисковые страховые продукты и услуги, несогласованность кадровой политики и политики обеспечения финансовой безопасности.

Все сказанное позволяет нам зафиксировать понимание интегрального критерия обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний, а именно: максимизация повышения результатов экономической деятельности объектов финансовой безопасности за счет выбора оптимального пакета страховых услуг, минимизирующих угрозы со стороны субъектов негативных воз-

действий на финансовую безопасность при рациональных затратах на услуги.

В научной литературе и практике приняты следующие принципы построения системы показателей, на основе которых определяется финансовая безопасность на макро-, мезо-, микро-, наноуровнях управления:

- преемственности (важность обеспечения последовательности при реализации основных политик экономического субъекта, при управлении долговыми обязательствами экономического субъекта, при обеспечении предсказуемости деятельности экономического субъекта);

- последовательности (создание системы показателей происходит поэтапно в аспекте понимания приоритетности существующих потенциальных субъективных и объективных предпосылок обеспечения финансовой безопасности экономического субъекта);

- необходимости осуществления интеграции в различные международные системы по обеспечению финансовой безопасности (применительно к широкому международному контексту финансовая безопасность на рынке услуг страховых компаний – это и национальные приоритеты, и составляющая финансовой глобальной безопасности страхового рынка и национальной экономики);

- верховенства мирных (договорных) средств при разрешении внутренних, интернациональных конфликтов, имеющих финансовый характер для экономических субъектов;

- совместимости (важно обеспечить достижение сбалансированного соотношения, а также совмещенности систем показателей экономической, финансовой и производственной (технологической) безопасности экономического субъекта);

- неделимости, а также недоступности для индивидуальных покупателей тех ресурсов, которые затрачиваются на обеспечение требуемого уровня финансовой безопасности управления, невозможности полного или частичного исключения из состава пользователей ресурсами финансовой безопасности тех экономических субъектов, кто не является плательщиком за данные ресурсы;

- альтернативности (важность постоянного установления и обоснования различных вариантов по выходу из кризисного состояния, а также достижения результирующего жела-

емого показателя финансовой безопасности для экономического субъекта);

– надежности и стабильности показателей оценки;

– учета приемлемого риска для экономического субъекта;

– эффективности использования показателей (рациональное сочетание большинства компонентов и составляющих финансовой безопасности управления).

Состояние процессов по обеспечению финансовой безопасности управления в современной научной литературе и в практике оценивается на основе системы показателей: комплекс финансовых коэффициентов; комплекс показателей, характеризующих состояние кредиторской и дебиторской задолженности экономических субъектов; темпы прироста прибылей, реализации продукции, услуг, активов экономическими субъектами; система показателей, характеризующих стоимость активов экономического субъекта [1, с. 233].

Ключевым критерием при оценке уровня финансовой безопасности управления следует считать систему показателей стоимости активов экономического субъекта, куда можно отнести: уровень инвестиционной стоимости собственного капитала экономического субъекта; уровень рыночной капитализации экономического субъекта; уровень темпов роста теоретической стоимости активов экономического субъекта, роста теоретической стоимости его рыночной капитализации при прочих равных условиях функционирования; разницу при сравнении теоретической стоимости, а также уровня рыночной капитализации экономического субъекта; разницу в сравнении темпов прироста уровня рыночной капитализации экономического субъекта и соответствующих фондовых индексов [4].

Прирост перечисленных показателей уровня стоимости активов экономического субъекта будет указывать на увеличение потенциала финансовой безопасности управления. Кроме этого, важно сравнить показатели теоретической стоимости сформированного собственного капитала экономического субъекта и уровня его рыночной капитализации. Существенная разница в величинах указанных показателей будет свидетельствовать о переоцененности или недооцененности условий и возможностей обеспечения финансовой

безопасности управления для рынка услуг страховых компаний. При переоцененности условий и возможностей обеспечения финансовой безопасности управления могут скрываться и не до конца пониматься финансовые трудности в деятельности страховых компаний, что можно считать угрозой для будущих параметров финансовой безопасности и что часто приводит к банкротству экономического субъекта.

В случае же недооцененности условий и возможностей обеспечения финансовой безопасности управления возникают ситуации, когда экономические субъекты становятся привлекательными объектами для поглощения, также возможны ситуации, когда страховые компании подвергаются финансовой атаке со стороны субъектов негативного воздействия на финансовую безопасность в силу неэффективной работы менеджеров. Фактически страховые компании оказываются не обеспеченными достаточными финансовыми ресурсами или компании привлекают указанные ресурсы на невыгодных, нерациональных условиях для ведения эффективной страховой деятельности. Поэтому построение системы показателей оценки уровня обеспечения финансовой безопасности следует считать стратегической целью менеджмента страховой компании для достижения высоких показателей эффективности управления на макро-, мезо-, микро- и наноуровнях.

Также построение системы показателей оценки уровня финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний связано с решением комплекса задач для следующих областей ведения страховой деятельности: выявление условий и возможностей управления стоимостью капитала страховой компании; критическое осмысление причин и последствий принятых решений по вопросам формирования, оптимизации ресурсов страховой деятельности; выявление условий и возможностей оптимизации технологий по управлению текущими ресурсными потоками страховых компаний.

Критерием при принятии решений в рамках обеспечения финансовой безопасности управления во все большей степени становится устойчивый рост уровня стоимости капитала страховой компании, но не рост акций страховой компании в ходе торгов фондового рынка. Применительно к современным

аспектам обеспечения финансовой безопасности на макро-, мезо-, микро- и наноуровнях управления страховыми компаниями изменение показателей стоимости акций во многом зависит от ряда макроэкономических факторов национальной экономики, а для условий глобализации экономики — от макроэкономических факторов мировой экономики. Но важность построения системы показателей оценки уровня финансовой безопасности от данного факта только возрастает.

Наконец, в современной научной литературе и в практике построения системы показателей оценки уровня финансовой безопасности особое внимание стало уделяться не только финансовым и производственным показателям деятельности страховой компании, не только качеству и составу инвестиционного портфеля, портфеля страховых услуг, но и процессам донесения полученной информации до партнеров страховой компании. В крупных страховых компаниях важно создать специальную аналитическую группу, которая будет решать комплекс задач:

- осуществлять оценку курса акций страховой компании применительно к региональным, национальному и мировому фондовому рынку; здесь особое внимание необходимо уделить динамике стоимости акций компании, акций большинства конкурентов, оценке фондовых индексов, корреляции всех перечисленных показателей между собой;

- поддерживать связь с крупными партнерами страховой компании, информировать их по результатам страховой деятельности, по результатам разработки и реализации инвестиционных проектов, проектов создания и продвижения новых страховых продуктов и услуг;

- управлять потоками информации о страховой компании для реализации целей корректировки отношения к компании как к потенциальному покупателю ресурсов, в том числе и финансовых ресурсов;

- проводить оценку параметров внутренней стоимости для капитала страховой компании, включая и установление отклонений этой стоимости от рыночной величины, от уровня балансовой стоимости страховой компании;

- анализировать действия конкурентов, крупных кредиторов и дебиторов для реализации целей по предупреждению недружественных поглощений, намеренного бан-

кротства страховой компании, включая и реализацию целей по предотвращению нанесения крупных финансовых ущербов страховой компании;

- осуществлять разработку специальных мер, которые будут направлены на недопущение недружественных поглощений, банкротство, нанесение крупных финансовых ущербов страховой компании.

С учетом указанного нами предлагаются следующие показатели оценки обеспечения финансовой безопасности.

На макро- и мезоуровне управления это уровень дефицита бюджета; стабильность цен; стабильность финансовых потоков, их «прозрачность»; величина несанкционированной утечки финансового капитала за рубеж; стабильность расчетных отношений, уровень неплатежей; устойчивость банковской системы и национальной валюты; степень защищенности интересов вкладчиков; величина золотовалютного запаса страны; состояние и уровень развития финансового рынка и рынка ценных бумаг; величина внешнего и внутреннего долга страны; дефицит платежного баланса; активность инвестиционной деятельности.

На микро- и наноуровне управления это коэффициент текущей ликвидности, коэффициент автономии, плечо финансового рычага, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, уровень инвестирования амортизации, темп роста прибыли, темп роста выручки, темп роста активов, оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, достаточность денежных средств на счетах, средневзвешенная стоимость капитала (WACC), экономическая добавленная стоимость (EVA).

Все представленные показатели в основном имеют финансово-экономическую основу. В то же время отождествление традиционных финансово-экономических показателей с показателями финансовой безопасности не верно, поэтому необходимо разработать показатели финансовой безопасности, основанные, в частности, и на других видах показателей. В связи с этим нами был проведен комплекс качественных и количественных исследований для последующей структуризации системы показателей обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых

компаний. На первоначальном этапе проводились фокус-группы и глубинные интервью со специалистами в области обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний. Затем с учетом полученных предварительных вариантов системы показателей обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний были проведены количественные исследования для отбора наиболее важных и предпочтительных показателей.

На основе данных исследований в результате изучения мнений экспертов рынка страховых услуг, которые руководствовались приведенным выше критерием, предварительно на этапе разработки концепции был определен перечень из 25 основных локальных показателей обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний, которые подразделены на пять блоков: нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические показатели. Все показатели основываются на фундаментальном положении обеспечения финансовой безопасности: чем выше качество функционирования социально-экономической системы, тем сильнее она противостоит угрозам безопасности вообще, в частности финансовой безопасности, и тем выше показатели ее финансовой безопасности.

Нормативно-правовые показатели: удельный вес нормативно-правовых актов, способствующих развитию рынка страховых услуг в общем числе профильных нормативно-правовых актов; удельный вес нормативно-правовых актов, способствующих повышению качества страховых услуг в общем числе профильных нормативно-правовых актов, регулирующих рынок страховых услуг; удельный вес нормативно-правовых актов, способствующих развитию инфраструктуры рынка страховых услуг в общем числе профильных нормативно-правовых актов; удельный вес международных нормативно-правовых актов, способствующих деятельности зарубежных страховых компаний на рынке страховых услуг в общем числе профильных нормативно-правовых актов, ратифицированных на территории России; средний удельный вес иностранного капитала в капитале страховых компаний на рынке страховых услуг.

Финансово-экономические показатели: удельный вес страховых компаний, имеющих позитивный коэффициент собственного капитала; удельный вес страховых компаний имеющих позитивный коэффициент заемного капитала; удельный вес страховых компаний, имеющих позитивный уровень страховых резервов; удельный вес страховых компаний, имеющих позитивное соотношение собственного капитала и обязательств; удельный вес страховых компаний, имеющих позитивный уровень перманентного капитала.

Производственно-технологические показатели: средний уровень качества выполнения страховыми компаниями функций по обслуживанию клиентов на рынке страховых услуг; средний уровень своевременности выполнения страховыми компаниями функций по обслуживанию клиентов на рынке страховых услуг; средний уровень способности страховых компаний выявлять случаи мошенничества клиентов и деловых партнеров на рынке страховых услуг; средний уровень компьютеризации процессов оказания страховых услуг; средний уровень конкурентоспособности страховых компаний на рынке страховых услуг.

Инфраструктурные показатели: средний уровень качества оказываемых образовательных услуг работникам страховых компаний; средний уровень качества оказываемых консалтинговых и аудиторских услуг страховым компаниям (исключая маркетинг, рекламу, public relations, government relations); средний уровень качества оказываемых маркетинговых услуг страховым компаниям (включая маркетинг, рекламу, public relations, government relations); средний уровень качества информационного обеспечения деятельности страховых компаний; средний уровень качества материально-технического обеспечения деятельности страховых компаний.

Социально-психологические показатели: средний удельный вес клиентов, имеющих позитивное мнение об имидже страховой компании, занятых их обслуживанием; средний удельный вес клиентов, имеющих позитивное мнение о культуре обслуживания работниками страховой компании; средний уровень справедливости стоимости услуг страховых компаний, по мнению ее клиентов; средний уровень удовлетворенности работников страховых компаний характером (напря-

женность, монотонность и т.д.) и условиями (эргономика) своего труда; средний уровень социально-психологического климата в трудовом коллективе страховых компаний.

Для оценки показателей на примере конкретного рынка страховых услуг необходимо определить пороговые значения показателей и локализации угроз финансовой безопасности рынка страховых услуг в виде трех множеств:

M_i^+ – множество позитивных значений i -го показателя;

M_i^0 – множество значений i -го показателя, при которых высока вероятность возникновения угрозы потери финансовой безопасности;

M_i^- – множество негативных или недопустимых значений i -го показателя, при которых имеет место потеря финансовой безопасности рынка страховых услуг.

$$M_i = M_i^+ \cup M_i^0 \cup M_i^-;$$

M_i – множество всех значений i -го показателя за некоторый отчетный период.

Пороговые (нижнее и верхнее) значения показателей определяются соответственно нижним и верхним пределом пересекающихся интервалов M_i^+ , M_i^0 , M_i^- .

Обозначим через F_i – фактическое значение i -го локального показателя, а через F – интегральный показатель финансовой безопасности рынка услуг страховой компании. $F = [-1; 1]$. Значение F определяется на основе следующих условий.

1. Если все $F_i \in M_i^+$, то F равно 1, иными словами имеет место стабильное функционирование рынка страховых услуг, в условиях которого финансовая безопасность позитивная и наивысшая по значению.

2. Если ни один из показателей $F_i \notin M_i^-$, а хотя бы один из $F_i \in M_i^0$ то F равен разности 1 и отношения числа показателей $F_i \in M_i^0$ к общему числу показателей F_i . Иными словами, имеет место нестабильное функционирование рынка страховых услуг, в условиях которого финансовая безопасность имеет степень угрозы $F = [0; 1)$. Если все показатели $F_i \in M_i^0$, то имеет место максимально нестабильное функционирование рынка страховых услуг, в условиях которого финансовая безопасность $F = 0$.

3. Если хотя бы один из $F_i \in M_i^-$, то F равен (-1) , помноженное на отношение числа показателей $F_i \in M_i^-$ к общему числу показателей F_i . Иными словами, имеет место потеря рынком страховых услуг своей финансовой безопасности со степенью равной $F = [-1; 0)$. Если все показатели $F_i \in M_i^-$, то имеет место полная потеря рынком страховых услуг финансовой безопасности, $F = -1$.

В заключение отметим, что нами обоснован выбор интегрального критерия обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний: максимизация повышения результатов экономической деятельности объектов финансовой безопасности за счет выбора оптимального пакета страховых услуг, минимизирующих угрозы со стороны субъектов негативных воздействий при рациональных затратах на услуги. На основе экспертного опроса определены локальные нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические показатели, а также их значения, при которых имеет место потеря финансовой безопасности, низкая и высокая вероятность возникновения угрозы потери финансовой безопасности рынка страховых услуг. Предложен методический подход к оценке локальных и интегральных показателей обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний.

Библиографический список

1. Гурьянова Л.С., Непомнящий В.В. Концептуальные подходы к моделированию финансовой безопасности государства // Проблемы экономики (Харьков). 2012. № 4.
2. Забавин Д.В. Формирование механизма обеспечения финансовой безопасности в сфере страхования (на примере автострахования): автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 2009.
3. Лялин С.В. Обеспечение экономической безопасности в системе страхования: автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 2014.
4. Петросян О.Ш. Финансовая безопасность российского государства в контексте национальной безопасности // Государственная власть и местное самоуправление. 2011. № 2.