

*На правах рукописи*



**ЛОБАНОВ СЕРГЕЙ ЮРЬЕВИЧ**

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ  
БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВОГО  
РЫНКА**

Специальность: 08.00.05 – Экономика и управление народным  
хозяйством (экономическая безопасность)

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени  
доктора экономических наук

Нижний Новгород – 2022

Работа выполнена в ФГБОУ ВО «Нижегородский государственный  
технический университет им. Р.Е. Алексеева»

**Научный консультант:** **Лапаев Дмитрий Николаевич**  
доктор экономических наук, профессор

**Официальные оппоненты:** **Банк Сергей Валерьевич**  
доктор экономических наук, профессор,  
заведующий кафедрой финансового учета  
и контроля ФГБОУ ВО «МИРЭА – Российский  
технологический университет»

**Караваяева Ирина Владимировна**  
доктор экономических наук, профессор,  
руководитель сектора экономической безопасности  
ФГБУН «Институт экономики РАН»

**Старовойтов Владимир Гаврилович**  
доктор экономических наук, директор Центра мониторинга  
и оценки экономической безопасности ФГБОУ ВО  
«Финансовый университет при Правительстве РФ»

**Ведущая организация:** ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный  
экономический университет»

Защита диссертации состоится «29» апреля 2022 года в 11:30 часов на заседании объединенного диссертационного совета Д 999.239.03, созданного на базе ФГБОУ ВО «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых», ФГБОУ ВО «Нижегородский государственный технический университет им. Р.Е. Алексеева», ФГБОУ ВО «Волжский государственный университет водного транспорта» в ауд. 281 по адресу: 603950, г. Нижний Новгород, ул. Нестерова, д. 5.

С диссертацией можно ознакомиться в научно-технической библиотеке ФГБОУ ВО «Волжский государственный университет водного транспорта», а также на сайте ФГБОУ ВО «Нижегородский государственный технический университет им. Р.Е. Алексеева» <https://www.nntu.ru/structure/view/podrazdeleniya/fpsvk/obyavleniya-ozashhitah>, на сайте ФГБОУ ВО «Волжский государственный университет водного транспорта» <http://www.vsuwt.ru/nauka/zashchita-dissertatsiy/obyavleniya/>, на сайте ФГБОУ ВО «Владимирский государственный университет им. Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых» <http://diss.vlsu.ru/index.php?id=12>.

Автореферат разослан «    » февраля 2022 года.

Ученый секретарь диссертационного  
совета, к.э.н., доцент



О.В. Почекаева

## I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Построение эффективных методов и механизмов устранения угроз экономической безопасности на основе их классификации и выявления является одной из ключевых задач государства, решение которой обеспечивает конкурентные преимущества всем отечественным компаниям. При этом обеспечение финансовой безопасности страхового рынка, как важнейшей составляющей экономической безопасности страны, является одной из наиболее приоритетных задач, позволяющей сохранять разумный баланс между темпами промышленного производства и его инфраструктурного сопровождения, мультипликативно усиливающего прирост добавленной стоимости производимой продукции. В этих условиях возрастает роль Центрального банка России, призванного регулировать от лица государства и обеспечивать экономическую безопасность финансовых рынков с учетом интересов государственных, коммерческих и общественных структур, вовлеченных в деятельность этих рынков.

Действующая Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года актуализирует внимание на дисбалансе финансовой системы и усиленном колебании конъюнктуры финансовых рынков. При этом одной из основных задач и направлений государственной политики в сфере обеспечения экономической безопасности обозначено развитие национальной финансовой системы и инфраструктуры финансовых рынков, что говорит о значимости угроз финансовой безопасности отмечается подверженность глобальным рискам и высокая уязвимость инфраструктуры отечественной финансовой системы. Страховой рынок в действующей Стратегии экономической безопасности обозначен недостаточно широко, хотя и вносит существенный вклад в стабилизацию финансовой системы, способствует снижению рисков финансовой безопасности, а также является приоритетным инструментом финансовой стабилизации и устранения современных вызовов и угроз в исследуемой сфере на этапе выявления рисков их формирования.

Проблема обеспечения финансовой безопасности и развития страхового рынка актуальна, но Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года не содержит вопросов обеспечения финансовой безопасности, что снижает эффективность регулирования страхового рынка в части повышения экономической устойчивости и снятия социальной напряженности в обществе за счет предоставления разумных имущественных гарантий и защиты личных интересов граждан.

Как научная проблема, процесс обеспечения финансовой безопасности страхового рынка недостаточно изучен, хотя отечественные ученые обращали на него внимание. Преимущества и недостатки обеспечения финансовой безопасности страхового рынка изучались в части актуализации отдельных элементов страхового рынка, построении экономико-математических моделей и совершенствовании методов государственного регулирования страхо-

вого рынка. При этом большинство значимых научных исследований проведены до разработки стратегий обеспечения экономической безопасности и развития страховой деятельности в Российской Федерации и требуют актуализации в условиях меняющейся среды с учетом санкционного воздействия.

В частности, требуют детального изучения теоретико-методологические основы регулирования и обеспечения финансовой безопасности страхового рынка с учетом проблем его производственной и инфраструктурной уязвимости; не исследованы закономерности функционирования и базовые функции институционального механизма обеспечения финансовой безопасности; не используется потенциал саморегулируемых организаций при защите страхового рынка и определении угроз со стороны субъектов негативных воздействий; не разработана модель воздействия на отраслевые сегменты страхового рынка, а также научная концепция и механизмы нормативно-правового, финансово-экономического, производственно-технологического, инфраструктурного и социально-психологического обеспечения финансовой безопасности; не разработан организационный механизм регулирования и требуют уточнения методы оценки эффективности обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и его отраслевых сегментов. Выявленные проблемы определяют актуальность и научную новизну исследования.

**Степень изученности темы.** В качестве теоретико-методологической базы обеспечения финансовой безопасности, как одной из важнейших составляющих национальной и экономической безопасности использованы труды отечественных экономистов: Л.И. Абалкина, С.А. Афонцева, В.М. Безденежных, С.Ю. Глазьева, А.Е. Городецкого, Р.С. Гринберга, Н.С. Зиядуллаева, С.В. Казанцева, И.В. Караваевой, Д.Н. Лапаева, С.А. Лочана, С.Н. Митякова, Д.С. Петросяна, В.К. Сенчагова, С.Н. Сильвестрова, В.Г. Старовойтова, А.С. Тулупова, А.В. Харламова, В.А. Цветкова, А.А. Цыганова и других, а также таких зарубежных ученых как: Д. Кауфман, М. Кахлер, Э. де Сото, Д. Тарулло и др.

Вопросы обеспечения финансовой безопасности рассматривались в научных исследованиях таких ученых как: О.К. Андрианова, С.А. Асалиева, Ю.А. Бабичева, С.В. Банк, И.А. Бланк, С.И. Богатырев, В.Ф. Гапоненко, Р.В. Дронов, Е.Н. Кондрат, А.А. Кондратенков, А.Б. Мельников, В.Ю. Паначев, М.С. Подкуйко, Л.А. Рычкалова, Ю.А. Соколов, А.А. Фелпост, Ю.А. Чиханчин, А.А. Хабибулина и др.

Проблемы обеспечения финансовой безопасности страховых компаний рассмотрены в работах, таких ученых и исследователей как: С.А. Авдашева, Н.М. Бобошко, В.С. Гайдамашко, Д.В. Забавин, Н.Ф. Кузовлева, А.В. Сокол, И.А. Сушкова, С.Н. Татаркин, С.С. Тугарин, М.Т. Шахбиев, Р.Т. Юлдашев и другие.

Вместе с тем, в настоящее время недостаточно исследованы теоретические, методологические и практические проблемы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, в частности в области транспортных перевозок. Недостаточная изученность и степень разработанности, с одной

стороны, и научно-практическая значимость – с другой, определили выбор темы диссертационной работы, позволили сформулировать цель, задачи и круг рассматриваемых в ней вопросов.

**Цель диссертационного исследования** заключается в теоретико-методологическом обосновании и разработке методического подхода и практических рекомендаций по обеспечению финансовой безопасности страхового рынка.

Для достижения цели были поставлены и решены следующие **задачи**:

- обосновать концептуальный подход к обеспечению экономической безопасности и предложить трактовку понятия финансовой безопасности;

- предложить методологический подход к обеспечению финансовой безопасности страхового рынка;

- разработать управленческий механизм обеспечения финансовой безопасности на основе многоаспектной классификации угроз со стороны субъектов негативных воздействий;

- предложить концепцию построения институционального механизма обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и выявить его базовые функции;

- обосновать выбор интегрального критерия обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, а также определить локальные показатели и методы их оценки;

- сформулировать рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности страхового рынка;

- обосновать организационный механизм обеспечения финансовой безопасности страхового рынка;

- предложить контуры стратегии и конкретизирующей ее среднесрочной программы обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок;

- сформулировать методические и практические рекомендации по формированию политики обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок.

**Область диссертационного исследования.** Основные положения и выводы работы соответствуют Паспорту номенклатуры специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (экономическая безопасность): п. 12.4. Разработка новых и адаптация существующих методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности; п. 12.7. Классификация угроз экономической безопасности по сферам экономики (производственная, социальная, финансовая, внешнеторговая, военно-промышленная и др.).

**Объектом исследования** является система обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, в частности рынка В2В страхования транспортных перевозок.

**Предметом исследования** является развитие концепции обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, а также методы и меха-

низмы мониторинга, оценки, регулирования и обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.

**Теоретическую и методологическую основу диссертации** составили фундаментальные и прикладные исследования отечественных и зарубежных ученых в области обеспечения экономической и финансовой безопасности страны, отраслевых, и, в частности, страховых рынков, а также страховых компаний; монографии, материалы международных, всероссийских и региональных научно-практических конференций, статьи в научных журналах и периодической печати, а также информация, размещенная в Интернет ресурсах по исследуемой проблеме. При решении теоретических и прикладных задач были использованы общенаучные методы исследования, научной абстракции, анализа и синтеза, графические и табличные приемы визуализации статистических и аналитических данных, методы обеспечения экономической и финансовой безопасности, государственного регулирования рынков, системного и сравнительного анализа, экспертных оценок, математической статистики. Совокупность используемой методологической базы позволила обеспечить достоверность и обоснованность выводов и практических решений.

**Информационно-эмпирическую базу исследования** составили нормативные правовые акты по вопросам обеспечения экономической безопасности России (указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года); официальные данные и материалы Министерства экономического развития РФ, Министерства финансов РФ, Центрального банка РФ; Федеральной службы государственной статистики, российских рейтинговых агентств; выводы и положения, опубликованные в научных изданиях России и других стран; данные глобальной информационной сети Интернет; аналитические отчеты экспертов в сфере обеспечения финансовой безопасности социально-экономических систем разного уровня, и в частности страхового рынка, а также результаты исследований и расчетов автора диссертации.

**Научная новизна диссертационной работы** заключается в теоретико-методологическом обосновании и разработке методического подхода и практических рекомендаций по обеспечению финансовой безопасности страхового рынка путем создания институционального механизма, способствующего выявлению и локализации угроз негативных воздействий на всех уровнях управления соответствующих организационных структур, а также повышению экономических результатов страховых компаний за счет мотивации объектов финансовой безопасности к выбору рациональных стратегий поведения на исследуемом рынке.

**В числе наиболее важных положений научной новизны, полученных лично автором и выносимых на защиту**, можно выделить следующее:

1. Обоснован концептуальный подход к анализу методологии обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов, характеризующий финансовую безопасность в качестве важнейшей составляющей обеспе-

чения данного процесса, которая определяется характером взаимодействия между объектами безопасности и субъектами ее обеспечения с учетом внешних и внутренних негативных воздействий. *Отличительной особенностью* подхода выступает авторская трактовка понятия финансовой безопасности и определение функций государства по ее обеспечению посредством создания условий для формирования институционального механизма, побуждающего объекты безопасности к разработке и реализации рациональных стратегий поведения на основе детерминированной взаимозависимости между снижением вероятности угроз и повышением экономических результатов хозяйственной деятельности. Концептуальный подход *позволил* разработать комплекс мероприятий по формированию и развитию институтов защиты интересов государственных, общественных, хозяйственных структур и населения от угроз негативных воздействий со стороны субъектов (юридических и физических лиц России и иностранных государств), *включающий* методы и инструменты нормативно-правового, технико-технологического, финансово-экономического и социально-психологического регулирования и инфраструктурного развития сервисных организаций, обеспечивающих купирование выявленных угроз.

2. Предложен методологический подход к обеспечению финансовой безопасности страхового рынка, *отличающийся* выявлением зависимости между гармонизацией регулирования и инфраструктурного развития сервисных организаций, обеспечивающих безопасное состояние хозяйствующих субъектов, функционирующих на рынке, а также определением направлений снижения вероятности угроз со стороны субъектов негативных воздействий на страховом рынке и повышения результатов хозяйственной деятельности объектов финансовой безопасности. Данный подход *включает* комплекс профильных механизмов, функциональной стратегии и методического инструментария и *позволяет* повысить согласованность и сбалансированность мероприятий по снижению угроз финансовой безопасности участников страхового рынка.

3. Разработан управленческий механизм обеспечения финансовой безопасности, включающий классификацию угроз со стороны субъектов негативных воздействий страхового рынка по отдельным их видам, субъекту и объекту воздействия, *отличающийся* системным многоаспектным обоснованием классификационных признаков применительно к анализу методического инструментария обеспечения экономической безопасности, *позволивший* систематизировать существующие методы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, а также предложить совокупность механизмов их реализации: нормативно-правовые механизмы способствуют надежности и институциональной обеспеченности процессов страхования; финансово-экономические – привлечению ресурсов, стимулированию участников страхового рынка и усилению их ответственности за результаты работы; производственно-технологические – выявлению и демпфированию потенциальных угроз; инфраструктурные – развитию сервисного обслуживания процессов

страхового сопровождения; социально-психологические – построению рациональных взаимоотношений со страхователем и внутри страховых компаний.

4. Предложена концепция построения институционального механизма обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и выявлены его базовые функции, которые *в отличие от традиционных* включают воспроизводство финансовых отношений, нормативно-правовое регулирование, структурную интеграцию, коммуникативную активность и информационное взаимодействие. Это *позволило* обосновать структуру данного механизма, центральным звеном которого является организационный механизм, объединяющий нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические элементы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и его отдельных сегментов.

5. Обоснован интегральный критерий обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, предназначенный для принятия управленческих решений *отличительной особенностью* которого выступает определение в качестве его основы максимизации результатов экономической деятельности объектов финансовой безопасности за счет выбора рационального страхового сопровождения, минимизирующего угрозы со стороны субъектов негативных воздействий. Данный критерий агрегирован на основе локальных нормативно-правовых, финансово-экономических, производственно-технологических, инфраструктурных и социально-психологических показателей. Наряду с этим определены методы оценки и пороговые значения показателей, при которых имеет место низкая и/или высокая вероятность угроз финансовой безопасности страхового рынка.

6. Сформулированы методические рекомендации по обеспечению финансовой безопасности страхового рынка, которые *в отличие от традиционных*, направлены на профилактику угроз обеспечению финансовой безопасности страхового рынка и *позволяют* улучшить значения локальных показателей в части: снижения нормативно-правовой нагрузки при сохранении качества страхования; мониторинга Центральным банком России финансово-экономического состояния исследуемого рынка и стабильности всех его участников; качества производственно-технологического обслуживания и уровня конкурентоспособности страхования; комплексного инфраструктурного сопровождения участников рынка за счет предоставления им доступных образовательных, консалтинговых, маркетинговых, информационных и сервисных услуг; поддержания социально-психологического климата в страховых компаниях.

7. Обоснован организационный механизм обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, включающий описание функциональных обязанностей структур и/или структурных подразделений различных иерархических уровней, которые, *в отличие от существующих*, целенаправленно создаются для мониторинга, оценки и снижения угроз страхового рынка при Федеральном центре финансовой безопасности Центрального

банка России и аналогичных центрах при профессиональных объединениях страховых компаний, а также внутри каждой страховой компании в отдельности, что *позволило* регламентировать порядок организации и планирования работ и взаимодействия указанных структур (подразделений) для обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.

8. Разработаны контуры стратегии обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, *отличительной особенностью которой* выступает определение приоритетных направлений и механизмов долгосрочного и среднесрочного нормативно-правового, финансово-экономического, производственно-технологического, инфраструктурного и социально-психологического обеспечения финансовой безопасности, характеризующих эффективность данного процесса, что *позволило* разработать методический инструментарий оценки эффективности обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, объединяющий методику расчета и анализа частных и интегрального показателей и порядок их мониторинга структурами, созданными для купирования угроз.

9. Сформулированы методические и практические рекомендации по формированию политики обеспечения финансовой безопасности страхового рынка применительно к рынку В2В страхования транспортных перевозок, *отличающиеся* научно обоснованным перечнем конкретных мероприятий по защите финансовых интересов производителя, потребителя, сервисных организаций и государства как участников данного рынка, что *позволило* осуществить: расчет и интерпретацию показателей финансовой безопасности рынка страхования В2В транспортных перевозок; анализ динамики интегрального индекса по ряду участников рынка – страховых компаний и степени его корреляции с объемами страховых премий (взносов); прогноз показателей и определение приоритетных направлений повышения всех видов эффективности обеспечения финансовой безопасности исследуемого рынка.

**Теоретическая значимость результатов работы** заключается в том, что основные положения и выводы, содержащиеся в диссертации, вносят определенный вклад в теорию экономической и финансовой безопасности. Разработанные положения и принципы улучшают методологию оценки и обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, а также деятельности страховых компаний в соответствии с требованиями Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года и могут быть использованы при совершенствовании методов и механизмов обеспечения финансовой безопасности в сфере различных видов страхования и, в частности, страхования транспортных перевозок. Результаты исследования могут быть использованы как методический и учебный материал при преподавании в учебных заведениях высшего образования по специальностям «Экономическая безопасность» и «Финансовая безопасность».

**Практическая значимость результатов исследования** заключается в возможности использования разработанных рекомендаций по обеспечению

нию финансовой безопасности страхового рынка России с учетом выявления рисков и угроз, что позволит обеспечить объективную оценку финансовой безопасности. Методические и практические рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок, позволяют снизить нормативно-правовой нагрузку при сохранении качества страхового сопровождения; облегчить проведение мониторинга Центральным банком России финансово-экономического состояния исследуемого рынка и стабильности всех его участников; повысить качество производственно-технологического обслуживания и уровня конкурентоспособности страхового сопровождения, а также комплексного инфраструктурного сопровождения участников рынка за счет предоставления им доступных образовательных, консалтинговых, маркетинговых, информационных и сервисных услуг; поддержания социально-психологического климата в страховых компаниях.

Предложения по формированию плановых документов позволят уточнить стратегию и конкретизирующую ее среднесрочную программу обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок, а также улучшить механизм и инструментарий мониторинга эффективности обеспечения финансовой безопасности и устранения угроз со стороны субъектов негативных воздействий исследуемого рынка. Рекомендации по формированию политики обеспечения финансовой безопасности страхового рынка усилят меры по защите финансовых интересов производителя, потребителя, сервисных организаций и государства как участников рынка В2В страхования транспортных перевозок и определят приоритетные направления повышения всех видов эффективности обеспечения финансовой безопасности исследуемого рынка.

**Достоверность и обоснованность основных результатов и выводов исследования** обусловлена тем, что:

- теоретический анализ подходов, моделей, методов и инструментов обеспечения финансовой безопасности страхового рынка позволяет сформулировать новый подход к повышению согласованности и сбалансированности мероприятий по снижению угроз со стороны субъектов негативных воздействий, основанный на исследовании зависимости механизмов страхового сопровождения участников рынка от приоритетов нивелирования выявленных угроз;

- идея базируется на анализе практики, обобщении передового отечественного и зарубежного опыта, изложенного в фундаментальных и прикладных монографиях, работах, публикациях в ведущих печатных изданиях;

- использованы сравнение авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике, системный и адаптивный подход к изучаемой проблеме и расчеты на основании материалов, предоставляемых Федеральной службы государственной статистики, Министерства экономического развития РФ, Министерства финансов РФ, Центрального

банка РФ; программные документы субъектов РФ и материалы рейтинговых агентств, страховых компаний и их объединений;

- применены методы и механизмы, адекватные предмету и задачам исследования, в том числе расчет показателей эффективности обеспечения финансовой безопасности страхового рынка с учетом его корреляции с объемами страховых премий (взносов).

**Апробация и внедрение результатов работы.** Методические и практические результаты диссертационного исследования по оценке и обеспечению финансовой безопасности страхового рынка, были использованы Всероссийским союзом страховщиков, Российским союзом автостраховщиков, Ассоциацией развития финансовой грамотности, а также страховыми компаниями «Арсеналь», «Опора» и «Сервис Резерв» при планировании, организации и реализации мероприятий, направленных на устранение рисков и угроз безопасности. Основные теоретические положения диссертации используются в учебном процессе при подготовке научно-методических материалов, чтении лекций и проведении практических занятий по учебным курсам «Экономическая безопасность» и «Страховое дело» в ГКОУ ВО «Российская таможенная академия» и АНО ДПО «Институт повышения квалификации государственных служащих».

Теоретические положения и практические выводы диссертационной работы обсуждались в рамках международных и всероссийских научно-практических конференций: Теоретические и прикладные вопросы комплексной безопасности (Санкт-Петербург, март 2019); Экономика и современный менеджмент: теория, методология, практика (Пенза, март 2019); Синтез науки и общества в решении глобальных проблем современности (Казань, март 2019); Инновационная экономика и менеджмент: теория, методология и концепции модернизации (Москва, февраль 2019); Современное состояние и пути развития науки XXI века (Стерлитамак, май 2017); Развитие отраслевых экономических систем» (Москва, сентябрь 2016); Обеспечение экономической безопасности России (Москва, февраль 2015); Стратегическое планирование и управление: теория и практика (Москва, июнь 2014); Инновационная стратегия развития России в условиях глобализации мировой экономики (Москва, декабрь 2013).

**Публикации.** По теме диссертационного исследования опубликовано 29 научных работ общим объемом 41,15 п.л., из них 18 публикаций в ведущих рецензируемых научных журналах и изданиях объемом – 11,27 п.л..

**Структура работы.** Структура диссертации отражает цель и задачи исследования. Работа состоит из введения, пяти глав, заключения, списка литературы (426 источников) и приложений. Объем работы – 345 страниц.

Глава 1. Теоретико-методологические основы регулирования и обеспечения финансовой безопасности

1.1. Финансовая безопасность как объект исследования

1.2. Современные тенденции и роль государства в обеспечении финансовой безопасности

1.3. Методологический подход к обеспечению финансовой безопасности страхового рынка

Глава 2. Анализ состояния и перспектив развития финансовой безопасности страхового рынка

2.1. Комплексный анализ угроз финансовой безопасности

2.2. Анализ методов и механизмов обеспечения финансовой безопасности

2.3. Институциональный механизм и инфраструктура обеспечения финансовой безопасности

Глава 3. Оценка финансовой безопасности страхового рынка

3.1. Критерии и показатели обеспечения финансовой безопасности

3.2. Методы оценки показателей обеспечения финансовой безопасности

3.3. Рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности страхового рынка

Глава 4. Механизм обеспечения финансовой безопасности страхового рынка

4.1. Организация обеспечения финансовой безопасности страхового рынка

4.2. Стратегия и программа обеспечения финансовой безопасности

4.3. Мониторинг эффективности обеспечения финансовой безопасности

Глава 5. Пути повышения финансовой безопасности рынка страхования В2В транспортных перевозок

5.1. Оценка обеспечения финансовой безопасности страхового рынка

5.2. Направления обеспечения финансовой безопасности

5.3. Рекомендации по формированию политики финансовой безопасности

## II. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**1. Обоснован концептуальный подход к обеспечению экономической безопасности и дана авторская трактовка понятия финансовой безопасности.** Изучение профильной литературы показывает все разнообразие научных теорий, концепций и подходов применительно к определению сущности понятия «финансовая безопасность». Многообразие трактовок финансовой безопасности как самостоятельного объекта исследования следует считать относительно новым и малоизученным явлением. Предлагаемый концептуальный подход определяет финансовую безопасность характером взаимодействия между объектами безопасности и субъектами ее обеспечения с учетом внешних и внутренних негативных воздействий.

В основе предложенного подхода лежит авторская трактовка понятия финансовой безопасности и определение функций государства по ее обеспечению с помощью институционального механизма, мотивирующего объекты безопасности к формированию и выбору рациональных стратегий поведения на основе детерминированной взаимозависимости между снижением вероят-

ности угроз и повышением экономических результатов хозяйственной деятельности. При этом под финансовой безопасностью понимается комплекс мероприятий по формированию и развитию институтов защиты интересов государственных, общественных, хозяйственных структур и населения от угроз негативных воздействий со стороны юридических и физических лиц России и иностранных государств, включая методы и инструменты нормативно-правового, технико-технологического, финансово-экономического и социально- психологического регулирования и инфраструктурного развития сервисных организаций, обеспечивающих локализацию выявленных угроз.

Анализ научных публикаций убедительно доказал необходимость рационального взаимодействия государства, бизнеса и общества в вопросах регулирования финансовой безопасности (рис.1).



Рис. 1. Роль государства в обеспечении финансовой безопасности

Основой обеспечения финансовой безопасности является защищенность финансовых интересов экономического субъекта, существенный уровень независимости и стабильности его ресурсного потенциала применительно к воздействию дестабилизирующих факторов средового влияния, а также способность финансовой системы экономического субъекта гарантировать эффективное функционирование производственной системы и устойчивый экономический рост.

Понятие финансовой безопасности тесно связано с использованием возможностей рационального взаимодействия государства, бизнеса и общества в части реализации шести функций ее обеспечения: стратегической, предпола-

гающей применение всех инструментов, влияющих на стабильность защиты финансовых интересов экономического субъекта от внутренних и внешних угроз; ресурсной, способствующей эффективному использованию ресурсного потенциала экономического субъекта; системной, связанной с формированием системы обеспечения финансовой безопасности; рыночной, ориентирующей на выявление и развитие конкурентных преимуществ для экономического субъекта с точки зрения улучшения его возможностей в привлечении финансовых ресурсов для реализации планов своей деятельности; защитной, предполагающей рассмотрение всех возможных механизмов защиты экономического субъекта от преступлений в финансово-экономической сфере; гармонизирующей, связанной с поиском критериев гармонизации финансовых интересов экономического субъекта и его партнеров.

В работе приведены цели, задачи, принципы и критерии обеспечения финансовой безопасности экономических субъектов на макро- (страна), мезо- (регион, корпорация), микро- (предприятие) и нано- (физическое лицо) уровнях, которые позволяют сформулировать научную гипотезу исследования и обосновать целесообразность создания и внедрения институционального механизма, мотивирующего объекты финансовой безопасности к формированию и выбору рациональных стратегий поведения на основе детерминированной взаимозависимости между снижением вероятности угроз финансовой безопасности и повышением экономических результатов их хозяйственной деятельности. Для создания подобного институционального механизма необходимо выявить современные тенденции, роль и методы государства в обеспечении финансовой безопасности экономических субъектов на макро-, мезо-, микро- и нано-уровнях.

Современная природа большинства финансовых ресурсов, главное их свойство связано с тем, что из ординарного механизма по обслуживанию экономических процессов финансовая безопасность стала мощным двигателем развития экономики, государства и общества, чья роль применительно к условиям глобализации мировых политических и экономических процессов все больше усиливается. Обеспечение финансовой безопасности способствует существенному росту конкурентоспособности национальной экономики и экономических субъектов на всех уровнях управления.

Современные угрозы финансовой безопасности – это факторы, оказывающие негативное воздействие на финансовую сферу национальной экономики или ее отдельные сегменты, которые дестабилизируют социально-экономическую ситуацию и препятствуют сбалансированному развитию государства и общества, нанося им существенный ущерб. При этом часто границы между внешними и внутренними угрозами не имеют четкого характера. Совершенно очевидно, что продолжительное сохранение внутренних угроз для национальной экономики страны делает Россию уязвимой во внешней среде, так как, не справляясь со сложившимися внутренними угрозами, государство лишается возможностей по проведению активной внешней полити-

ки, защите интересов отечественных товаропроизводителей, стимулированию экспорта конкурентоспособной продукции и осуществлению самостоятельной экономической и финансовой экспансии на новые рынки.

Все это определяет роль и значение финансовой безопасности как составляющей национальной безопасности. В работе показано как финансовая безопасность влияет на другие составляющие национальной безопасности, а именно, на: экономическую, социальную, государственную, военную, информационную, продовольственную, экологическую, энергетическую, техногенную, технологическую безопасность, а также на безопасность личности. Описаны современные тенденции и сформулированы приоритеты обеспечения финансовой безопасности, что позволило раскрыть деятельность государства как объекта и субъекта финансовой безопасности, а также уточнить базовые функции и выявить нормативно-правовые, производственно-технологические, финансово-экономические и социально-психологические методы обеспечения государством финансовой безопасности на макро-, мезо, микро- и нано-уровнях.

**2. Предложен методологический подход к обеспечению финансовой безопасности страхового рынка.** Страховой рынок обеспечивает безопасность имущественных интересов экономических субъектов и является наиболее интересным финансовым рынком, от состояния и динамики развития которого напрямую уровень финансовой безопасности российской экономики. Одним из ключевых показателей страхового рынка является доля страховых премий (взносов) по отношению к валовому внутреннему продукту (ВВП). По данным Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) значение этого показателя находится в диапазоне от 1% до 20%. При этом в странах Евросоюза этот показатель превышает 8%, а в США – 12%. Значение этого показателя для России по итогам 2018 года составило только 1,52%. При этом по данным Центрального банка России страховой рынок показал наибольшую за последние шесть лет динамику роста.

В работе дана характеристика основных показателей страхового рынка России (табл. 1), а также проведен анализ основных показателей рынка В2В страхования транспортных перевозок, который показал, что за 2020 год положительная динамика страхования наблюдалась по величине страховых премий (прирост 57,5 млрд. руб.) и отрицательная по числу заключенных договоров (падение на 32,4 млн. ед.). Договоры по страхованию транспортных перевозок в России заключают 22 страховых компании (в 2019 г. таких компаний было 28).

Финансовая безопасность страхового рынка характеризуется возможностью противодействовать потенциальным и существующим угрозам его функционирования и развития. При этом следует выделить объекты финансовой безопасности, субъекты ее обеспечения и субъекты негативных воздействий. В работе к основным объектам финансовой безопасности (ОФБ) отнесены: страховые компании (страховщики), формирующие «рынок про-

давца», а также физические и юридические лица (страхователи), формирующие «рынок потребителя». В свою очередь, к субъектам обеспечения финансовой безопасности (СОБ) относятся объекты инфраструктуры страхового рынка, которые объединяют всех участников рынка, непосредственно не вовлеченных в процесс страхования, но оказывающих на него влияние. ОФБ и СОБ формируют страховой рынок и являются его участниками. В работе к СОБ относятся все организации, осуществляющие регулирование и поддержку страхового рынка: Центральный банк России, органы государственной законодательной и исполнительной власти, правоохранительные органы, посредники, консалтинговые и иные сервисные организации.

Таблица 1. Показатели развития страхового рынка России

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Число страховых компаний, ед.	395	360	297	246	н/д	178	160
Число заключенных договоров, млн. ед.	н/д	н/д	167,80	193,11	202,56	207,8	175,4
Страховые премии, млрд. руб.	987,77	1023,82	1180,63	1278,84	1479,50	1481,18	1538,7
Темп изменения премий, %	8,50	3,30	15,30	8,32	15,69	0,11	4,1
Страховые выплаты, млрд. руб.	472,27	509,22	505,80	509,72	522,47	610,741	659,3
Темп изменения выплат, %	11,40	7,10	-0,67	0,77	2,50	16,73	8,1
Коэффициент выплат, %	47,81	49,73	42,84	39,86	35,31	41,00	43,00

Источник: Национальное рейтинговое агентство по данным Банка России

Субъектами негативных воздействий (СНВ) на страховой рынок можно считать: государственные органы законодательной и исполнительной власти (в части ухудшения условий функционирования страховых компаний и доступности страхового сопровождения населения); участников международного и отечественного финансового рынка, стимулирующих своими действиями спекулятивное экономическое поведение и всевозможные недобросовестные действия; физические и юридические лица (в части их злоупотреблений с получением страховых выплат и иных некорректных действий по отношению к страховым компаниям и страхователям); сами страховые компании (в части ведения необоснованной рискованной политики и несоблюдения законодательно закрепленных условий развития страхового рынка).

Методология обеспечения финансовой безопасности страхового рынка должна опираться на проблемы, тенденции и предпосылки, объединять основные положения, принципы и методы, способствовать рациональному использованию ресурсов, механизмов и инструментов, а также формировать политику обеспечения безопасности на основе системы критериев и показателей устойчивого роста. К методологическим проблемам обеспечения финансовой безопасности страхового рынка в работе отнесены: наличие административных барьеров и вариативность законодательно закрепленных условий развития; несбалансированность темпов роста отдельных сегментов рынка, а также отсутствие сопоставимости потенциального и фактического ущерба в этих сегментах; нерациональность использования ресурсов страхо-

вых компаний; несогласованность методов и механизмов институционального взаимодействия участников страхового рынка; отсутствие культуры страхования и неэффективность противодействия мошенническим действиям.

Методологическими предпосылками повышения активности в области обеспечения финансовой безопасности страхового рынка являются: наличие мегарегулятора, отвечающего за выработку политики развития и за государственные гарантии равнодоступности страхового рынка; сопоставимость развития производственного и инфраструктурного комплекса на фоне динамики устойчивого роста исследуемого рынка; падение доходов населения на фоне санкционных воздействий. Тенденции обеспечения финансовой безопасности страхового рынка в целом характеризуются кризисом исследуемого рынка на фоне его устойчивого роста в течение последних шести лет.

Согласно предложенной научной гипотезы методологическим ядром обеспечения финансовой безопасности страхового рынка является институциональный механизм, объединяющий участников исследуемого рынка и мотивирующий их к формированию и выбору рациональных стратегий поведения. В работе сформулирован методологический подход к обеспечению финансовой безопасности страхового рынка, которая опирается обозначенную выше методологию и выражается зависимостью между гармонизацией регулирования и инфраструктурного развития организаций, обеспечивающих финансовую безопасность на рынке, снижением вероятности угроз со стороны субъектов негативных воздействий на этом рынке и повышением результатов хозяйственной деятельности объектов финансовой безопасности:

***Гармонизация СОБ↑ → Угрозы СНВ↓ → Результаты ОФБ↑***

*Гармонизация СОБ предполагает:*

- организацию эффективного взаимодействия участников страхового рынка в рамках разработки проектов и программ его развития;

- расширение форм сотрудничества страховых компаний с государственными и иными институтами рынка в части формирования достаточного ресурсного обеспечения процессов страхования при одновременной компенсации части страхового тарифа для повышения результативности реализуемых на рынке проектов и программ развития;

- согласованное формирование ресурсного потенциала страхового рынка с разграничением полномочий и зон ответственности его участников, в частности, затрат на реализацию комплексных схем страхового сопровождения и локализацию отдельных кризисных ситуаций на рынке;

- осуществление государственных гарантий реализации законодательно закрепленных условий и проектов развития страхового рынка, включая вопросы мониторинга деятельности отечественных и зарубежных компаний на страховом рынке;

- формирование институциональной среды и комплекса регулятивных мер, способствующих минимизации злоупотреблений с получением стра-

ховых выплат и иных некорректных действий по отношению к страховым компаниям и страхователям, но не ограничивающих реализацию законодательно закрепленных условий развития страхового рынка;

- разработку и реализацию институционального механизма, мотивирующего ОФБ к формированию и выбору рациональных стратегий экономического поведения, а также способствующего реализации базовых функций обеспечения финансовой безопасности страхового рынка в условиях меняющейся среды с учетом санкционного воздействия.

*Угрозы СНВ, приводящие к возникновению негативных последствий для ОФБ*, должны быть устранены или локализованы в зависимости от их характера. К основным угрозам в работе отнесены: низкий уровень показателей капитализации страховых компаний; несбалансированность структуры страховых портфелей; неадекватность системы управления рисками; неэффективное и нерациональное размещение страховых резервов; недостаточная величина резервных фондов, которые формируются компаниями для непрогнозируемых страховых выплат; банкротство крупных и последующий эффект «домино» для финансовой устойчивости средних и малых страховых компаний; несовершенство или неадекватность экономическим реалиям действующего нормативного и правового регулирования; непоследовательность мер государственной политики в отношении стратегического развития страхового рынка; противодействие реализации законодательно закрепленных условий развития страхового рынка; неэффективность и несогласованность функционирования институциональных структур и саморегулируемых организаций; системные и бессистемные мошеннические действия участников страхового рынка; низкий уровень или недостаточность страховой культуры, как следствие, отсутствие социальной ответственности страховых компаний; существенное число кэптивных участников страхового рынка; невысокий уровень или отсутствие конкуренции на страховом рынке и, как следствие, необоснованность страховых тарифов; низкий уровень качества страхового сопровождения.

*Результаты ОФБ* проявляются в части нормирования и достижения требуемых значений показателей финансовой безопасности. Значит надо: выявить показатели финансовой безопасности участника страхового рынка, методы и условия их расчета и интерпретации. Основными участниками и потребителями рынка являются страхователи (физические и юридические лица), но результаты обеспечения их финансовой безопасности определяются показателями работы страховщика, как впрочем и результаты работы объектов инфраструктуры, обслуживающих процесс страхового сопровождения конечного потребителя. Поэтому целесообразно выделить пять групп показателей: нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические. Первые две и последняя группы показателей характерны для всех участников рынка. Третья группа характеризует потенциал стра-

ховой компании, а четвертая – рациональность ее взаимодействия с объектами инфраструктуры, обслуживающими процесс страхового сопровождения участников рынка. Таким образом, результаты ОФБ целесообразно определять по группам показателей, характеризующих результаты работы страховых компаний. В итоге по каждому участнику рынка. При этом эффективность обеспечения финансовой безопасности страховой компании определяется на основе вышеуказанных групп показателей.

**3. Разработан управленческий механизм обеспечения финансовой безопасности, включающий многоаспектную классификацию угроз субъектов негативных воздействий страхового рынка.** Угроза финансовой безопасности страхового рынка со стороны СНВ является реальной или потенциальной возможностью проявления деструктивного воздействия различных факторов на финансовое состояние и развитие ОФБ, приводящего их к определенному экономическому ущербу. При этом угрозы могут быть выражены существенным изменением параметров функционирования и развития страхового рынка. Проведенный анализ страхового рынка, профильной научной литературы, а также мнений профессионального и экспертного сообществ позволил предложить многоаспектную классификацию угроз (рис. 2).

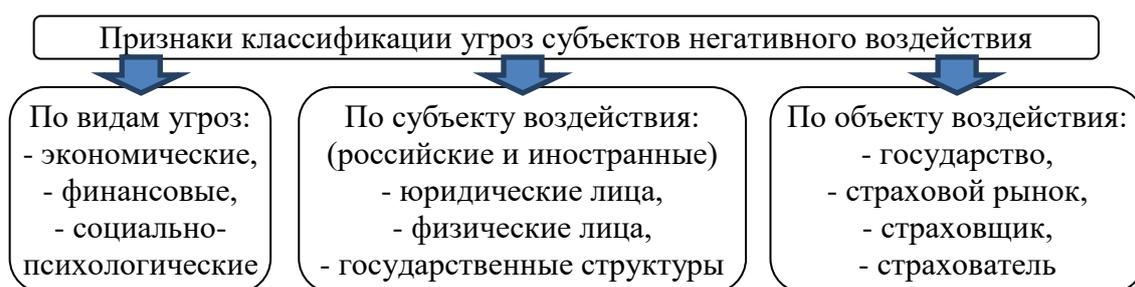


Рис. 2. Многоаспектная классификация угроз страховому рынку

Анализ показал, что финансовая безопасность страхового рынка находится в рамках серьезного испытания кризисом. Современному рынку страхования характерны следующие тенденции обеспечения финансовой безопасности: темпы увеличения объемов взносов снижаются (можно говорить о том, что рынок после шести лет подъема находится в состоянии стагнации), уровень убыточности деятельности страховых компаний растет, они испытывают значительное давление со стороны прочих сегментов отечественного финансового рынка (это делает существенным финансовые угрозы из-за волатильности фондового рынка, колебания валютных курсов, возможных отзывах лицензий, резкого торможения операций на рынке банковских услуг). Добавляют существенной неопределенности экономическая ситуация (высокая значимость экономических рисков и рисков финансовой безопасности страховщика из-за падения доходов населения, нестабильной динамики реального сектора экономики, санкционного воздействия). Можно быть однозначно уверенным в том, что экономика России и страховой рынок не будут разновекторно развиваться. Динамика и эффективность страхового сопровождения и качества ра-

боты страховых компаний, уровень мошенничества на рынке, спрос на страхование значительно зависят и связаны с состоянием национальной экономики. Все это показывает важность анализа и построения механизмов обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.

Представленный в работе управленческий механизм обеспечения финансовой безопасности позволил систематизировать существующие методы и механизмы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка. Поэтому в работе дано описание нормативно-правовых, финансово-экономических, производственно-технологических, инфраструктурных и социально-психологических методов обеспечения финансовой безопасности применительно к страховому рынку в России и за рубежом. Показано, что в России нормативно-правовые методы ориентированы на предоставление правительственных гарантий применительно к отражению надежности и институциональной обеспеченности основных финансовых процессов; финансово-экономические - на ресурсное стимулирование участников страхового рынка для усиления их ответственности за результаты страхового сопровождения потребителя; производственно-технологические - на разработку механизмов, которые способствуют выявлению всех потенциальных угроз применительно к финансовой деятельности и отношениям ОФБ на страховом рынке; инфраструктурные - на развитие инфраструктуры, обслуживающей процесс страхования, привлечения финансовых ресурсов и улучшение финансовой деятельности участников рынка; социально-психологические - на противодействие бегства капиталов со страхового рынка и построение рациональных взаимоотношений между его частниками, в частности между ОФБ и внутри страховых компаний.

В работе дана характеристика механизмов обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и выявлены наиболее перспективные нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические механизмы. При этом особое внимание уделено мониторингу угроз финансовой безопасности, включая угрозы электронного сопровождения финансовой деятельности страховых компаний. Применение указанных методов и механизмов должно сопровождаться построением соответствующего институционального механизма, который противодействует внешним угрозам, гарантирует эффективное функционирование участников страхового рынка и высокий потенциал их развития. Государство же в рамках институционального механизма обеспечит высокую правовую защищенность страховых компаний и реализацию законодательно закрепленных условий развития страхового рынка.

**4. Разработана концепция построения и выявлены базовые функции институционального механизма обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.** Институциональная система страхового рынка состоит из множества взаимосвязанных формальных и неформальных институтов, образующих институт страхования. Этот институт формируется,

функционирует и развивается по определенным нормам. Концепция построения институционального механизма обеспечения финансовой безопасности должна опираться на указанные нормы и регулировать их в соответствии с современной динамикой и законодательно закрепленными условиями развития страхового рынка. Схема институционального механизма обеспечения финансовой безопасности страхового рынка на макро-, мезо-, микро- и нано-уровнях представлена на рис. 3.

Центральным звеном институционального механизма является организационный механизм, объединяющий нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические механизмы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и его отдельных сегментов. При этом инфраструктура обеспечения финансовой безопасности является составляющей институционального механизма и включает помимо сервисных организаций комплекс материально-технических средств обеспечения финансовой безопасности (оборудование, технологии, программное обеспечение).



Рис. 3. Схема институционального механизма обеспечения финансовой безопасности страхового рынка

Концептуальной особенностью построения институционального механизма является эквивиальность института страхования, которая лежит в ос-

нове формирования и регулирования институциональных норм поведения участников страхового рынка. При этом осуществляется квазиоптимальное регулирование участников страхового рынка. Концепция построения институционального механизма предполагает наличие этапов конструирования и модернизации норм института страхования; внедрения, контроля и мониторинга указанных норм; коррекции норм и способов их внедрения; а также адаптации норм к другим социально-экономическим институтам. Причем указанные нормы должны быть образованы путем рационального взаимодействия трех основных макросистем национальной экономики: Государства в лице органов законодательной и исполнительной власти, устанавливающих и законодательно закрепляющих условия развития страхового рынка; Рынка в лице объединений страховых компаний и мегарегулятора, отслеживающего выполнение указанных условий и степень их сбалансированности с потребностями конечного потребителя и Общества в лице конечного потребителя, заинтересованного в защите личных и имущественных интересов.

Непосредственное выполнение функций, связанных с обеспечением финансовой безопасности страхового рынка осуществляют подчиненные Правительству РФ министерства, агентства и службы: например, Министерство финансов РФ, служба по развитию финансовых рынков, служба по регулированию тарифов, антимонопольная служба. Министерство финансов РФ определяет специфику нормативно-правового регулирования страхового рынка и проводит контроль и координацию действий органов, обеспечивающих финансовую безопасность рынка. Здесь нужно выделить Центральный банк России, службу финансового мониторинга, налоговые органы, казначейство, службу по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых и коммуникаций, правоохранительные органы.

К числу механизмов, реализация которых обеспечивает квазиоптимальное регулирование страхового рынка и обеспечение финансовой безопасности его участников, в работе отнесены составляющие механизмов нормативно-правового, финансово-экономического, производственно-технологического, инфраструктурного и социально-психологического обеспечения финансовой безопасности, а также интегрирующего их организационного механизма на основе применения принципов минимизации регулирующих воздействий, их системности, комплексности и внутренней непротиворечивости при обеспечении их финансовой безопасности. При этом концепция построения институционального механизма помимо указанных выше основных положений и принципов регулирования должна использовать соответствующие механизмам методы воздействия на страховой рынок.

Здесь особая роль отводится мегарегулятору и органам саморегулирования страхового рынка, которые должны не только обеспечить высокую адаптивность институциональных норм интересам участников рынка, но и минимизировать излишнее давление со стороны государственных институтов. Решение данной задачи осуществляется на основе включения в законодательно

закрепленные условия развития страхового рынка соответствующих мотивационных механизмов и технологий. Таким образом, институциональный механизм обеспечения финансовой безопасности страхового рынка должен не только обладать существенным мотивационным потенциалом, но и способствовать повышению конкурентоспособности страховых компаний за счет активизации важнейших факторов конкурентоспособности.

Потребность страхового рынка в инструментах саморегулирования не является случайной, а работы по принятию закона «О саморегулируемых организациях» ускорили реализацию подобных предпосылок. Сегодня основным фактором по внедрению саморегулирования следует считать недостаточное техническое выполнение функций страхового надзора в сравнении с динамикой развития страхового рынка и ростом ассортимента страхования.

Страховой рынок нуждается в создании барьеров при построении финансовых отношений для недобросовестных страховых компаний. Уже приняты и реализуются принципы по взаимодействию Департамента страхового рынка Центрального банка России и Всероссийского союза страховщиков – общественной организации, представляющей интересы профессионального и экспертного сообщества страховщиков. Представители общественности активно вовлекаются и участвуют в процессах изучения и подготовки нормативных правовых актов по обеспечению финансовой безопасности страхового рынка, помогают страховым компаниям при разрешении вопросов по их лицензированию, ведут необходимую образовательную деятельность. Возможными неформальными институтами применительно к современному страховому рынку следует считать саморегулируемые организации, характерные для рынка ценных бумаг - НАУФОР, ПАРТАД.

Саморегулирование, как деятельность по созданию неформальных институтов обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, обладает определенными преимуществами и недостатками. Положительными аспектами саморегулирования является высокая гибкость и адаптивность этих институциональных норм. Механизмы по разрешению споров между участниками страхового рынка в составе саморегулируемой организации в значительной степени менее затратные, позволяют учесть специфику страхового сопровождения и разрешить конфликт.

Главным недостатком саморегулирования является возможность по ограничению конкуренции между участниками страхового рынка. К другим проблемным моментам следует отнести определенное недоверие общества и формальных институтов обеспечения финансовой безопасности к способностям объединений страховых компаний и слабую возможность учитывать интересы страховых компаний и объектов страхования; противоречия, возникающие при обеспечении защиты интересов и финансовой безопасности участников страхового рынка, чьи финансовые отношения могут пострадать из-за отсутствия у них аффилированности с саморегулируемой организацией.

Предложенная концепция построения институционального механизма

обеспечения финансовой безопасности страхового рынка позволила выявить его базовые функции, включающие воспроизводство финансовых отношений, нормативно-правовое регулирование, структурную интеграцию, коммуникативную активность и информационное взаимодействие. В работе выявленные функции увязаны с направлениями и механизмами обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.

**5. Обоснован интегральный критерий обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и определены локальные показатели, а также методы их оценки.** Финансовая безопасность страхового рынка определяется системой качественных и количественных критериев, которые устанавливают уровень достигнутого финансового состояния и категории надежности, мобильности для капитала страховых компаний. Для роста финансовой безопасности страховая компания должна увеличивать финансовую гибкость и устойчивость, осуществляя при этом рациональное использование ресурсов, механизмов и инструментов, а также формирование политики обеспечения безопасности на основе системы критериев и показателей устойчивого роста.

К ключевым критериям обеспечения финансовой безопасности страхового рынка следует отнести уровень рыночной капитализации (стоимости) страховой компании, средневзвешенную стоимость акционерного капитала, стоимость страхового бизнеса, положительные темпы роста чистой прибыли, соотношение внутренней и рыночной капитализации, соотношение рыночной капитализации с индикаторами и индексами фондового рынка.

Следует учитывать, что страховая компания сама может понижать финансовую безопасность, совершая просчеты в менеджменте, нарушая оптимальность структуры баланса, необоснованно завышая кредиторскую и дебиторскую задолженность, ориентируясь на низкодоходные и высоко рисковые проекты, проводя несогласованную с финансовой безопасностью кадровую политику. Все вышесказанное позволяет определить интегральный критерий обеспечения финансовой безопасности для страхового рынка как максимизацию повышения результатов экономической деятельности объектов финансовой безопасности за счет рационального страхового сопровождения, минимизирующего угрозы со стороны субъектов негативных воздействий.

Критерием принятия решений по обеспечению финансовой безопасности во все большей степени становится устойчивый рост стоимости ее капитала, но не рост акций в ходе торгов фондового рынка. Применительно к обеспечению финансовой безопасности на макро-, мезо-, микро- и нано-уровнях управления изменение показателей стоимости акций во многом зависит от ряда макроэкономических факторов, а в условиях глобализации экономики от факторов мировой экономики.

В Указе Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» определены 40 показателей, характеризующих экономическую безопасность на

макроуровне регулирования национальной экономики, при этом ряд показателей имеют финансовый характер. Наиболее близкими для обеспечения безопасности финансового рынка являются следующие показатели: доля инвестиций в основной капитал в валовом внутреннем продукте, индекс денежной массы (денежные агрегаты M2), уровень инфляции, внутренний и внешний долг РФ, дефицит федерального бюджета, в том числе не нефтегазовый дефицит федерального бюджета; дефицит консолидированного бюджета субъектов РФ; соотношение доходов 10% наиболее обеспеченного населения и 10% наименее обеспеченного населения; доля работников с заработной платой ниже величины прожиточного минимума трудоспособного населения.

К сожалению, указанные показатели не могут быть использованы для оценки финансовой безопасности страхового рынка, поскольку не учитывают его специфику. Поэтому на основе результатов научных исследований и практической деятельности автора, а также изучения мнений профессионального и экспертного сообществ страхового рынка, которые руководствовались приведенным выше критерием, в работе определены 25 локальных показателей обеспечения финансовой безопасности. Эти показатели подразделены на пять видов: нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические показатели (табл. 2).

Таблица 2. Система показателей обеспечения финансовой безопасности страхового рынка

<b>Показатели</b>	<b>M<sup>-</sup><sub>i</sub></b>	<b>M<sup>0</sup><sub>i</sub></b>	<b>M<sup>+</sup><sub>i</sub></b>
<i>Нормативно-правовые показатели</i>			
1. Уд.вес правовых актов, способствующих развитию рынка	[0;25]	(25;30)	[30;100]
2. Уд.вес правовых актов, повышающих качество страхования	[0;50]	(50;65)	[65;100]
3. Уд.вес правовых актов, развивающих инфраструктуру рынка	[0;15]	(15;20)	[20;100]
4. Уд.вес правовых актов, защищающих интересы потребителя	[0;75]	(75;95)	[95;100]
5. Средний размер (квота) участия иностранного капитала в уставном капитале страховой компании	[0;10]	(10;25)	[25;50]
<i>Финансово-экономические показатели</i>			
1. Уд.вес компаний с позитивной рентабельностью активов	[0;80]	(80;95)	[95;100]
2. Уд.вес компаний с позитивным отклонением фактического размера маржи платежеспособности от нормативного	[0;85]	(85;95)	[95;100]
3. Уд.вес компаний, имеющих существенный уровень запаса капитала для выполнения своих обязательств	[0;50]	(50;80)	[80;100]
4. Уд.вес компаний с первоклассной перестраховочной защитой	[0;25]	(25;75)	[75;100]
5. Уд.вес компаний, имеющих высокое значение модифицированного коэффициента убыточности	[0;15]	(15;95)	[95;100]
<i>Производственно-технологические показатели</i>			
1. Качество обслуживания клиентов	[0;70]	(70;85)	[85;100]
2. Скорость обслуживания клиентов	[0;75]	(75;90)	[90;100]
3. Способность выявлять случаи мошенничества	[0;40]	(40;60)	[60;100]
4. Компьютеризация страхового сопровождения	[0;25]	(25;50)	[50;100]
5. Конкурентоспособность страховой компании на рынке	[0;30]	(30;70)	[70;100]
<i>Инфраструктурные показатели</i>			
1. Качество образовательных услуг для работников компаний	[0;25]	(25;75)	[75;100]

Показатели	$M_i^-$	$M_i^0$	$M_i^+$
2. Качество консалтинговых и аудиторских услуг для компаний	[0;70]	(70;85)	[85;100]
3. Качество маркетинговых услуг для компаний	[0;50]	(50;75)	[75;100]
4. Качество информационного обеспечения компаний	[0;60]	(60;90)	[90;100]
5. Качество материально-технического обеспечения компаний	[0;30]	(30;60)	[60;100]
<i>Социально-психологические показатели</i>			
1. Уд.вес клиентов, имеющих позитивное мнение об имидже компании, занятой их обслуживанием	[0;20]	(20;70)	[70;100]
2. Уд.вес клиентов, имеющих позитивное мнение о культуре обслуживания работниками страховой компании	[0;10]	(10;90)	[90;100]
3. Справедливость стоимости страхового сопровождения по мнению клиентов	[0;30]	(30;80)	[80;100]
4. Удовлетворенность работников компаний условиями своего труда	[0;50]	(50;75)	[75;100]
5. Социально-психологический климат в коллективе компании	[0;45]	(45;85)	[85;100]

Все локальные показатели основываются на фундаментальном положении обеспечении финансовой безопасности: чем выше качество функционирования социально-экономической системы, тем сильнее она противостоит угрозам безопасности вообще и финансовой безопасности в частности, и тем выше показатели ее финансовой безопасности. Локальные показатели по рынку определяются средним значением показателей страховых компаний данного рынка.

Рассмотрим пороговые значения локальных показателей. Пусть  $M_i^+$  - 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 страхового рынка.  $M_i$  - множество всех значений  $i$ -го показателя за некоторый отчетный период.

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

Пороговые (нижнее и верхнее) значения показателей определяются соответственно нижним и верхним пределом непересекающихся множеств  $M_i^+$ ,  $M_i^0$ ,  $M_i^-$  путем применения метода экспертных оценок.

Обозначим через  $F_i$  -  $i$ -ый локальный показатель, а через  $F$  - интегральный показатель финансовой безопасности страхового рынка.  $F \in [-1;1]$ .  $F$  определяется на основе следующих условий:

1. Если все  $F_i \in M_i^+$ , то  $F = 1$ , иными словами имеет место стабильное функционирование страхового рынка, 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 страхового рынка, в условиях которого финансовая безопасность имеет степень угрозы равную  $F$ .  $F \in [0;1)$ . Если все показатели  $F_i \in M_i^0$ , то место максимально нестабильное функционирование страхового рынка, в условиях которого финансовая безопасность  $F = 0$ .

3. Если хотя бы один из  $F_i \in M_i^-$ , то  $F$  равен  $(-1)$  помноженное на отно-

шение числа показателей  $F_i \in M_i^-$  к общему числу показателей  $F_i$ . Иными словами, имеет место потеря страховым рынком финансовой безопасности со степенью равной  $F$ .  $F \in [-1;0)$ . Если все показатели  $F_i \in M_i^-$ , то имеет место полная потеря рынком финансовой безопасности,  $F = -1$ .

Для расчета указанных показателей в работе рассмотрены методы их оценки на уровне отдельной страховой компании (микроуровень) и рынка B2B страхования транспортных перевозок (мезоуровень). Это кабинетные исследования (для нормативно-правовых и инфраструктурных показателей); экспертные методы (для производственно-технологических и социально-психологических показателей); специальные финансовые методы (для финансово-экономических показателей). Основываясь на приведенных выше методах оценки, в работе описаны методы расчета показателей, множеств  $M_i^+$ ,  $M_i^0$ ,  $M_i^-$  и перевода значений показателей для корректности сопоставления и интерпретации в единую процентную шкалу. Отметим, что нормативно-правовые показатели определяются в целом по страховому рынку и относятся ко всем страховым компаниям данного рынка.

**6. Даны методические рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности страхового рынка** в части учета основных производственно-технологических показателей, характеризующих возможности повышения конкурентоспособности страхования, а также учета инфраструктурных показателей, характеризующих возможности совершенствования инфраструктуры исследуемого рынка. Недостаточный уровень конкурентоспособности страховых компаний и отсутствие развитой культуры страхования в значительной степени ограничивают использование и развитие механизмов страховой защиты. Нужно указать также на недостаточно квалифицированный менеджмент, низкий уровень жизни определенной части населения, слабое развитие среднего и малого бизнеса, короткий горизонт финансового планирования хозяйствующих субъектов и домохозяйств.

Для рационального развития страхового рынка и решения обозначенных выше проблем в работе даны следующие рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности рынка в части учета основных *производственно-технологических показателей*, характеризующих возможности повышения конкурентоспособности страхования:

- проведение разъяснительной и просветительской работы среди потенциальных потребителей на основе работы представительств сообщества страховых компаний, образовательных и научных учреждений при их сотрудничестве со СМИ, в частности на базе проведения семинаров и тематических конференций, освещения в СМИ востребованной и актуальной информации по различным видам страхования, о возможных рисках жизнедеятельности и важности обеспечения эффективной страховой защиты, что в среднесрочной перспективе повысит финансовую безопасность страхового рынка;

- формирование комплексной системы профессиональной подготовки и переподготовки специалистов страховых компаний, что явится базисом по-

вышения конкурентоспособности страхования и профилактики угроз финансовой устойчивости страховых компаний.

Обеспечение финансовой безопасности страхового рынка на базе повышения надежности, стабильности, оперативности и эффективности *инфраструктурного обслуживания* страховых компаний является одним из ключевых моментов профилактики угроз финансовой устойчивости и важным условием функционирования гармонизированного страхового рынка. Это предполагает формулирование следующих рекомендаций, способствующих, помимо прочего, комплексному инфраструктурному сопровождению участников рынка за счет предоставления им доступных образовательных, консалтинговых, маркетинговых, информационных и сервисных услуг:

- развитие системы страховых агентов и страховых брокеров, обслуживающих процессы страхового сопровождения путем создания механизма эффективного надзора их деятельности. Это в среднесрочной перспективе приведет к повышению ответственности страховых посредников применительно к качеству страхования и обеспечит баланс интересов на страховом рынке, что гарантирует высокую эффективность мер по обеспечению финансовой безопасности рынка;

- гармонизация интересов страховых брокеров, страховых компаний, страховых агентов в рамках определения условий по предоставлению широкого спектра страхового сопровождения (включая определение оптимального размера комиссионного вознаграждения, гарантирующего финансовую устойчивость ОФБ);

- совершенствование правового регулирования актуарной деятельности, создание системы страховых актуариев с целью подтверждения обоснованности применяемых страховыми компаниями тарифов, а также мониторинг достаточности аккумулированных страховых резервов для обеспечения финансовой безопасности страхового рынка;

- создание системы страховых сюрвейеров, осуществляющих профессиональную оценку рисков применительно к этапу заключения договоров страхования, а также аджастеров и аварийных комиссаров, осуществляющих оценку ущерба и урегулирование убытков. Важно в среднесрочной перспективе осуществить регламентацию их деятельности, обязанностей, прав, ответственности, разработать механизм аттестации данных участников инфраструктуры страхового рынка и форм контроля над их деятельностью;

- повышение востребованности системы по рейтингованию страховых компаний для оценки надежности и финансовой устойчивости ОФБ. Важно обратить внимание на обеспечение независимости, а также прозрачности действий рейтинговых агентств, для чего необходима выработка подходов по регулированию деятельности рейтинговых агентств при учете и соблюдении принципов добровольности присвоения рейтингов страховым компаниям;

- целенаправленное повышение роли и статуса профессиональных объединений (ассоциаций, союзов), саморегулируемых организаций при

учете принципов по консолидации и унификации интересов ОФБ, включая интеграцию ресурсов этих объединений в систему обеспечения финансовой безопасности рынка, информационные системы представителей государственной власти. Это касается также подключения объединений страховых компаний к системе электронного взаимодействия на межведомственном уровне с гарантированием высокого уровня защиты от возможного несанкционированного доступа со стороны СНВ к персональным и иным данным, которые необходимы для страхования;

- обеспечение консолидации данных отчетности для членов профессиональных объединений применительно к заключенным договорам по обязательному страхованию для анализа убыточности, мониторинга оптимальности тарифов и своевременного доведения полученных результатов до регулирующих органов и общественных структур, занимающихся саморегулированием рынка;

- внедрение объединениями страховых компаний единого информационного и методического обеспечения в рамках урегулирования убытков, включая процессы по определению размера вреда, стоимости восстановительных расходов, в том числе стоимости запасных заменяемых частей (деталей), износа и работ; фиксации и обоснования действительной стоимости в отношении имущества применительно к дате наступления страховых случаев;

- разработка и последующее внедрение в практическую страховую деятельность карт рисков применительно к отдельным видам страхования и страховым событиям, наступление которых в наибольшей степени возможно;

- расширение практики по формированию в рамках объединений страховых компаний третейских судов, внедрение в практическую деятельность на страховом рынке медиации применительно к урегулированию спорных ситуаций, возникших между юридическими лицами и страховыми компаниями;

- содействие процессам формирования механизмов по досудебному урегулированию споров, возникающих между потребителями и страховыми компаниями, развитие института финансового омбудсмена;

- сбор и мониторинг информации страховых компаний об урегулировании возникших убытков; о числе заявленных и удовлетворенных (частично, в полной мере) претензий потребителей и других застрахованных лиц, а также выгодоприобретателей; о числе полученных претензий, в отношении которых принимались судами решения, включая и выигранные суды страховыми компаниями, застрахованными лицами, выгодоприобретателями; о сроках осуществления страховых выплат по критерию обеспечения высокого уровня финансовой устойчивости страховых компаний;

- содействие процессам гармонизации страхования с учетом международного опыта и рекомендаций Организации по экономическому сотрудничеству и развитию.

Рекомендации по профилактике угроз и улучшению нормативно-правовых, финансово-экономических и социально-психологических показа-

телей приведены в общем виде в силу специфики и возможностей нахождения и реализации альтернативных стратегических путей повышения финансовой безопасности страхового рынка. Они касаются снижения нормативно-правовой нагрузки при сохранении качества страхования; мониторинга Центральным банком России финансово-экономического состояния страхового рынка и стабильности всех его участников; поддержания социально-психологического климата в трудовом коллективе участников рынка.

**7. Обоснован организационный механизм обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.** Основные этапы организации обеспечения финансовой безопасности страхового рынка описаны в работе и приведены на рис. 4. В силу множественности и сложности основных и вспомогательных функций обеспечения финансовой безопасности целесообразно создание специализированного подразделения, ответственного за реализацию отдельных составляющих описанных в работе этапов. Таким подразделением может стать Центр по обеспечению финансовой безопасности, который создается при крупной страховой компании или объединении страховщиков и должен взаимодействовать с Федеральным центром финансовой безопасности страхового рынка (ФЦ), как структурой Центрального банка России. Организационная структура ФЦ представлена на рис. 5. Аналогичные Центры могут быть созданы при территориальных подразделениях Центрального банка России и профессиональных объединениях страховых компаний.



Рис.4. Основные этапы организации обеспечения финансовой безопасности страхового рынка

Общими функциями ФЦ являются:

- формирование при ФЦ экспертных специализированных сообществ в части решения важных вопросов, связанных с защитой финансовых ресурсов страховых компаний и инвестирования в проекты развития страхового рынка, с развитием саморегулирования и форм государственно-частного партнерства;
- формирование на региональном уровне сети представительств ФЦ,

включая и представительство Центра в государствах СНГ, в прочих государствах дальнего зарубежья для создания организационно-методических условий оказания качественного страхового сопровождения;

- развитие механизмов экономической и финансовой экспертизы деятельности страховых компаний и создание условий для поступательного профессионального роста экспертных сообществ в вопросах развития страхового рынка, имеющих успешный практический опыт проведения экспертиз финансовых угроз и проблем; объединение профессиональных и экспертных сообществ под эгидой ФЦ;

- разработка и апробация эффективных механизмов противодействия преступлениям на страховом рынке и защиты прав и законных интересов потребителей, страховых компаний и государства как участника рынка;

- участие в использовании и развитии механизмов государственно-частного партнерства на страховом рынке и формирование системы финансовых гарантий по соблюдению интересов страховых компаний, государства и его национальных и зарубежных партнеров;

- обеспечение развития и защиты механизмов саморегулирования на страховом рынке в разных сферах предпринимательской и профессиональной деятельности на рынке, активное участие в формировании системы мониторинга и контроля деятельности саморегулируемых организаций.

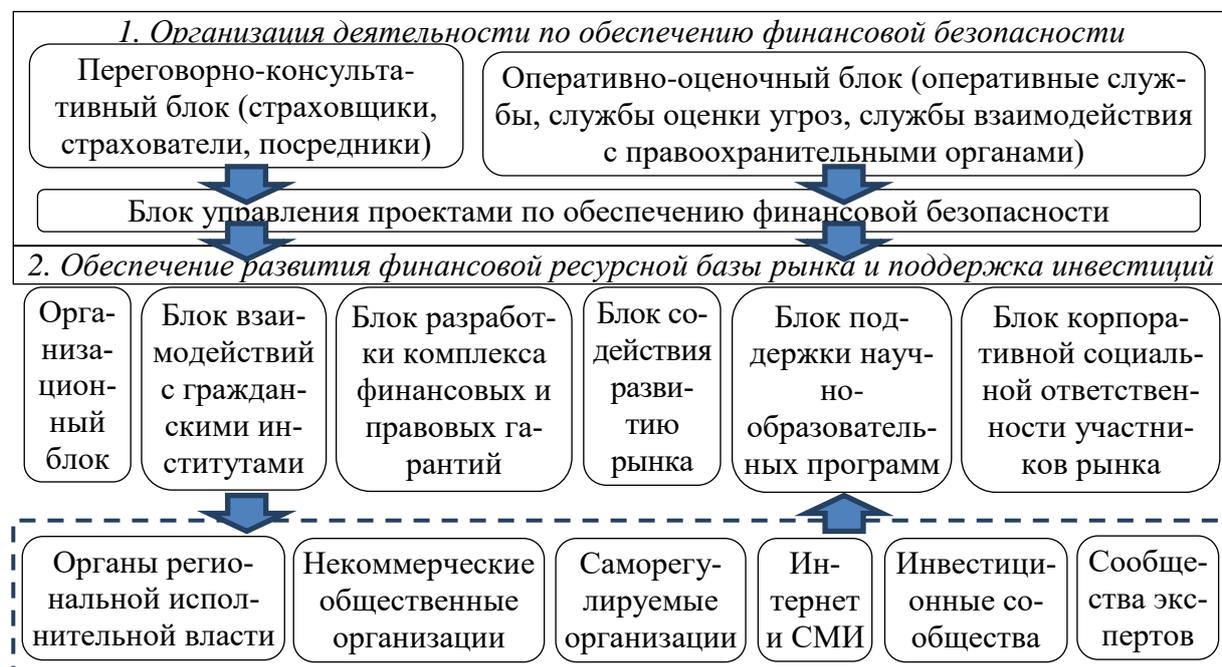


Рис. 5. Организационная структура Федерального центра финансовой безопасности страхового рынка

Предполагается, что ФЦ будут реализованы функции планирования, координации, мониторинга, контроля и регулирования страхового рынка:

- формирование системы по противодействию преступлениям в финансовой сфере на страховом рынке, обеспечению финансовой безопасно-

сти страховых компаний и их инвестиций, а также развитию эффективных механизмов государственно-частного партнерства (планирование);

- активное участие в разработке и содействие практической реализации стратегии и программ развития страхового рынка, направленных на развитие финансового потенциала страховых компаний и защиты финансовых их ресурсов, инвестиций и проектов (планирование);

- содействие различным формам сотрудничества между федеральными, региональными органами исполнительной власти, научно-исследовательским сообществом, страховыми компаниями, ассоциациями, сообществами и профессиональными участниками страхового рынка по вопросам обеспечения финансовой безопасности (координация);

- построение системы рейтингов для профессиональных участников на страховом рынке, включая и субъектов саморегулирования (координация);

- сбор, изучение, анализ и распространение информации, формирование баз данных, которые затрагивают вопросы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка (мониторинг, контроль);

- сопровождение научно-исследовательской и преподавательской деятельности в отношении участников страхового рынка информацией по вопросам обеспечения финансовой безопасности (мониторинг, контроль);

- максимально возможное и всестороннее содействие разработке проектов нормативных правовых актов, направленных на регулирование финансовых отношений в различных сферах защиты законных интересов и прав страхователей, страховых компаний, инвесторов проектов, собственников страховых активов и кредиторов, участников страхового рынка (регулирование);

- содействие органам государственной власти на всех уровнях управления в части реализации комплекса мероприятий, связанных с гарантированием целевого использования бюджетных ресурсов, направляемых на страховой рынок, защиту интересов страхователей и страховых компаний, участников рынка, привлекающих инвестиции в проекты стратегического развития рынка (регулирование).

Деятельность ФЦ должна позволять объединять профессиональные знания, сформированные научным сообществом, практический опыт профильных специалистов для развития страхового рынка в части обеспечения защиты финансовой ресурсов и инвестиций страховых компаний. В силу этого, ФЦ должен объединять в своем инфраструктурном комплексе саморегулируемые организации, институциональных участников рынка, оценщиков рисков и финансовых угроз, медиаторов и прочих специалистов по функционированию и развитию исследуемого рынка. Деятельность ФЦ должна быть ориентирована на обеспечение эффективного управления финансовыми рисками и угрозами, принятие страховыми компаниями, страхователями и институциональными участниками рынка эффективных и своевременных управленческих решений, направленных на предотвращение и возмещение возможных имущественных и репутационных ущер-

бов для участников страхового рынка. Поэтому в работе предложен порядок организации взаимодействия указанных подразделений.

Результаты деятельности ФЦ должны в обязательном порядке использоваться для принятия процессуальных и управленческих решений судебными, правоохранительными и контрольными органами, в силу того, что ФЦ в полной мере должен обеспечивать организацию комплексной работы с различными органами федеральной, региональной власти, включая организацию работы с правоохранительными органами для противодействия коррупции в институте страхования и возмещении всех возможных страховых последствий. ФЦ должен в обязательном порядке обеспечивать организацию системной работы со СМИ и с различными участниками системы общественного контроля страхового рынка.

**8. Разработаны контуры стратегии и конкретизирующей ее среднесрочной программы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, а также методический подход к ее мониторингу.** Стратегия обеспечения финансовой безопасности страхового рынка должна в полной мере учитывать тенденции, проблемы и перспективы развития страхования, текущее состояние данной сферы в мире и в России и отдельных ее регионах, определять главные направления развития и повышения эффективности деятельности страховых компаний в условиях глобализации финансово-инвестиционных рынков, усиления конкурентной борьбы и повышения роли страхового рынка в экономике. В работе сформулированы цели, задачи, принципы и методы реализации стратегии. Целями стратегии являются: повышение финансовой стабильности и защищенности, а также снижение финансовой напряженности участников рынка путем защиты и поддержки имущественных интересов ОФБ; привлечение инвестиционных ресурсов на страховой рынок за счет создания привлекательных для инвестиций продуктов и инновационных проектов страховой деятельности.

Механизм реализации стратегии базируется на положениях программно-целевого подхода и реализуется в виде программы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка при горизонте планирования три года. В работе сформулированы цели, задачи, принципы и методы реализации программы. Целями программы являются: обеспечение инновационного развития страхового рынка по критерию укрепления финансовой устойчивости и ресурсной базы страховых компаний; повышение доверия со стороны иностранных и национальных инвесторов, партнеров и страхователей к отечественным страховым компаниям в условиях санкций и проблем, связанных с привлечением ресурсов; приближение к принятым международным стандартам мониторинга и контроля финансовой безопасности страховых компаний, которые определены Международной ассоциацией (союзом) органов по страховому надзору. Механизм реализации программы представлен в виде мероприятий нормативно-правового, финансово-экономического, производственно-технологического, инфраструктурного и социально-психологического разделов.

Для контроля реализации стратегии и программы необходимо оценить эффективность обеспечения финансовой безопасности страховой компании и страхового рынка. В работе определены приоритетные направления и механизмы нормативно-правового, финансово-экономического, производственно-технологического, инфраструктурного и социально-психологического обеспечения финансовой безопасности, результаты реализации которых характеризуются показателем эффективности обеспечения финансовой безопасности.

Показатель эффективности обеспечения финансовой безопасности ( $\mathcal{E}_{\text{ФБ}}$ ) определяется по  $t$ -му году по сравнению с  $(t-1)$ -м годом и равен отношению суммы числа локальных показателей, имеющих в указанные периоды рост или постоянство в множестве  $M^+_i$ , числа показателей, имеющих переход из  $M^0_i$  в  $M^+_i$ , из  $M^-_i$  в  $M^0_i$  или  $M^+_i$  к общему числу показателей. Интервал позитивных значений для показателя устанавливается при  $\mathcal{E}_{\text{ФБ}} \geq 0,65$ .

По полученным данным проводится сравнительный анализ интегрального показателя финансовой безопасности и величины страховых премий (взносов) по каждой страховой компании. Для чего определяется коэффициент корреляции ( $K$ ) между этими показателями по группе страховых компаний, которые определяется как отношение числа однонаправленных положительных и отрицательных темпов изменения показателей финансовой безопасности и страховых премий (взносов) по страховым компаниям за все «временные точки» к общему числу анализируемых «временных точек». Если  $K \geq 0,8$ , то на рассматриваемом рынке между финансовой безопасностью страховых компаний и величиной страховых премий (взносов) имеет место положительная корреляция. В противном случае - отрицательная. Далее рассчитывается коэффициент позитивной корреляции ( $K^+$ ), показывающий удельный вес позитивных однонаправленных темпов изменения показателей финансовой безопасности и страховых премий (взносов) по страховым компаниям за все «временные точки». По коэффициентам корреляции оценивается зависимость результатов страховой деятельности от обеспечения финансовой безопасности страхового рынка или компании.

Расчет и анализ показателей финансовой безопасности и эффективности ее обеспечения проводится на основе мониторинга (рис. 6), который следует рассматривать как важное начальное звено для сбалансированной системы действий основных институтов и участников рынка «мониторинг – осуществление анализа – проведение корректировки стратегии обеспечения финансовой безопасности – достижение требуемой динамики показателей финансовой безопасности». В работе сформулирован методический подход к мониторингу эффективности обеспечения финансовой безопасности, объединяющий методику расчета и анализа локальных и интегральных показателей и порядок их мониторинга структурами, созданными для устранения угроз со стороны субъектов негативных воздействий исследуемого рынка. В итоге мониторинга формируется информационная база промежуточных и конечных результатов обеспечения финансовой безопасности, которая опирает-

ся на существующие системы федеральной и региональной статистики.



Рис. 6. Основные составляющие методического подхода к мониторингу эффективности обеспечения финансовой безопасности для страхового рынка

Как видно из рис. 6 методический подход к мониторингу включает, помимо наблюдения за результатами обеспечения финансовой безопасности и согласованностью интересов страховых компаний, также анализ комплекса характеристик формирования ресурсной базы, ресурсной обеспеченности страховых компаний и эффективности обеспечения финансовой безопасности. Методический подход позволяет осуществить корректировку стратегии и программы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка. В соответствии с данным методическим подходом ФЦ, самим страховым компаниям следует осуществлять мониторинг и формировать прогнозы в отношении исполнения заключенных соглашений по страхованию с учетом повышения эффективности страховой деятельности, а также повышения рациональности использования ресурсного обеспечения страхового рынка. Мониторинг рекомендуется проводить ежегодно в течение установленного срока осуществления всех запланированных мероприятий стратегии и программы обеспечения финансовой безопасности.

**9. Даны методические и практические рекомендации по формированию политики обеспечения финансовой безопасности страхового рынка на примере В2В страхования транспортных перевозок. Рынок В2В страхования транспортных перевозок выбран автором по двум критериям: наличие широкого доступа к фактическим данным, позволяющего комплексно оценить деятельность страховых компаний, а также необходимость практической апробации результатов научных исследований и разработок на одном из сегментов страхового рынка. Рынок характеризуется показателями (табл. 3), которые подтверждают факт планомерного снижения числа участников рынка в силу: нарастающих социально-экономических проблем, жестких регуляторных действий Центрального банка России, сложностей участников рынка с**

привлечением инвестиций в развитие страхового бизнеса, что заставляет страховые компании искать новые более эффективные пути обеспечения финансовой безопасности.

Таблица 3. Динамика показателей страховых компаний на рынке В2В страхования транспортных перевозок

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Число страховых компаний, ед.	395	360	297	246	н/д	178	160
Число заключенных договоров страхования, ед.	3654220	2935390	8421642	4196102	5701938	5743775	5725198
Страховые премии (взносы), млн. руб.	202270,20	335799,73	326852,24	193071,48	195115,35	198047,7	196725,7
Объемы выплат по договорам страхования, млн. руб.	78915,62	4195199,51	137443,10	6816,66	92652,56	94408,5	96665,5

На представленную динамику рынка В2В страхования транспортных перевозок повлияла ужесточившаяся конкуренция между компаниями данного и других секторов страхового рынка. Страховые компании все больше начали обращать внимание на маржинальные виды страхования, к которым можно отнести и страхование транспортных перевозок, что и определило динамику показателей финансовой безопасности исследуемых в работе трех компаний (табл. 4) и показателя результатов их экономической деятельности - объема полученных страховых премий (взносов). По исследуемым компаниям нами был проведен анализ динамики структуры показателей в целом и по локальным группам. Пример такого анализа по компании «Арсеналь» приведен на рис. 7 и 8.

Таблица 4. Динамика интегрального показателя финансовой безопасности и выплат страховых премий

Показатели	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Компания «Арсеналь»</b>					
Интегральный показатель финансовой безопасности	- 0,12	- 0,12	- 0,04	0,94	0,96
Страховые премии (взносы), млн. руб.	1400,8	1453,4	1565,7	1684,5	1845,8
<b>Компания «Опора»</b>					
Интегральный показатель финансовой безопасности	- 0,72	- 0,60	- 0,52	- 0,40	- 0,36
Страховые премии (взносы), млн. руб.	1910,4	1854,6	1800,3	1774,5	650,5
<b>Компания «Сервис Резерв»</b>					
Интегральный показатель финансовой безопасности	- 0,16	- 0,04	- 0,12	- 0,04	- 0,04
Страховые премии (взносы), млн. руб.	1510,5	1543,7	1578,4	1600,9	2047,1

На основе предлагаемой методики проведен расчет фактических показателей за пять лет с 2016 по 2020 год (табл.5), а также проведена оценка эффективности обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок.

В работе рассчитаны коэффициенты корреляции  $K$  и  $K^+$  на основе сравнительного анализа интегрального показателя финансовой безопасности и объема продаж страховых премий (взносов) по трем компаниям. По-

лученные значения коэффициентов за рассматриваемый период и их динамика по годам показали, что указанные показатели в достаточной степени для данной выборки страховых компаний коррелированы. Расчет показателя эффективности обеспечения финансовой безопасности страхового рынка показал, что указанный показатель возрастает и в 2016-2018 годах (0,68; 0,68 и 0,8) находится в интервале позитивных значений.

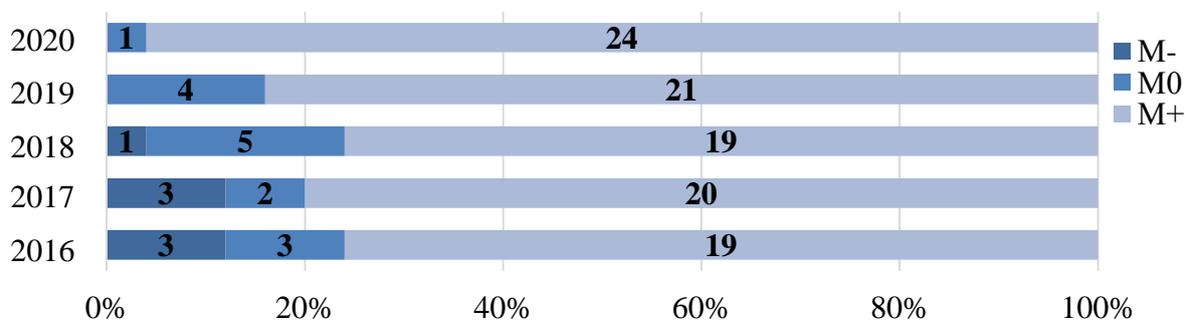


Рис. 7. Динамика показателей компании «Арсеналь»

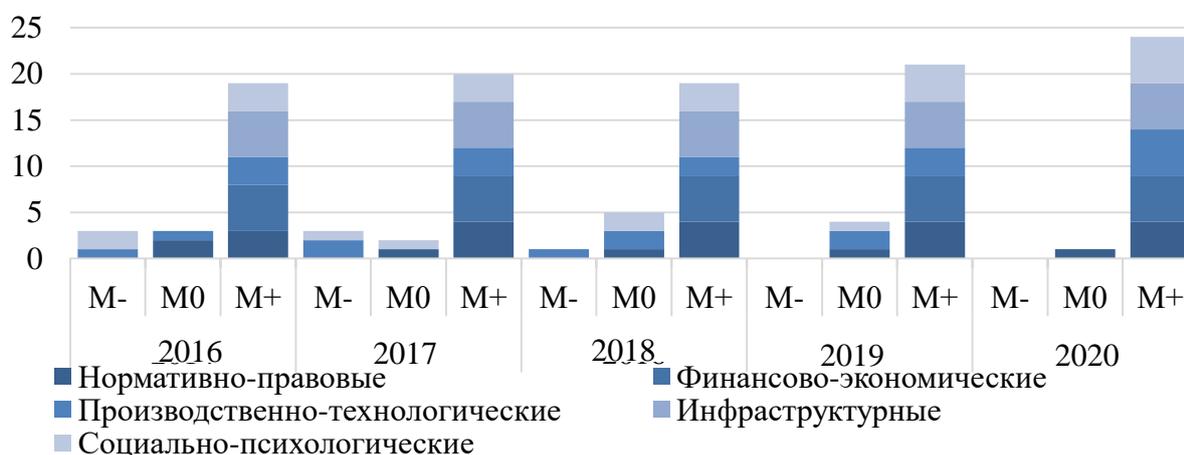


Рис. 8. Динамика структуры показателей компании «Арсеналь»

Таблица 5. Динамика показателей обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок, %

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<i>Нормативно-правовые показатели</i>							
1. Уд.вес правовых актов, способствующих развитию рынка	35,8	32,8	31,4	31,0	32,9	33,5	34,0
2. Уд.вес правовых актов, повышающих качество страхования	67,9	68,7	68,6	67,6	68,5	70,0	72,0
3. Уд.вес правовых актов, развивающих инфраструктуру рынка	20,8	22,4	21,4	21,1	20,5	22,5	25,0
4. Уд.вес правовых актов, защищающих интересы потребителя	94,0	96,0	95,0	96,0	97,0	97,0	98,0
5. Средний размер (квота) участия иностранного капитала в уставном капитале страховой компании	20,0	18,0	19,0	17,0	15,0	13,5	12,0
<i>Финансово-экономические показатели</i>							
1. Уд.вес компаний с позитивной рентабельностью активов	87	89	92	93	95	96	97
2. Уд.вес компаний с позитивным отклонением фактического размера маржи платежеспособности от нормативного	94	95	95	96	96	97	98
3. Уд.вес компаний, имеющих существенный уровень запаса капитала для выполнения своих обязательств	82	83	84	85	86	88	90
4. Уд.вес компаний с первоклассной перестраховочной защитой	74	75	76	76	77	78	80
5. Уд.вес компаний, имеющих высокое значение модифициро-	94	95	95	95	96	96	96

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
ванного коэффициента убыточности							
<i>Производственно-технологические показатели</i>							
1. Качество обслуживания клиентов	86	88	88	87	88	89	90
2. Скорость обслуживания клиентов	87	89	90	92	93	94	95
3. Способность выявлять случаи мошенничества	64	65	65	67	67	68	70
4. Компьютеризация страхового сопровождения	85	85	86	86	87	87	88
5. Конкурентоспособность страховой компании на рынке	69	69	70	70	71	72	74
<i>Инфраструктурные показатели</i>							
1. Качество образовательных услуг для работников компаний	72	74	75	76	77	78	80
2. Качество консалтинговых и аудиторских услуг для компаний	60	60	60	60	60	60	60
3. Качество маркетинговых услуг для компаний	70	72	73	75	75	76	77
4. Качество информационного обеспечения компаний	88	90	91	91	92	93	95
5. Качество материально-технического обеспечения компаний	70	72	72	74	76	78	80
<i>Социально-психологические показатели</i>							
1. Уд.вес клиентов, имеющих позитивное мнение об имидже компании, занятой их обслуживанием	75	75	76	76	77	78	80
2. Уд.вес клиентов, имеющих позитивное мнение о культуре обслуживания работниками страховой компании	91	92	92	92	91	92	93
3. Справедливость стоимости страхового сопровождения по мнению клиентов	84	84	84	83	83	84	85
4. Удовлетворенность работников компаний условиями своего труда	74	75	76	76	77	78	80
5. Социально-психологический климат в коллективе компании	86	87	87	88	88	89	90

На основе полученных результатов и рекомендаций по профилактике угроз в работе определены основные направления по повышению эффективности обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок. Кроме того, конкретизированы контуры стратегии (на 15 лет) и программы (на 3 года) обеспечения финансовой безопасности исследуемого рынка. Так, целью стратегии является привлечение ресурсов на рынок и в его инфраструктуру за счет создания привлекательных условий страхования, позволяющих минимизировать возможные риски мошенничества. Целью программы выступает обеспечение инновационного развития рынка по критериям укрепления финансовой устойчивости и ресурсной базы страховых компаний, а также цифровизации страховой деятельности.

В рамках программы определены общие тенденции повышения финансовой безопасности. В нормативно-правовой раздел предлагается включить пункт о расширении способов страхования, в частности за счет электронных продаж и установления обязательных правил по заключению договоров страхования на основе электронных документов без создания угроз финансовой устойчивости. В финансово-экономический раздел – пункт об эффективном сборе и обработке данных, с использованием баз данных и обменом информацией для нейтрализации возможных угроз, связанных с злоупотреблениями в сфере страхования. В производственно-технологический раздел – пункт о повышении уровня клиентоориентированности страховых компаний посредством переориентации их подходов по защите интересов всех потенциальных страхователей в части возмещения возможных убытков по заключенным договорам и обеспечения финансовой

стабильности в обществе и экономике. В инфраструктурный раздел – пункт о разработке и внедрении карт рисков, наступление которых в наибольшей степени возможно для страховых компаний и страхователей перевозок. В социально-психологический раздел – пункт о проведении регулярной разъяснительной и просветительской работы среди потенциальных потребителей со стороны представительств сообщества страховых компаний, образовательных и научных учреждений при их сотрудничестве с СМИ.

В рамках программы даны рекомендации по формированию политики финансовой безопасности, включающие расшифровку мер по защите финансовых интересов производителей, потребителей и сервисных организаций на рынке B2B страхования транспортных перевозок, а также предусматривающие оценку показателей финансовой безопасности и анализ динамики интегрального показателя по ряду участников рынка и степени его корреляции с объемами страховых премий (взносов); прогноз показателей и определение приоритетных направлений повышения всех видов эффективности обеспечения финансовой безопасности рынка. Кроме того, в работе даны рекомендации по совершенствованию практики взаимодействия страховых и кредитных организаций в системе перестрахования, направленных на обеспечение их финансовой безопасности и финансовой устойчивости. Их применение целесообразно для повышения финансовой безопасности страхового рынка путем: предотвращения непредвиденного банкротства, унификации надзорного процесса; дифференцирования рисков, подлежащих и не подлежащих перестрахованию, в рамках внедрения их обязательного лимитирования; повышения мотивации кредитного сектора за счет снижения размера резервирования при использовании перестрахования; создания нормативно-методологической основы, учитывающей тесную корреляцию страхового и банковского сегментов финансового рынка применительно к процессам страхования транспортных перевозок. Создание национальной системы перестрахования на основе взаимодействия кредитных и страховых компаний поможет открытию для России новых рынков, поскольку в нашей стране отсутствует институт, который смог бы сориентировать предприятия-экспортеры и обеспечить налаживание устойчивых связей, с тем, чтобы российские экспортеры максимально использовали свои возможности, регламентированные во всех уставных документах, договоренностях в рамках ВТО.

### **III. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ВЫВОДЫ**

1. Предлагаемая научная гипотеза определяет финансовую безопасность и функции государства по ее обеспечению с помощью институционального механизма, мотивирующего объекты безопасности к формированию и выбору рациональных стратегий поведения на основе детерминированной взаимозависимости между снижением вероятности угроз и повышением экономических результатов хозяйственной деятельности.

2. Методология обеспечения финансовой безопасности страхового рынка должна опираться на проблемы, тенденции и предпосылки, объединять основные положения, принципы и методы, способствовать рациональному использованию ресурсов, механизмов и инструментов, а также формировать политику обеспечения безопасности на основе системы критериев и показателей устойчивого роста. В работе обозначены методологические проблемы и предпосылки обеспечения финансовой безопасности страхового рынка. Методологический подход к обеспечению финансовой безопасности страхового рынка выражается зависимостью между гармонизацией регулирования и инфраструктурного развития организаций, обеспечивающих безопасность на рынке и снижением вероятности угроз со стороны субъектов негативных воздействий на этом рынке и повышением результатов хозяйственной деятельности объектов финансовой безопасности.

3. Многоаспектная классификация угроз субъектов негативных воздействий страхового рынка позволяет не только систематизировать существующие методы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, но и дать характеристику тенденций развития указанных методов, среди которых создание систем мониторинга финансовой безопасности на основе электронного сопровождения финансовой деятельности страховых компаний.

4. Согласно предложенной научной гипотезы методологическим ядром обеспечения финансовой безопасности страхового рынка является институциональный механизм, объединяющий участников исследуемого рынка и мотивирующий их к формированию и выбору рациональных стратегий поведения. В работе предложена концепция построения институционального механизма и сформулированы его базовые функции, включающие воспроизводство финансовых отношений, нормативно-правовое регулирование, структурную интеграцию, коммуникативную активность и информационное взаимодействие. Обоснована структура институционального механизма, центральным звеном которого является организационный механизм, объединяющий нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические элементы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка и его отдельных сегментов.

5. Интегральным критерием обеспечения финансовой безопасности страхового рынка является максимизация результатов экономической деятельности объектов финансовой безопасности за счет выбора оптимального страхового сопровождения, минимизирующего угрозы со стороны субъектов негативных воздействий при рациональных затратах. Определены локальные нормативно-правовые, финансово-экономические, производственно-технологические, инфраструктурные и социально-психологические показатели, а также методы их оценки и интерпретации.

6. Методические и практические рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности страхового рынка позволяют улучшить значения локальных показателей.

7. Организационный механизм обеспечения финансовой безопасности страхового рынка включает описание функциональных обязанностей структур и/или структурных подразделений, созданных для устранения угроз со стороны субъектов негативных воздействий рынка, в частности: Федерального центра финансовой безопасности при Центральном банке России и/или профессиональных объединений страховых компаний.

8. Определены приоритетные направления нормативно-правового, финансово-экономического, производственно-технологического, инфраструктурного и социально-психологического обеспечения финансовой безопасности страхового рынка, результаты реализации которых характеризуются показателем эффективности обеспечения финансовой безопасности.

9. Методический подход к мониторингу эффективности обеспечения финансовой безопасности, объединяет методiku расчета и анализа локальных и интегральных показателей и порядок их оценки структурами, созданными для устранения угроз со стороны субъектов негативных воздействий.

10. Рекомендации по формированию политики обеспечения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок включают в себя меры по защите финансовых интересов производителя, потребителя, сервисных организаций и государства как участников рынка, а также предусматривают оценку и прогноз показателей финансовой безопасности и определение приоритетных направлений повышения всех видов эффективности ее обеспечения.

#### **IV. ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

##### *Монографии*

1. Лобанов С.Ю. Обеспечение финансовой безопасности страхового рынка России: теория, методология, практика: монография. – М.: Русайнс, 2021. – 272 с. – 17 п.л.

2. Лобанов С.Ю. Обеспечение финансовой безопасности рынка страховых услуг: монография. – М.: Русайнс, 2017. – 154 с. – 9,6 п.л.

##### *Статьи в изданиях, входящих в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий:*

1. Лобанов С.Ю. // Показатели и направления обеспечения финансовой безопасности страхового рынка // Журнал прикладных исследований, 2021. №3. том 3. С. 17-26. – 0,75 п.л.

2. Лобанов С.Ю. // Программа повышения финансовой безопасности рынка В2В страхования транспортных перевозок // Инновации и инвестиции. 2021. № 8. С. 66-70 - 0,67 п.л.

3. Лобанов С.Ю. // Стратегия и программа обеспечения финансовой безопасности страхового рынка // Индустриальная экономика, 2021, № 3, Том 2. С. 97-104. - 0,67 п.л.

4. Лобанов С.Ю. Организация обеспечения финансовой безопасности для рынка услуг страховых компаний // Экономика: теория и практика. 2019 №2(54). С. 42-49. - 0,6 п.л.
5. Лобанов С.Ю. Вопросы обеспечения финансовой безопасности рынка страховых услуг // Экономика строительства. 2019. №4. С. 38-47. – 0,63 п.л.
6. Лобанов С.Ю. Показатели финансовой безопасности рынка услуг страховых компаний // Научное обозрение: теория и практика. 2019. №3. с.350-357. – 0,46 п.л.
7. Лобанов С.Ю. Сущность и содержание финансовой безопасности как объекта научного исследования // Экономика и предпринимательство, 2019. №1(102). С. 1228-1232 - 0,63 п.л.
8. Лобанов С.Ю. Рекомендации по профилактике угроз и обеспечению финансовой безопасности рынка услуг страховой компании // Инновации и инвестиции. 2018. № 3. С. 315-320 - 0,67 п.л.
9. Лобанов С.Ю. Критерии и показатели обеспечения финансовой безопасности для рынка страховых компаний // Экономика: теория и практика. 2018. № 3 (51). С. 100-106 - 0,58 п.л.
10. Лобанов С.Ю. Угрозы финансовой безопасности рынка страховых услуг и методы ее обеспечения // Вестник Университета (Государственный университет управления) 2018. № 7. С. 137-143 - 0,6 п.л.
11. Лобанов С.Ю. Тенденции развития методов обеспечения финансовой безопасности рынка страховых услуг // Управление экономическими системами : электронный научный журнал. 2018. № 6 (112). С. 42 - 0,42 п.л.
12. Лобанов С.Ю. Методические вопросы обеспечения финансовой безопасности рынка страховых услуг // Аудит и финансовый анализ. 2017. № 3-4. С. 631-640 - 1,04 п.л.
13. Лобанов С.Ю. Роль государства в обеспечении финансовой безопасности России // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. 2017. № 6-1 (49). С. 78-81 - 0,46 п.л.
14. Лобанов С.Ю. Институциональная система и инфраструктура обеспечения финансовой безопасности рынка страховых услуг // Экономика и предпринимательство. 2017. № 5-1 (82-1). С. 944-948 - 0,75 п.л.
15. Лобанов С.Ю. Обеспечение финансовой безопасности рынка страховой компании // Научное обозрение. 2017. №22. С. 91-96 - 0,44 п.л.
16. Лобанов С.Ю. Роль и место перестрахования в современной финансовой системе Финансовый менеджмент в корпоративном секторе – концептуализация понятия // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание: Сб. научных трудов Выпуск XVIII. – М.: Росс. Акад. предпринимательства; «Наука и образование». 2013. – С. 182-187 - 0,9 п.л.
17. Лобанов С.Ю. Роль надзорного процесса в развитии перестрахования в зарубежной практике // Ученые записки: Роль и место цивилизованного предпринимательства в экономике России: Сборник научных трудов. Выпуск. XXXVI. – М.: Российская академия предпринимательства. Агентство печати «Наука и образование». 2013. С. 179-183 – 0,3 п.л.

18. Лобанов С.Ю. Совершенствование практики взаимодействия страховых и кредитных организаций в национальной системе перестрахования // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание: Сборник научных трудов Выпуск XX. – М.: Российская академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование». 2013. – С.159-165 - 0,7 п.л.

***Публикации в журналах, сборниках научных трудов и конференций:***

1. Лобанов С.Ю. Методы обеспечения финансовой безопасности рынка услуг страховой компании // Экономика и современный менеджмент: теория, методология, практика : сборник статей V Международ. научно-практ. конф. (Пенза, март 2019 г). – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение». – 2019. С .133-135 - 0,21 п.л.

2. Лобанов С.Ю. Цели, задачи и критерии обеспечения финансовой безопасности // Международ. научно-практ. конф. «Инновационная экономика и менеджмент: теория, методология и концепции модернизации» Сборник материалов (Москва, февраль 2019 г.). – М.: Центр научного развития «Большая книга». 2019. С.65-71 - 0,22 п.л.

3. Лобанов С.Ю. Профилактика угроз финансовой безопасности рынка услуг страховой компании // Теоретические и прикладные вопросы комплексной безопасности: Материалы II Международ. научно-практ. конф. (Санкт-Петербург, март 2019 г.) Том .1 – СПб: Петровская академия наук и искусств. 2019. С. 153-155 - 0,17 п.л.

4. Лобанов С.Ю. Стратегия и тактика обеспечения финансовой безопасности рынка услуг страховой компании // Синтез науки и общества в решении глобальных проблем современности: сборник статей Международ. научно-практ. конф.(Казань, март 2019 г.). / в 2 ч. Ч.1 - Уфа: OMEGA SCIENCE. 2019. С. 118-120 - 0,13 п.л.

5. Лобанов С.Ю. Методологический подход к обеспечению финансовой безопасности рынка страховых услуг//Современное состояние и пути развития науки XXI века. Сборник статей по итогам Международ. научно-практ. конф. (Стерлитамак, май 2017 г.). - Стерлитамак: АМИ. 2017. С. 254-256 - 0,13 п.л.

6. Лобанов С. Больше жизни // Эксперт. 2017. № 29. С. 46-48 – 0,6 п.л.

7. Лобанов С.Ю. Анализ и тенденции развития методов обеспечения финансовой безопасности для рынка страховых услуг // Современные проблемы экономики и менеджмента. Вып. 14 . Сб. науч. тр. – М.: АНО «Инноватика». 2016. С. 14-23 - 0,6 п.л.

8. Лобанов С.Ю. Методический подход к обеспечению финансовой безопасности рынка страховых услуг // Современные проблемы экономики и менеджмента. Вып. 13. Сб. науч. тр. – М.: АНО «Инноватика». 2015. С. 39-49 - 0,65 п.л.

9. Лобанов С.Ю. Финансовая безопасность как объект исследования // Современные проблемы экономики и менеджмента. Вып. 12. Ч.1. Сб. науч. тр. – М.: АНО «Инноватика». 2014. С. 15-24 - 0,57 п.л.

Формат 60×84 1/16. Гарнитура «Таймс». Ризография. Усл. печ. л. 1,9.

Уч.-изд. л. 1,9. Тираж 100 экз. Заказ 216.

Издательско-полиграфический комплекс ФГБОУ ВО «ВГАВТ»

---

603950, Нижний Новгород, ул. Нестерова, 5