

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ

© 2016

В.А. Фролова, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и финансы»

Н.С. Градова, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и финансы»

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

(Санкт-Петербургский филиал), Санкт-Петербург (Россия)

М.В. Манина, кандидат экономических наук,

доцент кафедры «Международные финансы и бухгалтерский учет»

В.В. Сухачева, кандидат экономических наук,

доцент кафедры «Международные финансы и бухгалтерский учет»

Санкт-Петербургский академический университет, Санкт-Петербург (Россия)

Ключевые слова: страховая индустрия; рынок страховых услуг; методы и инструменты государственного регулирования; модель государственного финансового регулирования; стратегия развития страхового рынка; институт саморегулирования.

Аннотация: Страхование, выполняя специфические функции в экономике, связанные с обеспечением страховой защиты и развитием финансового сектора, является одним из базовых элементов мощного воздействия на экономическое развитие. В то же время неразвитость российского рынка страховых услуг препятствует эффективному функционированию страховой отрасли, что требует повышения действенности применяемой в настоящее время модели государственного финансового регулирования рынка страховых услуг. В статье дается прогноз отечественного рынка страховых услуг, анализируется комплекс проблем, отрицательно сказывающихся на динамике его развития, одной из которых является несформированность системы государственного финансового регулирования, в том числе недостаточное применение бюджетных и налоговых инструментов. Сформулировано определение государственного финансового регулирования. Описаны традиционные формы государственного финансового регулирования страховой отрасли. Раскрыта специфика российской модели государственного финансового регулирования в сфере страхования, которая заключается в доминировании прямых методов регулирования, таких как обеспечение нормативных требований, касающихся функционирования страховых компаний. Проведено исследование инструментария государственного финансового регулирования страхового рынка, применяемого в экономически развитых странах. Проанализированы современные тенденции в сфере государственного финансового регулирования. Исследованы формы государственного финансового регулирования, представляющие собой «гибридные» модели с преобладанием косвенных методов. Предложены основные направления развития модели государственного финансового регулирования страховой отрасли, которая должна учитывать особенности национальной страховой системы, выполняющей как социальные, так и рыночные функции. Проанализирован комплекс мероприятий, который предполагается осуществить в рамках реализации стратегии развития страховой отрасли, разработанной Центральным банком. Особое внимание уделено инфраструктурным проектам, в частности институту саморегулирования. Рассмотрена сущность процесса саморегулирования в сфере страхования и отмечена перспективность его использования в модели финансового регулирования для повышения эффективности функционирования рынка страховых услуг.

ВВЕДЕНИЕ

Страховая отрасль имеет большое значение для национальной экономики в связи с тем, что страховые компании, являясь важным элементом финансовой системы в развитых странах, вносят заметный вклад в развитие национальной экономики, выступают в качестве институциональных инвесторов, способствуя развитию финансового рынка, а также выполняют функцию финансовой защиты физических и юридических лиц. При этом ситуация на отечественном рынке страховых услуг вызывает обоснованные опасения вследствие замедления темпов его роста, которое согласно прогнозам может продолжиться и дальше. Неблагоприятные тенденции развития рынка страховых услуг обусловлены применяемыми в настоящее время методами государственного финансового регулирования, что требует корректировки используемой модели государственного финансового регулирования страховой индустрии. Цель работы заключается в выявлении наиболее перспективных методов государственного финансового регулирования рынка страховых услуг для обеспечения надежного функционирования и стимулирования его развития.

РАЗВИТИЕ СТРАХОВОГО РЫНКА: БАЗОВЫЕ ПРОГНОЗЫ И ПРОБЛЕМЫ

В предсанкционный период ужесточение конкуренции на страховом рынке привело к тому, что страховые компании активно использовали ценовой демпинг для сохранения рыночных позиций с одновременным ростом агентских комиссий, что не могло не сказаться отрицательным образом на уровне рентабельности участников страхового рынка и тем самым усилило зависимость их финансовых результатов от суммы инвестиционного дохода [1; 2]. Использование такой ценовой стратегии закономерно привело к ухудшению финансового положения компаний данной отрасли экономики в условиях снижения темпов роста.

Следует отметить, что в период 2014–2015 годов российский рынок страховых услуг демонстрировал весьма скромные темпы роста, что объясняется наличием проблем функционирования страховой отрасли, обострившихся на фоне снижения темпов роста экономики в целом, в т. ч. невысоким качеством активов, низкой финансовой устойчивостью страховых компаний, недостаточным развитием инфраструктуры рынка

страховых услуг. На финансовых результатах деятельности страховых компаний отрицательно сказывается неблагоприятная ситуация на финансовых рынках, снижение реальных доходов населения. До 2014 года отрасль использовала стратегию экстенсивного роста, однако новые экономические реалии требуют смещения акцентов страховой индустрии в сторону развития таких сегментов, как инвестиционное страхование, страхование коммерческих рисков [1]. При этом рост показателем общего объема капитала страховых компаний в результате сделок слияния и поглощения не смог сохранить необходимую прибыльность вследствие опережающего роста выплат страховых сумм (на 0,7 п.) по сравнению с получением страховых премий [3]. Анализируя динамику развития рынка страховых услуг, можно сделать вывод, что основной рост обеспечивается за счет сбора премий в сфере кредитного страхования [4].

По мнению экспертов, в рамках базового прогноза в 2016 году значения роста отечественного рынка страховых услуг (без учета инфляции) будут находиться в пределах 2–5 %, что фактически свидетельствует о снижении объемов продаж. Одновременно вследствие снижения спроса потребителей основных страховых продуктов усиливаются риски дальнейшего демпингования, например, в сфере страхования имущества юридических лиц (5–8%-ное сокращение продаж), автокаско (9–12%-ное сокращение продаж).

Кроме того, прогнозируется снижение рентабельности таких страховых продуктов, как ОСАГО, страхование жизни, что создает угрозы роста убыточности участников страхового рынка. Что касается сегмента автострахования, то предполагаемый рост тарифов не сможет компенсировать прогнозируемое снижение спроса на этот страховой продукт, т. е. прогнозируется снижение показателей практически по всем сегментам страхового рынка (таблица 1).

Замедление темпов роста рынка страховых услуг может привести к чрезмерному увеличению доли высокорискованных видов страховых продуктов, недорезервированию, повышению операционных рисков, снижению рентабельности и сокращению капитала страховых компаний. Таким образом, можно сделать вывод, что экономический и финансовый потенциал, которым, несомненно, обладает отечественный рынок страховых услуг, по-прежнему остается нерезализованным, что, с одной стороны, свидетельствует о пассивных стратегиях продвижения страховых продуктов компаний, а с другой –

является следствием недостаточной эффективности российской модели государственного финансового регулирования.

Сформулированный вывод обусловлен тем фактом, что используемый в настоящее время комплекс мер государственного регулирования не позволил обеспечить финансовую устойчивость и должный уровень платежеспособности страховой отрасли в целом, а также необходимую степень защиты потребителей страховых продуктов в случае невозможности страховых компаний исполнять свои обязательства, в то время как формирование эффективного механизма страховой защиты имущественных и экономических интересов основных экономических агентов является необходимым условием для развития реального сектора экономики.

Ситуация, сложившаяся на отечественном рынке страховых услуг, вызывающая беспокойство государственных структур и страховых компаний, обусловлена комплексом причин, среди которых следует назвать: низкий уровень объема продаж в сегменте добровольного страхования и высокий уровень ценового демпинга; недостаточную емкость рынка по всем страховым продуктам; снижение степени устойчивости и платежеспособности страховых компаний; низкий уровень доверия целевого рыночного сегмента к использованию страхования как инструмента риск-менеджмента; неразвитость инфраструктуры рынка страховых услуг; неэффективность системы государственного финансового регулирования.

В то же время важность страховой отрасли для развития национальной экономики требует более активного использования инструментария государственного финансового регулирования рынка страховых услуг, что предполагает применение комплекса мер, направленных на его развитие.

МОДЕЛИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВОЙ ОТРАСЛИ

В последние десятилетия среди ученых и специалистов-практиков наблюдается устойчивый рост интереса к проблемам развития рынка страховых услуг. При этом целый ряд зарубежных авторов все большее внимание уделяют теории и практике государственного финансового регулирования страхового рынка [6–10], в то время как отечественные исследователи в большей степени концентрируются на аспектах, связанных с развитием страхового бизнеса и управления рисками

Таблица 1. Динамика объема спроса по всем сегментам рынка страховых услуг [5]

Виды страховых продуктов, млрд руб.	2014 год	2015 год	2016 год	
			базовый прогноз	негативный прогноз
Страховые премии	988,0	1020,0	1050,0	1000,0
Объем взносов ОСАГО	151,0	213,0	246,0	237,0
Объем взносов автокаско	219,0	186,0	167,0	155,0
Рынок страхования жизни	119,0	124,0	137,0	129,0
Рынок ДМС (добровольного медицинского страхования)	124,0	129,0	135,0	131,0
Страхование от несчастных случаев и болезней	96,0	86,0	74,0	71,0
Страхование имущества юридических лиц	112,0	99,0	92,0	88,0
Страхование имущества физических лиц	39,0	45,0	54,0	49,0

страховых компаний [11–16]. Современные негативные тенденции развития рынка страховых услуг, обусловленные кризисными явлениями в отрасли и в экономике страны в целом, требуют проведения существенной корректировки применяемой в России модели государственного финансового регулирования страховой индустрии, недостаточный уровень развития которой объясняется неэффективной системой государственного финансового регулирования отрасли, в том числе недостаточным применением налоговых и бюджетных инструментов [17–19]. При анализе модели государственного финансового регулирования следует учитывать специфику рынка страховых услуг, которая заключается в том, что национальная страховая система включает как рыночный, так и нерыночный сегмент, что предопределяет различие реализуемых ими функций, которые могут быть разделены на 2 группы (рисунок 1).

По мнению авторов, государственное финансовое регулирование страхового рынка представляет собой механизм, включающий инструменты и методы, применяемые для регулирования процессов формирования, распределения и использования финансовых ресурсов в страховой отрасли на основе динамики конъюнктуры рынка страховых услуг для повышения эффективности его функционирования. Основной целью государственного финансового регулирования рынка страховых услуг является обеспечение надежности функционирования и стимулирование его развития в процессе реализации как рыночных, так и социальных функций. В связи с этим государственное регулирование страховой отрасли должно обеспечивать: поддержание финансовой устойчивости и платежеспособности компаний страхового сектора; формирование действенных механизмов защиты потребителей рынка страховых услуг; развитие конкуренции на страховом рынке и повышение конкурентоспособности страховых продуктов; формирование современной инфраструктуры страхового рынка; повышение эффективности тарифного регулирования и стимулирование спроса в сегменте добровольного страхования.

Традиционно государство осуществляет регулирование компаний в сфере страхового бизнеса по следующим направлениям: лицензирование деятельности; мониторинг и контроль финансового состояния страховых компаний; проведение ликвидационных мероприятий; формирование страховых тарифов. Методы государственного финансового регулирования развития страховой отрасли могут быть разбиты на две группы: прямые и косвенные [20]. К первым следует отнести

прямое регулирующее воздействие государственных структур (например, нормативные документы ЦБ РФ), бюджетное финансирование (в т. ч. бюджетные субсидии и бюджетные инвестиции); вторые включают налоговые инструменты. Рассматривая существующую модель государственного финансового регулирования российского страхового рынка, необходимо учитывать тот факт, что ее специфика обусловлена доминированием прямых методов регулирования, представленных в виде совокупности нормативов в части образования страховых фондов и капитала страховых компаний.

Анализ инструментария государственного финансового регулирования, применяемого в развитых экономиках, позволил заключить, что в рамках современного подхода формируются новые (промежуточные) модели, сочетающие рыночные и внерыночные (государственные) методы регулирования финансовых отношений [21], т. е. происходит сближение методов государственного и рыночного регулирования финансового сектора экономики. Подобные гибридные формы финансового регулирования предполагают постепенное уменьшение участия государства в рыночных процессах и способствуют повышению эффективности регуляционных процессов, одновременно снижая уровень государственных расходов.

Таким образом, развитие моделей государственного финансового регулирования происходит по большей части за счет снижения непосредственного государственного воздействия, децентрализации функций регулирования. Подобные «гибкие» модели государственного финансового регулирования представляют собой комбинацию в определенных пропорциях рыночного и государственного инструментария, включающего прямые и косвенные методы. В рамках гибких моделей финансового регулирования финансового сектора экономики происходит постепенная оптимизация доли рыночного и внерыночного механизмов, что приводит к изменению форм их взаимодействия и эволюции методов и форм государственного финансового регулирования. На основе анализа зарубежного опыта можно выделить основные направления государственного финансового регулирования страховой отрасли: выявление наиболее значимых рисков страховых компаний и формирование комплекса методов их нейтрализации; создание условий для повышения финансовой устойчивости и обеспечения платежеспособности предприятий страховой отрасли; разработка и реализация комплекса мер, направленных на развитие национальной страховой системы, стимулирование конкуренции на рынке страховых

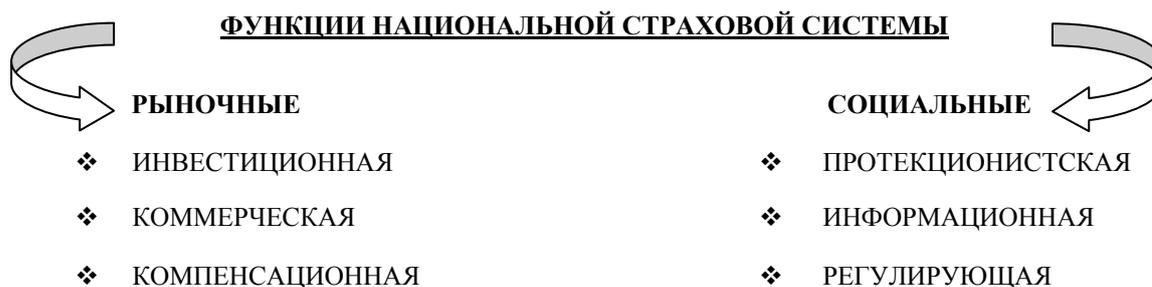


Рис. 1. Функции национальной страховой системы

услуг и повышение эффективности функционирования компаний страхового сектора; создание специализированных инфраструктурных институтов, таких, например, как институт саморегулирования, для стандартизации, нормирования и регламентации деятельности в сфере страхового бизнеса; разработка и внедрение системы оперативного мониторинга за деятельностью компаний в страховом секторе экономики.

РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ

На фоне потенциального обострения проблем развития страховой отрасли Центральный банк, являющийся основным регулятором отечественного страхового рынка, разработал стратегию развития страховой отрасли на 2016–2018 годы, в рамках реализации которой планируется использовать меры по защите прав потребителей рынка страховых услуг, вести постоянный мониторинг состояния страховых организаций в рамках единой системы управления страховыми рисками. В частности, предполагается создание специальной «карты риска» для каждой компании, а также более активное использование процедуры санации в случае появления проблем с выполнением обязательств перед клиентами. Новшеством является тот факт, что создание индивидуальных «карт риска» позволит отнести страховую организацию к определенной группе риска, в соответствии с чем будет устанавливаться специфический режим регулирования или формат контрольно-надзорных мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний каждой группы.

Подобное внимание регулятора к сфере управления страховыми рисками связано с тем, что появление факторов, повышающих уровень риска в страховой сфере (волатильность и резкие колебания финансового и валютного рынков, увеличение числа страховых случаев и объема страховых выплат, усложнение страховых продуктов), обуславливает необходимость использования широкого спектра инструментов государственного финансового регулирования.

В рамках реализации стратегии развития страховой отрасли ЦБ РФ предполагает реализовать следующий комплекс мероприятий государственного регулирования, направленных на повышение эффективности функционирования рынка страховых услуг.

1. Использование механизма санации страховых компаний.
2. Совершенствование процедуры лицензирования страховых организаций.
3. Учреждение национальной перестраховочной компании.
4. Построение единой системы урегулирования убытков в сегменте автострахования.

Что касается инициативы ЦБ по созданию национальной перестраховочной компании, то ее реализация вызывает определенные опасения у страховых организаций вследствие возможного усиления нерыночного воздействия на страховой рынок путем обязательного отчисления страховыми компаниями 10 % перестраховочной премии по различным видам страхования создаваемой структуре. Одним из приоритетных направлений государственного финансового регулирования

является формирование современной инфраструктуры рынка страховых услуг, в рамках развития которой ЦБ РФ приступил к реализации инфраструктурных проектов, таких как: внедрение электронного полиса ОСАГО, создание института специализированных депозитариев, переход на единый план счетов, внедрение механизма саморегулирования.

Рассматривая механизм саморегулирования, следует отметить, что он занимает определенную промежуточную позицию между централизованной и децентрализованной системами, что связано с характером самого процесса саморегулирования, представляющего собой самостоятельную инициативную деятельность коммерческих (или некоммерческих) структур по разработке и утверждению стандартов и регламентов ведения определенного вида бизнеса (в нашем случае в страховой сфере). Внедрение института саморегулирования дает возможность государству дистанцироваться от прямого участия в финансовом регулировании и выполнять посреднические функции между саморегулируемыми компаниями и их клиентами. Институт саморегулирования, как правило, поддерживается и патронируется государством, поскольку организациям саморегулирования может передаваться часть государственных полномочий в области стандартизации и нормирования определенной сферы деятельности. Более того, государственные структуры часто инициируют создание организаций саморегулирования для децентрализации функций регулирования (делегуемая модель саморегулирования). Институт саморегулирования имеет сложную структуру, сочетающую методы и приемы как корпоративного, так и непосредственного административного регулирования. При этом необходимо отметить, что в сфере страхования могут использоваться оба вида саморегулирования: как принудительное, так и добровольное. Несомненным преимуществом этого механизма является то, что саморегулирование может охватывать сферы, не подпадающие под действие существующего нормативного законодательства.

Опыт экономически развитых стран демонстрирует, что институт саморегулирования в страховой отрасли может выступить более эффективной альтернативой государственного воздействия на рыночные процессы, так как механизм саморегулирования определенной бизнес-сферы гарантирует наиболее полное соблюдение интересов бизнес-структур и способствует повышению эффективности и результативности их деятельности. Внедрение института саморегулирования позволит страховым компаниям принимать непосредственное участие в разработке стандартов ведения страхового бизнеса и тем самым нейтрализовать недостатки нормативного регулирования страховой деятельности и повысить уровень конкуренции на рынке страховых услуг.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Зубец А.Н. Инновации на российском страховом рынке // Финансы. 2013. № 6. С. 55–58.
2. Бородин А.И., Голощапова Л.В., Шаш Н.Н. Экономико-математическая модель инвестиционного потенциала предприятия // Экономика в промышленности. 2013. № 4. С. 69–73.
3. Аксютин С.В. Страховой рынок РФ: проблемы и перспективы // Проблемы развития территории. 2014. № 2. С. 115–124.

4. Янова С.Ю., Горулев Д.А. Страховой рынок России: качество роста и проблемы развития // *Финансы*. 2013. № 5. С. 50–55.
5. Всесоюзный союз страховщиков. URL: ins-union.ru.
6. Cooke J. Insurance: global market trends // *Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks*. New-York: United nations, 2007. P. 37–42.
7. Mashayekhi M., Tuerk E., Deepali F. Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks // *Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks*. New-York: United nations, 2007. P. 5–36.
8. Oberstadt A. State of the life insurance industry: implications of industry trends. New-York: CIPR Study Series, 2013. 212 p.
9. Puri L. Introduction to the trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks // *Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks*. New-York: United nations, 2007. P. 1–4.
10. Sherman M. A short history of financial Deregulation in the United States. Washington: Center for Economic and Policy Research, 2009. 16 p.
11. Чернова Г.В. Страхование и управление риском. М.: Юрайт, 2016. 768 с.
12. Скамай Л.Г. Страхование. Теория и практика. М.: Юрайт, 2014. 384 с.
13. Худяков А.И. Теория страхования. М.: Статут, 2010. 656 с.
14. Иваницкий А.Ю. Теория риска в страховании. М.: МЦНМО, 2013. 304 с.
15. Архипов А.П. Страховой андеррайтинг. М.: Юрайт, 2016. 369 с.
16. Гомеля В.Б. Очерки экономической теории страхования. М.: Финансы и статистика, 2010. 352 с.
17. Бородин А.И., Новикова Н.И., Шаш Н.Н. Применение синергетических методов в теории катастроф // *Эффективное антикризисное управление*. 2015. № 2. С. 84–91.
18. Шаш Н.Н., Бородин А.И. Стратегическое планирование в бюджетном процессе в турбулентной экономике // *Общество и экономика*. 2014. № 12. С. 11–23.
19. Шаш Н.Н., Бородин А.И. Проблемы разработки и финансового обеспечения государственных программ // *Финансы*. 2015. № 1. С. 19–25.
20. Ефремова П.И. Роль государственного регулирования в концентрации капитала в страховом секторе финансового рынка // *Страховое дело*. 2013. № 10. С. 3–8.
21. Фролова В.А. Методы государственного регулирования экологического страхования в Российской Федерации : дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2009. 153 с.
3. Aksyutina S.V. Insurance market in the Russian Federation: problems and prospects. *Problemy razvitiya territorii*, 2014, no. 2, pp. 115–124.
4. Yanova S.Yu., Gorulev D.A. Insurance market of Russia: quality of growth and development issues. *Finansy*, 2013, no. 5, pp. 50–55.
5. All-Russian insurance association. URL: ins-union.ru.
6. Cooke J. Insurance: global market trends. *Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks*. New-York, United nations Publ., 2007, pp. 37–42.
7. Mashayekhi M., Tuerk E., Deepali F. Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks. *Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks*. New-York, United nations Publ., 2007, pp. 5–36.
8. Oberstadt A. *State of the life insurance industry: implications of industry trends*. New-York, CIPR Study Series Publ., 2013. 212 p.
9. Puri L. Introduction to the trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks. *Trade and development aspects of insurance services and regulatory frameworks*. New-York, United nations Publ., 2007, pp. 1–4.
10. Sherman M. *A short history of financial Deregulation in the United States*. Washington, Center for Economic and Policy Research Publ., 2009. 16 p.
11. Chernova G.V. *Strakhovanie i upravlenie riskom* [Insurance and risk management]. Moscow, Yurayt Publ., 2016. 768 p.
12. Skamay L.G. *Strakhovanie. Teoriya i praktika* [Insurance. Theory and practice]. Moscow, Yurayt Publ., 2014. 384 p.
13. Khudyakov A.I. *Teoriya strakhovaniya* [The theory of insurance]. Moscow, Statut Publ., 2010. 656 p.
14. Ivanitskiy A.Yu. *Teoriya riska v strakhovanii* [Theory of risk in insurance industry]. Moscow, MTsNMO Publ., 2013. 304 p.
15. Arkhipov A.P. *Strakhovoy anderrayting* [Insurance underwriting]. Moscow, Yurayt Publ., 2016. 369 p.
16. Gomelya V.B. *Ocherki ekonomicheskoy teorii strakhovaniya* [Essays on the economic theory of insurance]. Moscow, Finansy i statistika Publ., 2010. 352 p.
17. Borodin A.I., Novikova N.I., Shash N.N. Application of synergetic methods and theory of accidents. *Effektivnoe antikrizisnoe upravlenie*, 2015, no. 2, pp. 84–91.
18. Shash N.N., Borodin A.I. Strategic planning in the budget process in a turbulent economy. *Obshchestvo i ekonomika*, 2014, no. 12, pp. 11–23.
19. Shash N.N., Borodin A.I. Issues of development and financial support of state programs. *Finansy*, 2015, no. 1, pp. 19–25.
20. Efremova P.I. Role of state regulation in capital concentration in insurance sector of financial market. *Strakhovoe delo*, 2013, no. 10, pp. 3–8.
21. Frolova V.A. *Metody gosudarstvennogo regulirovaniya ekologicheskogo strakhovaniya v Rossiyskoy Federatsii*. Diss. kand. ekon. nauk [Methods of state regulation of ecological insurance in the Russian Federation]. Sankt Petersburg, 2009. 153 p.

REFERENCES

1. Zubets A.N. Innovations in Russian insurance market. *Finansy*, 2013, no. 6, pp. 55–58.
2. Borodin A.I., Goloshchapova L.V., Shash N.N. The economic and mathematical model of the company's investment potential. *Ekonomika v promyshlennosti*, 2013, no. 4, pp. 69–73.

STATE FINANCIAL REGULATION OF THE INSURANCE SERVICES MARKET

© 2016

V.A. Frolova, PhD (Economics), assistant professor of Chair “Economics and finance”

N.S. Gradova, PhD (Economics), assistant professor of Chair “Economics and finance”

Financial University under the Government of the Russian Federation (St. Petersburg branch), St. Petersburg (Russia)

M.V. Manina, PhD (Economics), assistant professor of Chair “International finance and accounting”

V.V. Sukhacheva, PhD (Economics), assistant professor of Chair “International finance and accounting”

St. Petersburg Academic University, St. Petersburg (Russia)

Keywords: insurance industry; insurance services market; methods and instruments of state regulation; model of state financial regulation; strategy of insurance market development; institute of self-regulation.

Abstract: Insurance, performing specific functions in economy related to the insurance coverage provision and financial sector development, is one of the basic elements of heavy influence on the economic development. At the same time, the imperfection of Russian insurance services market hinders the effective functioning of the insurance industry that requires the improvement of efficiency of the currently used model of state financial regulation of insurance services market. The paper gives the prognosis of the domestic insurance services market, analyzes the range of problems having the negative impact on the dynamics of its development, one of them is the non-formedness of state financial regulation system, and the insignificant application of budgetary and taxation instruments as well. The authors formulated the concept of state financial regulation and described the traditional forms of state financial regulation of the insurance industry. The authors reveal the specificity of Russian model of state financial regulation in the sphere of insurance, which is in the domination of the direct regulation methods such as the provision of normative requirements concerning the functioning of the insurance companies. The study of insurance market state financial regulation tools used in the economically developed countries was carried out. The authors analyzed current trends of the state financial regulation presented by the “hybrid” models with the predominance of indirect methods and suggested the main directions of development of the insurance industry state financial regulation model that should consider the peculiarities of national insurance system performing both social and market functions. The authors analyzed the range of measures that is intended to be carried out within the frames of the implementation of the insurance industry development strategy worked out by the Central bank. Special attention was given to the infrastructure projects and the self-regulation institute in particular. The authors considered the essence of the self-regulation process in the sphere of insurance and noted the long-term benefits of its application in the financial regulation model for the improvement of efficiency of the insurance services market functioning.