

На правах рукописи

Глазкова Ольга Владимировна

**ОСНОВНЫЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ  
НА МИРОВОМ РЫНКЕ СТРАХОВАНИЯ**

Специальность:

08.00.14 – Мировая экономика

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Москва – 2007

Работа выполнена на кафедре «Мировая экономика» Государственного университета управления

Научный руководитель: кандидат технических наук,  
доцент Атурин Валерий Викторович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
Антонов Виктор Глебович  
кандидат экономических наук  
Минаев Григорий Анатольевич

Ведущая организация: Всероссийский научно-исследовательский конъюнктурный институт

Защита состоится «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2007 г. в \_\_\_\_\_ ч. на заседании Диссертационного Совета Д 212.049.06 в Государственном университете управления по адресу: 109542, Москва, Рязанский проспект, д. 99, зал заседаний Ученого совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Государственного Университета Управления

Автореферат разослан «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2007 г.

Ученый секретарь

Диссертационного Совета Д 212.049.06

Кандидат экономических наук, доцент

\_\_\_\_\_ И.Б. Родина

### ***Общая характеристика работы***

**Актуальность исследования.** Процессы глобализации мирохозяйственных связей, охватывающие практически все сферы и отрасли современной мировой экономики, способствуют формированию нового уровня международных экономических отношений, которым присуще совершенно иное качество. Не остается в стороне от этих процессов и мировой рынок страховых услуг. В свою очередь, глобализация международных страховых отношений, под которой мы понимаем объективный процесс формирования единого мирового страхового пространства путем трансграничного движения мобильных финансовых средств, а также страховых услуг на базе использования новейших информационных технологий, охватывает все большее количество стран и привлекает все большее внимание. В этой связи процесс глобализации страховых отношений в мире, с нашей точки зрения, развивается в контексте тех тенденций, которые все более присущи складывающейся мировой экономике нового типа – постиндустриальной экономике.

Очевидно при этом, что собственно глобализация мирового страхового рынка, а вместе с ним – и дальнейшая либерализация процессов движения капиталов превращают транснационализацию страхового бизнеса в реальное конкурентное преимущество. Более того, глобализация страховой отрасли мировой экономики, проявляющаяся в унификации страхового бизнеса, понуждает страховые компании объединять капиталы и постоянно диверсифицировать сферы деятельности и услуг с целью сохранения и расширения рынка и, в итоге, – увеличения прибыли. В дальнейшем глобализация страхового сектора связана с совершенствованием применяемых информационных технологий, активизацией процессов трансграничных слияний и поглощений в международном страховом бизнесе, созданием крупнейших страховых компаний и транснационализацией страхового рынка. В результате сделок по слияниям и поглощениям формируются страховые транснациональные компании (СТНК), об экономической мощи и роли которых можно судить, например, по размеру их активов. Так, СТНК занимают ведущие позиции в списке лидеров, оставив позади нефтегазовые, автомобильные, телекоммуникационные корпорации, и являются в настоящее время наиболее эффективно развивающимися рыночными структурами. Деятельность этих ТНК все чаще базируется на использовании интегрированной модели взаимодействия с клиентами и предложении услуг, построенных на основе самых разнообразных

параметров личности клиентов, в том числе их финансовых возможностей, материального статуса и социальной среды.

Процессы транснационализации мирового рынка не могут развиваться изолированно от одного из ключевых его сегментов. Общеизвестно, что одной из главных проблем, которые стоят сегодня перед нашей страной сегодня, является проблема дальнейшей полноценной интеграции ее экономики в мировое хозяйство. Не случайно при этом, что процессы глобализации мировой экономики в полной мере затрагивают и Россию. Постоянно растущая степень либерализации экономики России, а также формирование зрелого страхового рынка в нашей стране, а также перспективы его интеграции в мировой рынок страхования, свидетельствуют об исключительной актуальности избранной темы исследования, а также определяют необходимость научного обобщения имеющегося мирового опыта в этой сфере.

Тем не менее, актуальность исследования обусловлена и тем, что страхование начинает занимать все более заметную роль в российской экономике. Страхование постепенно становится необходимым инструментом, обеспечивающим социально-экономическую стабильность и безопасность, а также стимулирующим развитие в России предпринимательства и рынка. Осуществляемая в этой связи защита имущественных интересов граждан и организаций от различного рода рисков, способствует улучшению социально-экономического климата в нашей стране. Признание большого значения страхования в социально экономической жизни и обеспечении экономического роста подтверждается, в частности, разработкой правительством Концепции страхования в Российской Федерации. Для российского рынка страхования характерны довольно высокие темпы роста, именно поэтому рост его значения отвечает общим тенденциям глобализации мирохозяйственных связей. Вместе с тем, повышение роли страховой отрасли в экономике страны представляется невозможным без участия российских страховых компаний, которые пока не обладают для этого необходимыми ресурсами. Как следствие, это обуславливает необходимость привлечения на российский рынок страховых ТНК глобального уровня, а также создание для этих ТНК благоприятного инвестиционного климата.

Уровень развития страхования в России остается относительно низким по сравнению с такими развитыми странами, как США, Япония и страны ЕС. Программа социально-экономического развития России на среднесрочную перспективу (2006-2008 гг.) предполагает принятие мер по развитию страхового рынка и «... поэтапной его интеграции в международный страховой рынок». Это обстоятельство еще более

актуализирует изучение положительного зарубежного опыта страхования и деятельности самых могущественных и успешных «игроков» на страховом поле – крупнейших транснациональных компаний.

Актуальность темы исследования подтверждается еще и тем, что процессы транснационализации находится в России пока в зачаточном состоянии и развивается лишь в ограниченном числе отраслей, однако динамика транснационализации отечественного капитала позволяет говорить о постепенном расширении его возможностей и перспективах. Начальным этапом транснационализации российского капитала, и в том числе страхового, можно считать международную диверсификацию, т.е. сопровождаемый переливом капитала выход российских страховых компаний за рамки национальных рынков, что само по себе делает весьма актуальным изучение функционирования ТНК в страховом секторе. Развитие процессов транснационализации российского капитала и необходимость обеспечения конкурентоспособности российского бизнеса на мировом уровне еще более актуализируют изучение опыта успешных зарубежных СТНК и использование на базе полученных знаний тех преимуществ международной диверсификации, которые появляются в результате выстраивания интегрированных технологических цепочек и позволяют получать такие эффекты, как синергия, доступ на рынки с ограничением на вход, экономия на издержках, оптимизация налогообложения и т.п.

Особую актуальность международная диверсификация российского страхового бизнеса приобретает в связи с ближайшим вступлением России в ВТО, что послужит испытанием российских компаний под углом зрения гибкости применяемых стратегий, устойчивости на мировых рынках и международной конкурентоспособности. Подверженность конкурентному воздействию является вызовом всем российским компаниям по всему спектру проблем, включая новые правила и условия взаимодействия отечественного страхового бизнеса со страховыми компаниями. Соглашение о партнерстве и сотрудничестве Российской Федерации и ЕС в области страхования (СПС) и предстоящее присоединение к ВТО являются крупными вехами включения российской экономики в мировую. Этот аспект участия России в мирохозяйственных связях делает изучение опыта функционирования зарубежных СТНК и адаптацию этого опыта к российским реалиям еще более насущными.

Правильно выстроив свой страховой рынок на базе изучения и внедрения в российскую действительность положительных инструментов СТНК, Россия сможет

найти большие ресурсы внутри страны. В этих условиях иностранные страховые компании и прежде всего СТНК придут на российский рынок как равноправные партнеры, а не завоеватели.

Все вышеуказанные аспекты и обусловили актуальность выбранной темы диссертационной работы. Необходимость и своевременность исследования очевидна с точки зрения развития в России рыночных отношений, становления страхового рынка, интегрирования российских страховых компаний в мировой страховой рынок и полноправной интеграции России в мировое сообщество.

**Целью работы** является анализ основных стратегий страховых транснациональных компаний на современном мировом рынке и разработка методических рекомендаций для развития страховых компаний в России.

Для реализации указанной цели были поставлены и решены следующие основные **задачи**:

- выявить роль современных процессов глобализации и определяющие тенденции в формировании мирового рынка страховых услуг;
- обобщить зарубежный опыт в сфере регулирования деятельности страховых ТНК;
- определить воздействие глобализации мировой экономики и движения капиталов на становление региональных страховых рынков;
- оценить современное состояние, проблемы и тенденции развития крупнейших ТНК на мировом страховом рынке;
- выявить особенности новейших стратегий управления страховыми транснациональными компаниями;
- оценить возможности либерализации и открытия рынка страхования в свете вступления нашей страны в ВТО;
- разработать рекомендации для государственных органов власти по совершенствованию стратегий крупнейших страховых компаний России.

**Объект диссертационного исследования** - транснациональные корпорации на мировом рынке страхования в свете новейших тенденций развития мировой экономики.

**Предметом исследования** являются основные стратегии развития страховых ТНК в начале XXI века.

**Теоретической и методологической основой исследования.** Проблемы развития мирового страхового рынка и роли СТНК на этом рынке исследовались в нескольких направлениях: с точки зрения экономики, финансов, практики

страхования и инвестиционной деятельности. Данные направления исследований являются ведущими при формировании парадигмы теоретического исследования процесса развития страховой сферы, как в мировом экономическом пространстве, так и в отдельных странах, в том числе в России.

Исследованием процессов развития мировой и российской страховой деятельности занимались такие российские авторы, как: Адамчук Н.Г., Астапович А., Ахвледиани Ю., Гребенщиков Э., Зубец А.Н., Журавин С.Т., Котлобовский И.Б., Рабаданов М.Т., Турбина К. Е., Цыганов А. А., Эченикэ В.Х., Юлдашев Р.Т., Юрченко Л.А., и др. В зарубежной литературе можно выделить труды таких авторов, как: Альбера М., Вайера М., Готье М, Д. Бланд., Лавердьера М, Мурин Д., Пфайффер К., Скипер Д., Солюса Г.П., Хемптон Д.Д., Хенеси Д. и др.

Отмечая наличие довольно значительных исследований по проблемам ТНК и признавая несомненный вклад в разработку проблем страхования, нельзя не отметить недостаточную проработку вопросов, связанных с особенностями формирования и развития элементов мирового страхового рынка, механизмы и методы деятельности страховых транснациональных корпораций СТНК, многие насущные вопросы до сих пор остаются не затронутыми или изученными недостаточно. Учитывая актуальность данной темы, нам представляется необходимым более углубленное исследования проблем СТНК

**Информационная база исследования.** При написании диссертации автором широко использовались труды российских и зарубежных исследователей, научно-публицистические издания и статьи, монографическая литература ведущих зарубежных и российских специалистов в области международной экономики и финансового анализа. Используются материалы международных конференций и круглых столов, а также нормативно-правовые документы, регламентирующие международную и российскую страховую деятельность, таких организаций, как: Международная Ассоциация страхового надзора, Европейский комитет по страхованию, Федеральная служба страхового надзора при Минфине РФ, Всероссийский союз страховщиков, и др. Базой практических материалов для анализа послужили законы, постановления и нормативные акты в области страхования и перестрахования, регламентирующие страховую деятельность СТНК, статистическая и аналитическая информация статистических агентств международных организаций, а также данные, полученные автором в ходе самостоятельных исследований. При написании работы использовались нормативно-правовые акты РФ, материалы российской и зарубежной периодической

печати, материалы научных и научно-практических конференций, данные годовых корпоративных отчетов страховых ТНК, консалтинговых и рейтинговых агентств, а также статистические данные и отчеты ООН, Организации экономического сотрудничества и развития и др. Большое количество материалов, использованных автором, предоставлено глобальной информационной сетью Интернет.

**Научная новизна** диссертационного исследования заключается в разработке авторской концепции развития страхового рынка Российской Федерации с учетом стратегий развития крупнейших страховых транснациональных корпораций мира.

**Научные результаты**, полученные лично автором, обладающие научной новизной, содержащие приращение научных знаний в исследуемой области, заключаются в следующем:

- доказано, что в мировой практике страховая деятельность развивается под строгим контролем государственных и общественных организаций, добивающихся от страховых транснациональных корпораций (СТНК) соблюдения интересов всех участников страхового рынка; одним из эффективных методов контроля является требование прозрачности страховых схем; выявлено, что в странах, в которых отсутствует государственный и общественный контроль за деятельностью СТНК, часто нарушаются права потребителей страховых услуг (с.13-30);

- определено, что в условиях дальнейшей глобализации мирового страхового рынка и усиления конкуренции СТНК стремятся к применению долговременных стратегий своего развития, направленных на слияния и поглощения, при этом основным преимуществом в конкурентной борьбе становится высокая концентрация капитала (с.32-40);

- доказано, что основным мотивом, активизирующим выход ведущих СТНК на мировой рынок страховых услуг, является потребность в страховании рисков инвестиционных потоков промышленных и финансовых ТНК (с.43-50);

- показано, что, приходя на новые рынки, СТНК приносят новейшие технологии и услуги, вовлекают в процессы страхования все более широкий круг клиентов, которые до этого не были готовы доверить свои риски слабым национальным страховщикам (с.73-85);

- показано, что присутствие СТНК в стране с переходной экономикой приводит к расширению ее страхового рынка и, вместе с тем, одновременно способствует дополнительному оттоку капитала из страны в виде страховой премии (с.95-105);

- выявлено, что российские национальные компании могут достичь высокого уровня стабильности и эффективности своей деятельности только в случае



дальнейшего развития фондового рынка, укрепления национальной денежной системы и внедрения современных финансовых инструментов; решение данных проблем в значительной мере зависит от политики государства в экономической и финансовой сфере (с.118-130);

- выявлены приоритетные пути развития страхового бизнеса в России, направленные на устранение препятствий для вступления страны в ВТО и включающие дальнейшее совершенствование правовой базы и методов государственного регулирования, регламентацию участия различных государственных и частных структур и общего повышения эффективности российского страхового бизнеса (с.149-155);

- разработаны конкретные рекомендации по повышению капитализации российских страховых компаний с целью увеличения их рыночной стоимости и дополнительных стимулов для привлечения на этой основе новых СТНК на российский страховой рынок (с.156-163).

#### **Теоретическая и практическая значимость результатов исследования.**

Основные теоретические положения исследования, составляющие его новизну, доведены до конкретных рекомендаций по повышению эффективности страхового бизнеса в России и привлекательности российского страхового рынка для СТНК и могут быть использованы российскими законодательными и исполнительными органами власти при формировании и регулировании деятельности российского страхового рынка, государственными, общественными и другими учреждениями, занимающиеся организацией, развитием и контролем страховой деятельности в России.

Практическая значимость работы связана с выработкой положений и рекомендаций в целях интеграции российского страхового рынка в мировой страховой рынок и углубления участия страны в глобализационных процессах, направлена на повышение эффективности государственной и корпоративной политики по привлечению иностранных страховых услуг как инструмента иностранного инвестирования, поэтому основные положения диссертации могут быть использованы не только российскими государственными органами, но и частными компаниями. Отдельные положения работы могут использоваться при обучении студентов по дисциплинам «Мировая экономика», «Страхование в международных экономических отношениях», а также при организации курсов повышения квалификации специалистов российского страхового рынка с целью изучения мировых стандартов ведения страхового бизнеса.

**Апробация работы.** Работа прошла апробацию на кафедре «Мировая экономика» Государственного Университета Управления (ГУУ). Основные положения диссертационного исследования были опубликованы автором в 4 статьях общим объемом 3 п.л. и доложены в 2006-2007 гг. на международных научно-практических конференциях «Актуальные проблемы управления» и «Реформы в России и проблемы управления» в ГУУ. Материалы диссертации нашли применение в учебном процессе, в частности, при преподавании семинаров по дисциплине «Мировая экономика».

**Объём и структура работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и 10 приложений. Основной текст работы изложен на 173 страницах. Библиографический список включает 240 источников (40 – на английском языке). В диссертации приведено 23 таблицы..

#### *Структура работы*

#### **Введение**

#### **Глава 1. Особенности развития транснациональных корпораций на мировом рынке страхования в условиях глобализации**

- 1.1. Эволюция и современное состояние мирового рынка страхования
- 1.2 Основные тенденции эволюции транснациональных корпораций в мировом страховании
- 1.3 Особенности формирования стратегий развития страховых ТНК в мировой экономике

#### **Глава 2. Управление страховыми ТНК как ключевой фактор их международных стратегий**

- 2.1 Сущность системы управления страховых транснациональных корпораций и применяемые ими стратегии
- 2.2 Развитие процессов слияний и поглощений между крупнейшими страховыми ТНК
- 2.3. Консолидация банковских структур и крупнейших страховых ТНК
- 2.4 Новейшие стратегии развития глобальных страховых ТНК

#### **Глава 3. Проблемы и перспективы формирования и развития страховых компаний в России**

- 3.1 Основные тенденции развития страхового рынка России в условиях либерализации внешнеэкономической деятельности
- 3.2 Основополагающие институциональные факторы развития страхового рынка в России
- 3.3 Развитие рынка перестрахования в РФ

### 3.4 Стратегии развития крупнейших страховых ТНК на российском рынке

#### **Заключение**

#### **Литература**

#### **Приложения**

#### ***Основное содержание работы***

Во **введении** обосновывается актуальность темы, определены степень ее разработанности, цели и предмет исследования, методологические основы диссертации, научная новизна, а также теоретическая и научно-практическая значимость работы.

В **первой главе** «Особенности развития транснациональных корпораций на мировом рынке страхования в условиях глобализации» представлено исследование современных тенденций и перспектив развития мирового рынка страхования, а также проведен анализ роли на нем крупнейших ТНК.

Страхование как отрасль экономики стало активно развиваться в последней четверти XX в. Наиболее сильное влияние на ее развитие оказали формирующиеся в мировой экономике потоки товаров, капиталов инвестиций, услуг. Самый высокий уровень развития страхования достигло в странах Западной Европы, Северной Америки и Японии.

Американские страховые транснациональные корпорации (СТНК) по показателю рыночной капитализации являются крупнейшими в мире. Они контролируют около 40 % всего страхового рынка передовых стран. Такое положение обусловлено, рядом причин, в том числе: политикой государства и существующей системой регулирования деятельности страховщиков в США, а также статусом США как крупнейшего центра капиталов. Это подтверждает и то предположение, что наиболее развиты СТНК в тех странах, где существует развитая система финансового рынка и данный рынок действует в рамках мирового экономического пространства.

Организация страховой системы напрямую зависит от типа государственного устройства и имеет свои особенности. Так, например, в США деятельность страховщиков контролируется в каждом штате отдельно, в Европейском Союзе - регулирование проводится на основе Директив, принятых всеми членами ЕС, и одновременно на основе национального законодательства стран ЕС. Особенностью японской страховой системы является его формирование под жестким контролем

правительства Японии, а также традиционалистская правовая система, опирающаяся, прежде всего, на народные обычаи и традиции.

Среди особенностей деятельности крупнейших мировых СТНК отмечается расширение их географического присутствия на новых рынках, концентрация страхового капитала, а также его слияние с банковским капиталом, создание крупных финансовых объединений и групп, распространяющих универсальные продукты.

Объединение и создание транснациональных СТНК проходит полностью в русле современных процессов глобализации, которое, как известно, начинается именно с финансовой сферы. Уже сегодня во всем мире на финансовом рынке существует несколько крупнейших групп, как, например (AIG, Berkshire Hathaway, Allianz и др.).

**Таблица 1**

**Крупнейшие ТНК на рынке страхования по рыночной капитализации в 2006г.**

№ п.п.	Компания	Страна	Рыночная капитализация, млн. долл.
1.	American International Group	США	171634,80
2.	Berkshire Hathaway	США	139247,10
3.	ING	Нидерланды	86985,70
4.	Allianz	Германия	67703,30
5.	AXA	Франция	65594,60
6.	Manulife Financial	Канада	49767,20
7.	Generali	Италия	48005,70
8.	Prudential Financial	США	37526,00
9.	Metlife	США	36662,50
10.	Zurich Financial Services	Швейцария	33747,60

Источник: рейтинг газеты «Financial Times» в 2006 году (Global 500).

Тенденция концентрации капиталов характерна практически для всех сфер бизнеса. На этом фоне особенностью концентрации страховых капиталов являются чрезвычайно высокие темпы ее осуществления. По мнению автора, при сохранении столь высоких темпов концентрации через несколько лет мир будет поделен между двумя-тремя десятками супермощных СТНК с множеством подразделений в различных странах мира.

Основными причинами формирования СТНК является, эффективность их деятельности, правильно выбранная стратегия развития корпорации и стратегия повышения стоимости акций. Страховые премии вкладываются в акции компаний, которые постепенно втягиваются в сферу деятельности крупных страховых групп,

превращая их в холдинг. Наиболее ярко это видно при анализе развития деятельности страховых корпораций в США, где одним из основных движущих факторов объединения корпораций является достижение определенного масштаба деятельности, поскольку расширение деятельности до определенного уровня ведет к снижению издержек.

Во **второй главе** проводится исследование особенности управления страховыми транснациональными корпорациями, что осуществляется через анализ процессов слияния и поглощений между страховыми корпорациями, а также анализ новейших стратегий страховых компаний ТНК.

СТНК разрабатывая основные стратегии развития, стараются достичь высокого уровня конкурентоспособности, что решается двумя методами: усилением позиций на старом рынке и получением сегмента на новых формирующихся рынках деятельности. Так для сферы страхования старыми или развитыми рынками являются рынки ЕС, Северной Америки и Японии. Закрепиться на этих рынках на сегодня помогает не столько разработка и внедрение нового продукта, сколько методы поглощения и слияния, что увеличивает инвестиционный рейтинг корпорации и позволяет ей привлечь новые ресурсы в сферу своей деятельности.

Отличительной чертой бизнес-стратегий современных СТНК стала волна слияний и поглощений. Современные корпорации страхового рынка, учитывая сложность в разработке и внедрении нового продукта, для развития используют методы слияния и поглощения как основные методы вхождения на новый рынок. Данные методы практикуются всеми СТНК без исключения. Основные стратегии направлены на поглощение, причина заключается в том, что корпорации многих стран не имеют большой капитализации и не защищены от враждебного поглощения. Государства развивающихся рынков страхования не защищают свои корпорации от слияний в надежде на получения необходимых инвестиций для развития экономики в целом.

Все сделки можно классифицировать как национальные и трансграничные. Среди последних, можно выделить две подгруппы — региональные и мировые, затрагивающие корпорации, находящиеся в разных регионах мира.

Слияния и поглощения проводятся для повышения конкурентоспособности корпораций и стабилизации рынка страхования (преграда для новых конкурентов, поддержание ценовой политики). Продажа корпорацией подразделений вызвано принятием новых законов, регулирующих деятельность корпораций. В настоящее время процесс слияний - жестко регулируемый процесс со стороны государства и

общественных организаций, что создает предпосылки для кризиса в страховом бизнесе. В целом корпорации намерены проводить политику большей прозрачности своей деятельности для повышения социального рейтинга своей корпорации, что в современных условиях становится необходимым.

СТНК увеличивают свою капитализацию, для формирования портфеля инвестиций в другие страховые общества. По мнению автора, перспективные рынки, на которые крупные корпорации стремятся выйти - это рынок Китая, Восточной Европы, СНГ. Данные рынки могут дать в дальнейшем дополнительные ресурсы для развития корпораций. Рост капитализации является не только защитным моментом от жесткого поглощения, оно является необходимым механизмом получения средств для выплаты страховых премий.

Проведенное в работе исследования показывают, что применение любого метода повышения стоимости корпорации в сфере страхования, приводит к получению дополнительных возможностей и к распространению страховой деятельности на другие рынки мировой экономической системы.

Одна из характерных тенденций последнего времени - распространение операций по секьюритизации страховых обязательств на риски, связанные со страхованием жизни. Данный инструмент фондового рынка позволяет не только повысить конкурентоспособность корпораций, но и позволяет вывести деятельность финансовых организаций на новый уровень. Секьюритизация не только развивает систему перестрахования риска, он используется для повышения ликвидности компании, ее прибыльности.

Сформированные агентские сети, занимающиеся продажами страхового продукта, являются самым ценным в маркетинговой деятельности СТНК. Создание данных сетей требует большого времени и средств, но они позволяют гарантированно охватить рынок и не дать проникнуть в выбранный сегмент другим СТНК. В отличие от прочих ТНК, для СТНК практически весь предлагаемый набор услуг одинаков: страховой товар не упакуешь, не придашь никакого дизайна, при этом эта услуга или продукт зачастую имеют небольшой срок использования, при появлении нового вида риска появляется новый продукт. Для товара страхования не существует понятия жизненного цикла товара - от чего страховались, ранее страхуются и сейчас. Все эти аспекты несколько минимизируют возможность маркетингового прорыва какой-либо из корпораций для получения преимущества.

Повышение информационного фактора в страховании обусловило возникновение новой проблемы для СТНК - управление информационными

потоками. Это управление включает управление корпорацией, ее активами и пассивами, стратегический анализ развития бизнеса возможных клиентов. Сложность данного процесса потребовала внедрения современных систем управления бизнесом, использования ИТ-технологий, компьютерных систем, которое дает компании возможность выполнять свои обязанности еще быстрее и лучше, затрачивая меньше ресурсов. Применение ИТ-систем в управлении страховой организации является необходимым условием деятельности корпорации и повышения ее конкурентоспособности.

ТНК значительно ускоряют процессы глобализации, формируют глобальные стратегии, отличительными чертами которых являются хорошее знание конкурентов на мировых рынках, способность к гибким и быстрым сдвигам направлений деятельности при угрозе изменений условий конкуренции, вытеснения с рынка; оперирование в высокотехнологичных сферах, контроль за своими операциями в мировом масштабе, координация диверсифицированной деятельности с помощью информационных технологий. Все вышеперечисленные процессы представляются весьма актуальными для исследования, в том числе и для экономики России.

Целью третьей главы явилось исследование проблем и перспектив развития крупных страховых компаний в России как с учетом зарубежного опыта, так и с учетом новейших стратегий страховых ТНК. В частности, были рассмотрены институциональные особенности и факторы развития российского страхового рынка, а также стратегии крупнейших зарубежных ТНК на страховом рынке РФ.

Формирование российского рынка страхования происходит в условиях глобализации мирового страхового пространства. Это объективно порождает необходимость поиска путей совершенствования национального страхового законодательства с учетом международных требований и определения параметров открытости экономики для последующей интеграции в мировое экономическое пространство.

Доля иностранного участия на российском страховом рынке постепенно увеличивается. СТНК все больше проникают на российский рынок. Присутствие ряда иностранных СТНК в России связано не только с фактическими интересами их деятельности, но и с высокой зависимостью отечественного рынка прямого страхования от мирового рынка перестрахования. Если сравнивать российский страховой рынок с рынками развитых стран и некоторых стран с формирующимися рынками, в частности, со странами Центральной и Восточной Европы, то обнаруживается относительно слабое его развитие.

По мнению автора, страховой рынок России находится в настоящее время на пороге значительных структурных изменений. По всей вероятности, в недалеком будущем с рынка уйдут некоторые страховые компании, в первую очередь, региональные, которые не смогут увеличить минимального размера уставного капитала.

Проведённое исследование в диссертации показало, что, несмотря на наличие многих положительных тенденций, российский страховой рынок далек от желаемого уровня развития. Проведенный анализ опыта функционирования СТНК позволило автору сформулировать некоторые рекомендации по формированию в России конкурентоспособного рынка. В этих целях представляется необходимым устранить или, по крайней мере, смягчить отмеченные ниже препятствия, и внедрить мероприятия, соответствующие исследованному положительному опыту СТНК:

- основной тормоз развития - низкие доходы населения, все еще невысокое доверие к финансовым институтам со стороны населения. Средний класс, являющийся во всем мире основным потребителем страховых услуг, формируется в России медленно;

- существенным барьером является отсутствие системного подхода к реализации продаж страховых продуктов, и в первую очередь, недостаточный контроль компаний за деятельностью своих агентов, к которым не предъявляются серьезные требования относительно уровня их профессиональной подготовки. Заметим, что в отличие от российской практики, в большинстве развитых стран страховые агенты и брокеры, уже обладающие профессиональными навыками ведения своего дела, тем не менее, проходят обязательную государственную аттестацию.

- тормозом формирования конкурентоспособного страхового бизнеса в России является и слабое развитие региональной сети продаж страховых услуг. В настоящее время филиальная сеть развита только у нескольких крупнейших страховых компаний. Создать региональную сеть с нуля в такой огромной стране, как Россия, процесс необычайно сложный и капиталоемкий. В этой связи автору представляется, что действующий закон об обязательном страховании автогражданской ответственности значительно повлияет на расширение и развитие сетей в регионах.

- сравнительный анализ инфраструктуры страхового рынка передовых стран, включающей страховых посредников, сюрвейеров, аджастеров, консалтинговые и рейтинговые фирмы, и России показывает, что слабая развитость российской



инфраструктуры остается узловой проблемой формирования российского страхового рынка. Так, например, в передовых странах страховые брокеры играют важную роль в привлечении страхователей, оказывают помощь своим клиентам при заключении договоров страхования и в процессе ликвидации убытков после наступления страхового случая.

- отсутствие объективной информации о деятельности конкретных страховых организаций также является причиной недостаточного развития современного страхового рынка в России. Рейтинговые агентства служат источником объективной, достоверной информации о страховом рынке и его субъектах. Для России полезно было бы использовать опыт, широко распространенный в США, где функционирует целый ряд таких авторитетных международных рейтинговых агентств, как Standard and Poor's, Moody's, Fitch и др.

- значительным препятствием для формирования и развития страхования в России является неблагоприятный налоговый режим. По мнению автора, следует внести изменения в Налоговый кодекс с целью налогового стимулирования долгосрочного страхования жизни, продолжить совершенствование налогообложения страховых операций, особенно учитывая то, что на современном этапе страховые компании в России пассивно управляют и инвестируют свои активы.

- открытие филиалов СТНК в России после ее вступления в ВТО, как того требует американская сторона в переговорном процессе, может иметь для России негативные последствия: снижение капитализации отрасли за счет увода основной части финансовых средств страхования на зарубежное перестрахование; переключение внутренних финансовых ресурсов на международные финансовые рынки; демпинг со стороны иностранных страховщиков; потерю национального контроля над страховыми резервами и инвестиционными средствами; высокую подверженность колебаниям мирового финансового рынка. Вступление России в ВТО требует полномасштабной подготовки. При этом было бы весьма полезным использование опыта других государств, в первую очередь Китая. Можно отметить по примеру Китая, политика либерализации рынка в России также должна быть поэтапной и сбалансированной. Только в этом случае сможем привлечь такие иностранные инвестиции, которые будут способствовать формированию инфраструктуры, внедрению новейших технологий, повышению качества страховых услуг, сокращению издержек, обострению внутренней конкуренции и усилению деятельности национальных страховщиков.

- проведенное в работе исследование позволяет сформулировать предложение относительно внедрения в российский страховой бизнес надежных долгосрочных финансовых инструментов в целях повышения размера вложения страховых денег в экономику страны, по примеру СТНК. Следовательно, российским страховщикам совместно с государственными органами было бы целесообразно найти решение проблемы посредством правового и законодательного изменения применения при инвестировании долгосрочных инвестиционных инструментов.

- по примеру передовых стран, важнейшую роль в становлении российского страхового рынка мог бы сыграть российский фондовый рынок, который возможно мог бы стать источником роста капитализации российских страховых компаний, а также способствовал бы повышению прозрачности страхового бизнеса.

- как показано в диссертации присутствие СТНК на российском страховом рынке постоянно увеличивается. Потенциал роста - это те сегменты рынка, которые в силу ряда причин не могут на сегодня быстро развиваться и остаются без внимания со стороны российских страховых компаний. Дальнейшая интеграция России в мировое экономическое пространство может привести к усилению процессов слияния и поглощения российских компаний с участием мировых лидеров в сфере страхования. Поэтому, политика государства должна быть направлена на консолидацию страхового бизнеса в рамках создания нескольких крупных страховых компаний, способных на международном рынке страховых услуг составить конкуренцию мировым страховым гигантам и особенно на новых развивающихся рынках Европы и Азии, что одновременно позволило бы повысить инвестиционный рейтинг страны в целом.

- В соответствие с мировым опытом развития страхового сектора, в России следовало бы разработать и принять взвешенную государственную программу, учитывающую долгосрочную перспективу развития этой отрасли в стране. На развитие страхования в мировой практике большое влияние оказали страны с развитой банковской системой. По мнению автора, разрешение стабильным российским банкам разрабатывать страховые предложения и выходить с ними на рынок страхования, дало бы существенный импульс в развитие данной отрасли в нашей стране.

- Деятельность страхового рынка в европейских странах жестко регулируется национальным законодательством. Необходимо и в России применение методов контроля за деятельностью страховщиков, используемых за рубежом, что позволит заинтересовать СТНК к инвестициям в страну.

В **заключении** приведены основные выводы, полученные диссертантом в ходе исследования, а также предложения по совершенствованию российского страхового рынка.

**По теме диссертации опубликованы следующие работы  
общим объемом 3 п.л.:**

1. Глазкова О.В. Международный страховой бизнес: роль ведущих транснациональных корпораций//Торгпредство. 2006. №11. (1,35 п.л.).
2. Глазкова О.В. Новейшие стратегии крупнейших ТНК на мировом страховом рынке// Вестник ГУУ. 2007. №7 (33) (0,45 п.л.).
3. Глазкова О.В. Стратегии крупнейших страховых ТНК на российском рынке//Торгпредство. 2007. №5. (0,7 п.л.).
4. Глазкова О.В. Стратегии слияний и поглощений страховых транснациональных корпораций// Материалы 12-ой международной научно-практической конференции “Актуальные проблемы управления – 2007” – М.: ГУУ, 2007 (0,4 п.л.).