

Ломов С.И.,
аспирант кафедры «Финансы»
РГЭУ (РИНХ)
E-mail: sergejломов@gmail.com
Телефон: +7 (961) 330-37-02

ДИСКУССИОННЫЕ ВОПРОСЫ СТРАХОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

В данной работе обобщаются и анализируются распространенные на сегодняшний день в научной среде точки зрения на природу и классификацию экономических рисков, а также рассматриваются наиболее эффективные и совершенные методы их минимизации. В статье делается анализ той совокупности факторов и экономических событий, которая, в конечном счете, сформировала условия, препятствующие развитию в достаточной степени страхования экономических рисков. На основе выявленных проблем формулируются предложения, направленные на стимулирование развития страхования данного типа рисков.

Ключевые слова: экономические риски, финансовые риски, предпринимательские риски, коммерческие риски, страхование, минимизация рисков.

Lomov S.I.

THE CONTROVERCIAL QUESTIONS OF ECONOMIC RISKS INSURANCE

In this work the points of view extended today in the scientific environment on the nature and classification of economic risks are generalized and analyzed, and also the most effective and perfect methods of their minimization are considered. In article the analysis of that set of factors and economic events which, eventually, created the conditions interfering development sufficiently of insurance of economic risks becomes. On a basis of the revealed problems the offers directed on stimulation of development of insurance of this type of risks are formulated.

Keywords: *financial risks, business risks, insurance, free market, financial market, financial crisis, emerging markets*

Переход России к рыночной системе хозяйствования открыл множество новых возможностей для развития экономики государства и в то же время привел к возникновению неизбежных трудностей, связанных с образованием новых видов собственности и появлением такой особенности, как многоукладность экономики. Следствием этого является то, что с течением времени все больше возрастает значение и роль предпринимательства и частной собственности в экономической жизни государства.

В ежегодном Послании Президента Российской Федерации Федеральному Собранию РФ 8 декабря 2014 года в очередной раз была отмечена необходимость и важность частной предпринимательской деятельности для развития экономики государства и озвучены принципиально важные направления развития частной инициативы в России. Их достижение должно быть обусловлено созданием комфортных условий для ведения бизнеса.

Важную роль в обеспечении стабильного экономического роста и благоприятного инвестиционного климата играет наличие сложившейся и устойчивой системы страхования.

В условиях рыночных отношений становятся актуальными качественные преобразования в системе страхования, механизме регулирования страховой деятельности, усиление роли страховой защиты в вопросе минимизации экономических рисков. Существует необходимость создания действенной и эффективной системы страховой защиты интересов предпринимателей.

Научно установлено и подтверждено на практике, что предпринимательская и финансовая деятельность по своей сути являются рисковыми. Функции экономических субъектов осуществляются в условиях конкуренции, постоянно изменяющихся факторов и недостаточности информации о внешней среде – в совокупно-

сти это создает вероятность как получения прибыли, так убытков.

К тому же следует учитывать и то обстоятельство, что поведение как самого предпринимателя, так и его контрагентов связанных компаний, аффилированных лиц, а также финансово-кредитных институтов, страховых компаний и контролирующих государственных органов, с которыми он вступает во взаимодействие, не всегда можно трактовать с точки зрения теории рационального выбора – практические наблюдения подтверждают тот факт, что достаточно часто сугубо экономические решения принимаются под воздействием личностных и эмоциональных факторов.

Предпринимательские и финансовые риски следует воспринимать как объективно существующие явления рыночной экономики, так как всегда, независимо от политической или экономической ситуации в государстве, имеет место неопределенность внешней среды по отношению к субъекту, ведущему экономическую деятельность.

Ряд ученых полагает, что финансовые риски не тождественны рискам предпринимательским, а являются родовым понятием по отношению к кредитным, инвестиционным, залоговым, арендным и предпринимательским видам рисков. В частности, некоторые страховые компании в рамках предлагаемых ими программ по страхованию финансовых рисков отдельно предусматривают страхование кредитных рисков; имущества, сдаваемого в аренду; предпринимательских рисков.

Анализ профессиональной литературы, журнальных статей и экономических справочников позволяет сделать вывод о том, что понятия «предпринимательский риск» и «финансовый риск» достаточно близки и по многим аспектам пересекаются. Близость рассматриваемых определений выражается в том, что как финансовый, так и предпринимательский риски возникают в связи с экономической деятельностью субъекта, в большинстве случаев направленной на извлечение прибыли и связанной с многочисленными фактора-

ми неопределенности как внутренней (хозяйственная структура и форма организации предприятия, кадровый потенциал, совокупность и качество активов), так внешней среды (конъюнктура рынка, макроэкономические показатели, экономическая стабильность в регионе и отрасли).¹

Вместе с тем выделяются и значительные различия: если при рассмотрении рисков предпринимательской деятельности больший упор делается на прогнозирование негативных явлений, непосредственно связанных с хозяйственно-экономической деятельностью конкретного предприятия, его контрагентов и связанных компаний, а также особое внимание уделяется защите от стихийных бедствий, то финансовые риски преимущественно рассматриваются в контексте важнейших макроэкономических показателей: текущего положения финансовых рынков в регионе, покупательной способности денег. Очевидно, что при детальном анализе финансовых рисков обязательно учитывается форма организации хозяйственной деятельности предприятия и другие важные признаки и показатели конкретного экономического субъекта, но одновременно с этим серьезный упор делается на оценку рисков ликвидности, валютных, инфляционных, дефляционных, инвестиционных и других видов рисков.

Чтобы точнее определить черту, разделяющую эти два довольно близких термина, обычно выделяют наиболее существенные различия:

- во-первых, застраховать предпринимательский риск могут лишь те лица, которые занимаются коммерческой деятельностью. К ним следует относить коммерческие и некоммерческие организации, которые осуществляют коммерческую деятельность для достижения своих уставных целей. В равной степени, наряду с указанной категорией юридических лиц, необходимо рассматривать также индивидуальных предпринимателей. Застраховать можно только риск самого страхователя,

¹ Страхование: учебник / под ред. Т.А. Федоровой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Экономика, 2004. – С. 430.

поэтому в данном типе страховых договоров отсутствуют застрахованные лица и выгодоприобретатели;

- во-вторых, договором страхования предпринимательского риска может быть застрахован только риск убытков, понесенных в результате осуществления коммерческой деятельности из-за нарушения своих обязательств партнерами или изменения условий этой деятельности по не зависящим от предпринимателя обстоятельствам. В равной степени к данной группе можно отнести риск упущенной выгоды.

Для финансового риска законодательно не установлено столь ограниченных рамок, поэтому страхователем при страховании финансовых рисков может выступать гражданин или организация, не осуществляющая коммерческой деятельности. Допустимо к тому же страхование в пользу другого лица, поэтому возможно наличие фигуры застрахованного лица или выгодоприобретателя. Следует также отметить, что в отношении договоров страхования финансовых рисков законодательно не предусмотрено никаких специальных режимов.¹

Необходимо отметить существование до сих пор не разрешенных в профессиональном научном сообществе разногласий, связанных с недостаточно систематизированной и проработанной системой определений предпринимательских и финансовых рисков. Очевидно, это связано с относительной новизной данных понятий. Так, помимо рассмотренных выше рисков, в ряде источников указываются также такие их разновидности, как: коммерческие, производственные и инвестиционные. При детальном рассмотрении можно заключить, что указанные определения по своей сути являются производными и уточняющими, применимыми лишь к конкретным процессам и этапам экономической жизни и деятельности, но никоим образом не охватывающими всю их совокупность.

Во избежание неточностей в дальнейшем представляется целесообразным

дать определение всей группе рисков, которые включают в себя финансовую, предпринимательскую, производственную, инвестиционную и другие виды деятельности, прямо или косвенно связанные с извлечением прибыли. Очевидно, данную группу рисков допустимо определить как экономические риски.

Структуру экономических рисков возможно представить следующим образом (рис. 1).

Условия неопределенности, совокупность которых в конечном итоге предопределяет благоприятную или неблагоприятную конъюнктуру для ведения того или иного бизнеса, для понимания их природы можно сгруппировать по ряду признаков и достаточно четко выделить среди них социальные, политические и экономические факторы. Такое положение вещей можно считать обратной стороной свободного рынка, когда в бизнес-процессах задействовано большое количество экономических агентов, и чем больше их число, тем сложнее прогнозировать их действия.

Свободное взаимодействие субъектов рыночной системы экономических отношений неизбежно повышает неопределенность и экономический риск. В этих условиях чрезвычайно трудно предвидеть последствия экономической деятельности.

Существуют определенные методы минимизации экономических рисков, снижения неблагоприятных последствий в случае их возникновения. В целом методы защиты от рисков могут быть классифицированы в зависимости от объекта воздействия на два вида: физическую защиту, экономическую защиту.

Физическая защита заключается в том, что в результате осуществления особых мероприятий и приобретения специализированного оборудования создаются барьеры на пути возникновения опасностей для предприятия. Подразумевается использование и таких средств, как сигнализация, приобретение сейфов, системы контроля качества продукции, защита данных от несанкционированного доступа, обеспечение охраны.

¹ Архипов А.П., Адонин А.С. СТРАХОВОЕ ДЕЛО: учебно-методический комплекс. – М.: Изд. центр ЕАОИ, 2008. – С. 186.

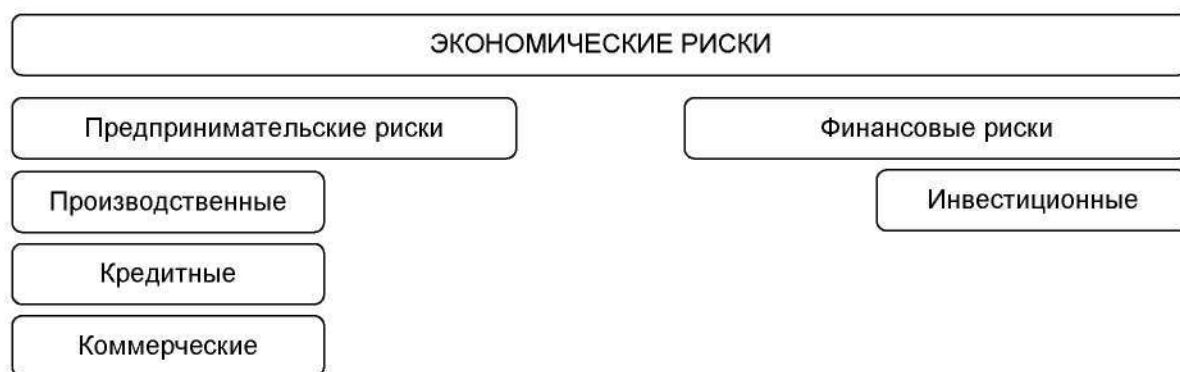


Рисунок 1 – Структура экономических рисков

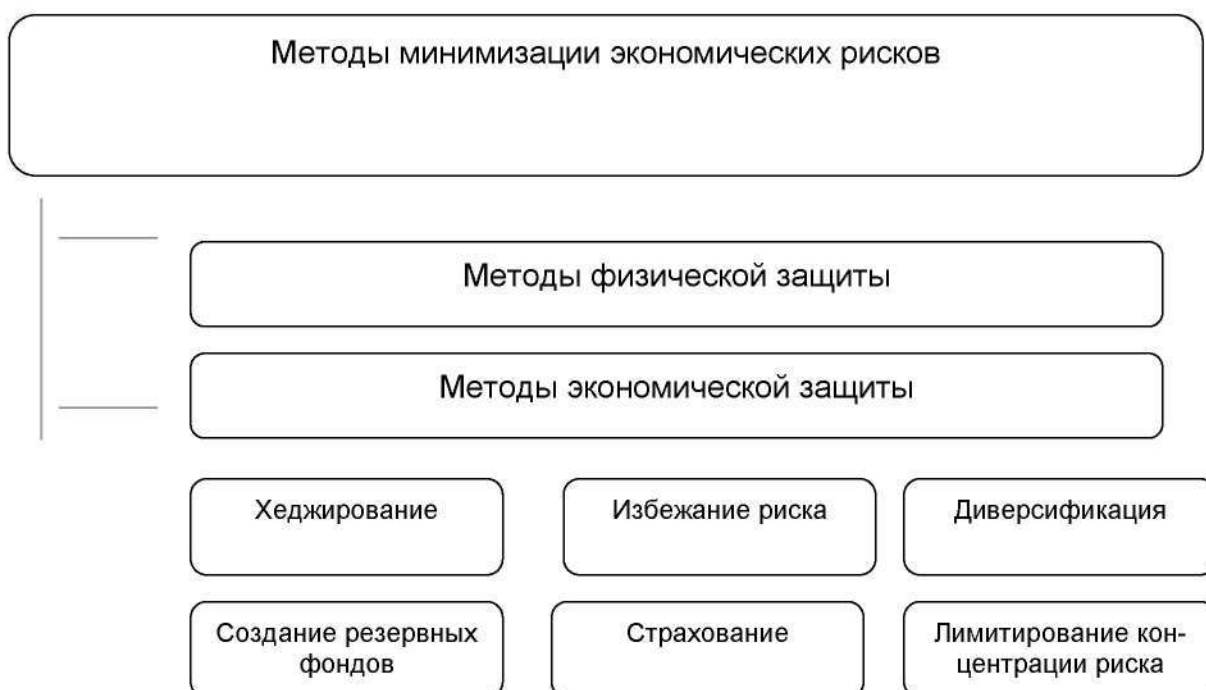


Рисунок 2 – Методы экономической защиты

Экономическая защита состоит в прогнозировании уровня дополнительных затрат, оценке тяжести возможного ущерба, использовании всего финансового механизма для ликвидации угрозы риска или его последствий.

Среди очевидных недостатков перечисленных методов минимизации экономических рисков – однобокость и узкая направленность подхода, отсутствие всеохватности. Существуют такие экономические риски, избежание которых в принципе невозможно.

Среди существующих методов минимизации экономических рисков на современном этапе развития все более увеличивается роль и степень значимости

страхования как одного из наиболее действенных и доступных инструментов для хозяйствующих субъектов, обеспеченного реально существующими функциональными и структурными возможностями использования. Совокупность внешних условий становится все более разнородной, многообразной и динамичной, существенно усложняя деятельность хозяйствующих субъектов и увеличивая значимость страхования в процессе минимизации негативных последствий рискованных проявлений.¹

¹ Мамсуров М.Б. К вопросу о страховании экономических рисков // Юридический мир. – 2006. – № 1.

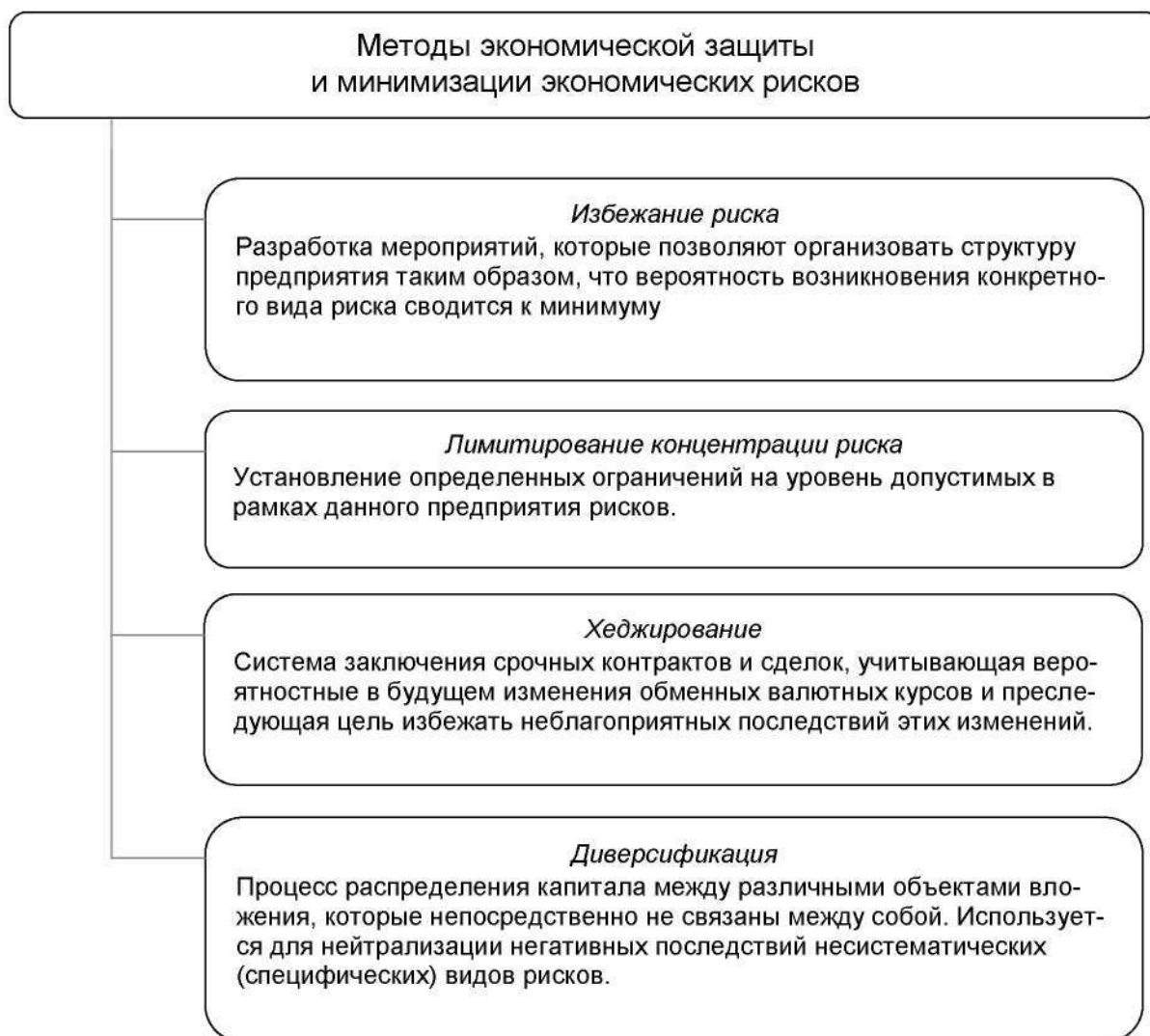


Рисунок 3 – Методы экономической защиты и минимизации экономических рисков

Необходимо отметить, что теоретическое обоснование роли и значения страхования в минимизации экономических рисков до сих пор недостаточно разработано. Это обуславливает особую актуальность разработки данного направления.

Многие специалисты в области страхового дела исследуют определенные вопросы взаимодействия предприятий и индивидуальных предпринимателей со страховыми организациями в рамках корпоративного страхования, но практически отсутствуют комплексные исследования специфических экономических рисков, направленные на выявление особенностей использования механизма страхования для

предприятий различных сфер деятельности, возможности формирования комплексной страховой защиты, направленной на минимизацию экономических рисков.

Механизм страхования данного типа рисков является наиболее эффективным способом защиты предпринимателя от возможных отрицательных последствий в ходе реализации им предпринимательской и финансовой деятельности.

Страхование экономических рисков предусматривает обеспечение защиты от вероятности причинения ущерба и, как следствие, убытков, возникающей в результате нарушения партнером страхователя условий договора в части выполнения

возникших у него финансовых обязательств. Это значимый и перспективный продукт и инструмент современного рынка страховых услуг, так как он играет весомую роль для инвесторов в любой области деятельности, кредиторов, торговых и промышленных предприятий, организаций всех форм собственности и административно-правовых форм.

Это, очевидно, наиболее надежный способ минимизации экономических рисков, которые сопутствуют таким ситуациям, как нарушение одной из сторон договора обязательств по объемам и срокам выполнения определенных обязательств, временная неплатежеспособность контрагента или его банкротство, последствиям, наступившим в силу непреодолимых обстоятельств, включая пожары, стихийные бедствия.

Следует упомянуть, что опыт использования данных форм страхования в 1990-е гг. был в определенной степени негативным. В частности, в период существования так называемых «финансовых пирамид» имело место страхование на случай неисполнения субъектами инвестиционной деятельности (коммерческими банками, финансовыми-кредитными и инвестиционными организациями) своих обязательств перед кредиторами. Страховые договоры обеспечивали кредиторам

гарантию определенных выплат в случае неплатежеспособности контрагентов и невозможности дальнейшего исполнения ими своих обязательств. Значительное количество страховых компаний оказались вовлеченными в сомнительные схемы финансовых спекуляций, многие из которых в дальнейшем были признаны противозаконными. В результате имевших место событий многие из страховщиков были разорены, их финансовому благополучию и деловой репутации был нанесен урон и они были вынуждены со временем (а некоторые – практически сразу) уйти с рынка.

Совокупность перечисленных выше факторов, неблагоприятное стечение обстоятельств послужили причиной тому, что страхование экономических рисков потеряло на длительное время доверие у предприятий и индивидуальных предпринимателей в качестве механизма минимизации экономических рисков, и страховщики, как правило, опасаются им заниматься, несмотря на рост потребности в данных страховых услугах.

Вместе с тем динамика рынка страховых услуг последних лет отражает рост востребованности данной отрасли страхования и осознания страхования в качестве эффективного инструмента минимизации экономических рисков.

Таблица 1 – Сведения о страховых премиях и выплатах в области страхования экономических рисков с 2011 по 2014 гг.

Отчетный период, г.	Страховые премии		Страховые выплаты	
	млрд руб.	% к общей сумме	млрд руб.	% к общей сумме
2014	22,69	2,5	1,71	79,9
2013	21,95	2,4	1,66	79,4
2012	19,66	2,4	2,04	135,1
2011	12,03	0,9	1,48	54,6
Источник: Федеральная служба по финансовым рынкам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/sbrfr/archive/fsfr/archive_ffms/index.html				

Убедительной и внушающей доверие является практика таких государств, как США, Великобритания, Германия, и Франция. В этих странах страхование экономических рисков явилось ощутимым стимулом поступательного развития экономики, так как страховые компании вы-

ступают не только теми субъектами предпринимательства, которые обеспечивают страховую защиту от разнообразных рисков, но и являются важнейшими инвесторами. Поэтому есть прямой интерес в развитии страхования как для общества, так и для государства.

Главными барьерами на пути дальнейшего развития данной отрасли страхования являются:

1. Противоречивость законодательства, регулирующего страхование экономических рисков.

2. Недостаточный уровень финансовой грамотности собственников предприятия и ответственных сотрудников, принимающих решения.

3. Отсутствие статистической базы, необходимой для расчета обоснованных страховых тарифов, следствием чего является высокая (в ряде случаев недостаточно обоснованная) стоимость предлагаемых страховых услуг.

4. Слабая маркетинговая политика продвижения продукта на рынок и недостаток квалифицированных кадров у страховых организаций.

5. Недостаточное экономическое обоснование преимуществ расходов на страхование экономических рисков по сравнению с самострахованием и другими методами нейтрализации риска.

6. Практика ведения в некоторых случаях «двойной» бухгалтерии на предприятиях, что делает невозможным проведение страхования экономических рисков.

7. Низкая степень разработанности данной проблемы в современной российской экономической науке.¹

Страхование в России по-прежнему остается непопулярным средством экономической защиты: ожидаемого роста капиталов страховых компаний не происходит.

Страхование экономических рисков может быть эффективно организовано при соблюдении условий реализации комплекса мероприятий, которые будут включать в себя:

- объективную и всеобъемлющую классификацию угроз экономической деятельности хозяйствующих субъектов;

- планомерное включение в систему страховой защиты экономических рисков, имеющих критические последствия для предприятия;

- развитие правовой базы и создание благоприятной конъюнктуры для страхования экономических рисков;

- поддержку данного направления страховой деятельности со стороны государства и делового сообщества;

- активизацию деятельности самих страховщиков путем применения новых видов страхования по аналогии со страховыми рынками промышленно развитых стран;

- проведение маркетинговых исследований;

- вовлечение предприятий и индивидуальных предпринимателей, инвесторов в информационно-просветительскую деятельность, повышение финансовой грамотности и осведомленности в существующем многообразии рисков и методах их минимизации;

- повышение ответственности и культуры обслуживания страхователей.

Эти задачи тесно взаимосвязаны между собой и должны рассматриваться в совокупности. Без развития экономики законодательные меры, направленные на совершенствование страховой системы, будут неэффективны, и потому, прежде всего, необходимы хорошо продуманные законодательные меры, направленные на вывод экономики из кризисного состояния.²

Таким образом, становится очевидным, что для развития рынка страхования экономических рисков необходимо укрепить законодательную базу, оздоровить экономику и усилить государственную поддержку предпринимательской деятельности, преимущественно в реальном секторе экономики.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Базанов А.Н. Некоторые актуальные проблемы развития страхового рынка России // Страховое дело. – 2012. – № 9. – С. 19-23.

2. Животовский Г.Г. Ориентация на клиента. Интервью с членом межведомственного совета по страховой деятельно-

¹ Псарева Е.А. Страхование предпринимательских рисков: защита от недобросовестности и случайности // Юрист. – 2007. – № 2.

² Страхование: учебно-методическое пособие / Сост. И.А. Марчева. – Нижний Новгород: Нижегородский госуниверситет. 2012. – С. 10.

сти при Минфине России, к. э. н. В.Ю. Балакиревой // *Финансы*. – 2013. – № 1. – С. 23-26.

3. Кириллова Н.В. Угрозы национальному страхованию и противостоящие им возможности // *Финансы*. – 2012. – № 3. – С. 40-45.

4. Коваленко Н.В. О необходимости и возможности государственного участия в развитии страхового рынка России // *Страховое дело*. – 2011. – № 10. – С. 4-8.

5. Коломин Е.В. Проблемы обеспечения интересов населения на страховом рынке // *Финансы*. – 2012. – № 9. – С. 43-47.

6. Лайков А.Ю. О готовности страховщиков своевременно платить страховое возмещение // *Финансы*. – 2013. – № 2. – С. 47-49.

7. Лайков А.Ю. Российский страховой рынок в посткризисной перспективе [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.insurinfo.ru/analysis/699.

8. Рост очевиден, очевидны и проблемы // *Финансы*. – 2013. – № 4. – С. 50-53.

9. Результаты опроса страховых компаний на форуме «Будущее страхового рынка»: выбор в пользу рынка [Электронный ресурс] // *Исследования. Страхование*. – Режим доступа: www.gaexpert.ru.

10. Галагуза Р.В. Интеграция отечественного правового регулирования страхования и страховой деятельности в мировой страховой рынок // *Страховое дело*. – 2012. – № 10-11. – С. 38-41.

11. Гребенщиков Э.С. Кому и как развивать отечественный страховой бизнес: [о конференции «Стратегия развития страхового рынка: целеполагание и возможные результаты»] // *Финансы*. – 2013. – № 4. – С. 69-70.

12. Ефремова П.И. Роль государственного регулирования в концентрации капитала в страховом секторе финансового рынка // *Страховое дело*. – 2013. – № 10. – С. 3-8.

13. Зубец А.Н., Лебедева А.Д. Инновации на российском страховом рынке // *Финансы*. – 2013. – № 6. – С. 55-58.

14. Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

http://www.economy.gov.ru/wps/wcm/connect/economylib4/mer/activity/sections/fcp/rasp_2008_N1662_red_08.08.2009

15. Котлобовский И.Б., Саган А.И. Государственное регулирование страхового рынка России в условиях вступления в ВТО // *Финансы*. – 2012. – № 12. – С. 47-53.

16. Непп А.Н., Шишкин А.В. Последствия вступления в ВТО для финансовой отрасли. Опыт стран Восточной Европы // *Страховое дело*. – 2012. – № 10-11. – С. 74-83.

17. Русецкая Э.А. Взаимосвязь качественного образования и развития страхового рынка в системе обеспечения экономической безопасности страны // *Страховое дело*. – 2012. – № 8. – С. 3-6.

18. Супрун Н. Капитализация страховых компаний и ее значение для развития страхового рынка // *Страховое дело*. – 2013. – № 8. – С. 33-42.

19. Чернова Г.В. Влияние вступления РФ в ВТО на российскую экономику через ее страховой сектор // *Страховое дело*. – 2013. – № 1. – С. 20-24; № 2. – С. 37-41.

20. Янова С.Ю., Горулев Д.А. Страховой рынок России: качество роста и проблемы развития // *Финансы*. – 2013. – № 5. – С. 50-55

BIBLIOGRAPHIC LIST

1. Bazanov A.N. Some actual problems of development of the insurance market in Russia // *The Insurance*. – 2012. – № 9. – P. 19-23.

2. Zhivotovskiy G.G. Customer orientation. An interview with a member of the Interagency Council on insurance activities of the Finance Ministry of Russia, V. Yu. Balakireva // *Finance*. – 2013. – № 1. – P. 23-26.

3. Kirillova N.V. Threats to National Insurance and opposing them opportunities // *Finance*. – 2012. – № 3. – P. 40-45.

4. Kovalenko N.V. On the necessity and the possibility of public participation in the development of the insurance market in Russia // *The Insurance*. – 2011. – № 10. – P. 4-8.

5. Kolomin E.V. Problems interests of the people in the insurance market // *Finance*. – 2012. – № 9. – P. 43-47.

6. Laikov A.Yu. The readiness of the insurers promptly pay insurance compensation // Finance. – 2013. – № 2. – P. 47–49.

7. Laikov A.Yu. The Russian insurance market in the post#crisis perspective [Electronic resource]. – Access mode: www.insur#info.ru/analysis/699.

8. The growth is evident, obvious, and the problem // Finance. – 2013. – № 4. – P. 50-53.

9. The results of the survey of insurance companies at the forum «The Future of the insurance market»: a choice in favor of the market [Electronic resource] // Research. The insurance. – Access mode: www.raexpert.ru.

10. Galaguz R.V. Integratsiya otechestvennogo pravovogo regulirovaniya strakhovaniya i strakhovoy deyatel'nosti v mirovoy strakhovoy rynek [Integration of the Domestic Legal Regulation of Insurance and Insurance Business in the Global Insurance Market]. Strakhovoe delo [Insurance Business], 2012, no. 10-11, pp. 38-41.

11. Grebenshchikov E.S. Komu i kak razvivat' otechestvennyy strakhovoy biznes: [o konferentsii “Strategiya razvitiya strakhovogo rynka: tselepolaganie i vozmozhnye rezul'taty”] [Who Should Develop Domestic Insurance Business and How: (about the Conference “Insurance Market Development Strategy: Objectives and Outcomes”)]. Finansy [Finances], 2013, no. 4, pp. 69-70.

12. Efremova P.I. Rol' gosudarstvennogo regulirovaniya v kontsentratsii kapitala v strakhovom sektore finansovogo rynka [The Role of State Regulation in the Concentration of Capital in the Insurance Sector of the Financial Market]. Strakhovoe delo [Insurance Business], 2013, no. 10, pp. 3-8.

13. Zubets A.N., Lebedeva A.D. Innovatsii na rossiyskom strakhovom rynke [Innovations in the Russian Insurance Market]. Finansy [Finances], 2013, no. 6, pp. 55-58.

14. Kontseptsiya dolgosrochnogo sotsial'no-ekonomicheskogo razvitiya Rossiyskoy Federatsii na period do 2020 goda [The Concept for Long-Term Socio-Economic Development of the Russian Federation for the Period up to 2020]. Available at:

http://www.economy.gov.ru/wps/wcm/connect/economylib4/mer/activity/sections/fcp/rasp_2008_N1662_red_08.08.2009

15. Kotlovskiy I.B., Sagan A.I. Gosudarstvennoe regulirovanie strakhovogo rynka Rossii v usloviyakh vstupleniya v VTO [State Regulation of the Insurance Market in Russia in Conditions of Accession to the WTO]. Finansy [Finances], 2012, no. 12, pp. 47-53.

16. Nepp A.N., Shishkin A.V. Posledstviya vstupleniya v VTO dlyafinansovoy otrasli. Opyt stran Vostochnoy Evropy [Consequences of Accession to the WTO for the Financial Industry. The Experience of the Countries of Eastern Europe]. Strakhovoe delo [Insurance Business], 2012, no. 10-11, pp. 74-83.

17. Rusetskaya E.A. Vzaimosvyaz' kachestvennogo obrazovaniya i razvitiya strakhovogo rynka v sisteme obespecheniya ekonomicheskoy bezopasnosti strany [Relationship between the Quality Education and the Development of the Insurance Market in the System of Economic Security in the Country]. Strakhovoe delo [Insurance Business], 2012, no. 8, pp. 3-6.

18. Suprun N. Kapitalizatsiya strakhovykh kompaniy i ee znachenie dlya razvitiya strakhovogo rynka [Capitalization of Insurance Companies and its Implications for the Development of Insurance Market]. Strakhovoe delo [Insurance Business], 2013, no. 8, pp. 33-42.

19. Chernova G.V. Vliyanie vstupleniya RF v VTO na rossiyskuyu ekonomiku cherez ee strakhovoy sektor [Influence of the Entry of the Russian Federation in the WTO on the Russian Economy through Its Insurance Sector]. Strakhovoe delo [Insurance Business], 2013, no. 1, pp. 20-24; no. 2, pp. 37-41.

20. Yanova S.Yu., Gorulev D.A. Strakhovoy rynek Rossii: kachestvo rosta i problemy razvitiya [Insurance Market in Russia: the Quality of Growth and the Issues of Development]. Finansy [Finances], 2013, no. 5, pp. 50-55.