

*На правах рукописи*



**АВЕРЧЕНКО ОЛЕГ ДМИТРИЕВИЧ**

**РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМА ИНТЕГРАЦИОННОГО  
ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БАНКОВ И СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ В  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Специальность 08.00.10 –  
Финансы, денежное обращение и кредит**

**АВТОРЕФЕРАТ**

**диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук**

**Москва - 2017**

Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор

**Наточеева Наталья Николаевна**

Официальные  
оппоненты

– **Дворецкая Алла Евгеньевна**,  
доктор экономических наук, профессор,  
федеральное государственное образовательное  
бюджетное учреждение высшего образования  
«Российская академия народного хозяйства и  
государственной службы при Президенте  
Российской Федерации», кафедра экономики и  
финансов, заведующая кафедрой

– **Трифонов Борис Игоревич**,  
кандидат экономических наук, некоммерческая  
организация «Негосударственный пенсионный  
фонд «Благосостояние», начальник актуарного  
отдела

Ведущая организация

– Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего  
образования «Российский университет дружбы  
народов»

Защита диссертации состоится «20» марта 2018 г. в 13 часов на заседании диссертационного совета Д 212.196.02 на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» по адресу: 117997, Москва, Стремянный переулок, д.36

С диссертацией можно ознакомиться в Научно-информационном библиотечном центре им. академика Л.И. Абалкина и на сайте организации: <http://ords.rea.ru>.

Автореферат разослан «19» февраля 2018 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета

Маршавина Любовь Яковлевна

## I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

*Актуальность темы исследования.* Финансовый рынок на современном этапе его развития характеризуется интенсификацией интеграционных процессов в форме объединения различных видов финансовой деятельности, капиталов и бизнес-процессов. Приоритетным направлением интеграции финансовых посредников на рынке является интеграционное взаимодействие банков и страховых компаний, способствующее развитию финансового сектора экономики. В условиях санкций, ограничивающих доступ российских компаний к рынкам дешевого финансирования, поиска принципиально новых услуг для получения дополнительных финансовых ресурсов формируется тенденция к интеграции банков и страховых компаний.

Доля банковского канала продаж в общем объеме страховых премий в России в 2017 г. увеличилась на 4,5 п.п. и составила 25,5%. Увеличение объема продаж страховых продуктов за счет активизации банковского канала и повышения привлекательности накопительных и инвестиционных программ страхования жизни в условиях снижения процентных ставок по депозитам, а также ускорения страхования жизни заемщиков из-за увеличения объемов кредитования составило 13,8 %, а объем продаж достиг уровня 329,1 млрд. рублей.<sup>1</sup>

В тоже время механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в России находится в зачаточном состоянии. Это ведет к большим потенциальным потерям в сфере банкострахования. В значительной степени это связано с преобладанием банков над небанковскими финансовыми учреждениями, в том числе, страховыми компаниями. Это не позволяет последним в полной мере реализовывать свои инвестиционные возможности и сдерживает формирование доверия потребителей к финансовому рынку.

---

<sup>1</sup> [http://www.cbr.ru/finmarkets/files/supervision/review\\_insure\\_17Q2.pdf](http://www.cbr.ru/finmarkets/files/supervision/review_insure_17Q2.pdf) - официальный сайт Центрального банка России

Эффективность взаимодействия, расширение финансовых возможностей, минимизация рисков выступают объективной основой формирования механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний и дальнейшего перспективного развития финансового рынка Российской Федерации.

Таким образом, актуальность темы диссертационной работы обусловлена необходимостью:

- выявления ключевых предпосылок развития интеграционного взаимодействия между банками и страховыми компаниями, систематизации мотивов этого взаимодействия;
- разработки механизма взаимодействия банков и страховых компаний на основе соответствующих инструментов управления интеграцией, направленных на повышение эффективности данного взаимодействия;
- расширения объемов и возможностей продвижения и продаж банковских и страховых продуктов на финансовом рынке посредством внедрения высокоинтегрированных банкостраховых продуктов;
- разработки методики оценки эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний с учетом минимизации его рисков.

*Степень научной разработанности проблемы.* Теоретические и практические основы интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний разработаны зарубежными учеными: J. Boyd, J.D. Cummins, S. Davis, R. Durand, N. Genetay, D. Harold, T. Hoschka, R.J. Herring, S. Lumpkin, S. Staikouras, L. Van den Berghe, R. Voutilainen и другими.

Среди российских разработок в сфере использования банковского канала продаж страховых продуктов следует выделить труды: Ю.Т. Ахвледиани, Г.Ф. Абрамова, Ф.Н. Ахмедова, Т.К. Блохиной, А.Я. Быстрякова, Ю.Б. Власенковой, А.Е. Дворецкой, О.Ю. Донецковой, С.Г.

Журавина, О.В. Квочкина, И.Н. Кожевниковой, А.М. Марголина, Н.Н. Наточеевой, Е.Н. Пашковой, Ю.Ю. Русанова, О.В. Савчиной, В.А. Слепова, Б.И. Трифонова, И.П. Хоминич и других.

Однако вопросы, связанные с интеграционным взаимодействием банков и страховых компаний, оценкой эффективности этого взаимодействия, минимизацией рисков взаимодействия, расширением объемов и возможностей продвижения и продаж банковских и страховых продуктов на финансовом рынке России изучены недостаточно.

Актуальность и недостаточная научная разработанность вопросов, связанных с развитием механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, определили цель и задачи исследования.

**Цель исследования** состоит в разработке теоретико-методических основ развития механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в Российской Федерации.

Для достижения этой цели решались следующие **основные задачи**:

- определить понятие механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний;
- обосновать подход к созданию специального фонда гарантий по страхованию жизни и другим видам рисковому страхованию;
- сформировать систему снижения затрат в процессе интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний;
- определить условия получения дополнительных доходов путем разработки нового продукта в процессе интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний;
- разработать модели интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний и определить параметры их эффективности;
- разработать модель оценки эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

**Объектом исследования** является механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

*Предметом исследования* являются экономические отношения, возникающие в процессе интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

*Область исследования* диссертационной работы соответствует паспорту научных специальностей ВАК при Минобрнауки России по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки), а именно пунктам 7.5. «Развитие систем страхования и страхового рынка в современных условиях»; 9.8. «Финансовое посредничество и роль банков в его осуществлении».

*Теоретической основой* диссертационного исследования послужили результаты фундаментальных исследований, содержащиеся в научных трудах российских и зарубежных ученых и представленные в современной литературе по проблемам формирования механизма взаимодействия институтов финансового рынка, оценки эффективности и рисков такого взаимодействия. Концептуальной основой явились также исследования международных организаций, научные материалы международных и практических конференций, семинаров, конгрессов, совещаний.

*Методологической основой диссертации* являются общенаучные методы: синтез, анализ, структурный анализ, систематизация, классификация, обобщение, индукция и дедукция, метод сравнительного статистического и динамического анализа. В работе использованы абстрактно-логический метод познания от общего к частному, системный подход к выявлению проблем взаимодействия финансовых посредников на рынке и нахождению путей их эффективного решения в современных условиях.

*Информационно-эмпирическую базу* исследования составили действующие нормативно-правовые акты Российской Федерации, материалы Банка России, документы Агентства по страхованию вкладов и Базельского комитета по банковскому надзору, международные стандарты

финансовой отчетности, документы крупных страховых компаний, статистические данные, публикации по тематике исследования.

*Научная новизна* диссертационного исследования заключается в разработке механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, повышающего его эффективность за счет получения дополнительных доходов, минимизации рисков, расширения клиентской базы и сокращения затрат.

Основные результаты, характеризующие элементы научной новизны исследования и полученные лично соискателем, выносимые на защиту:

- определен категориальный аппарат исследования в части авторской трактовки понятия «механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний» как объединения форм, видов, технологий, объектов, субъектов и инструментов интеграции, способствующего взаимовыгодному сотрудничеству банков и страховых компаний, получению дополнительных доходов, расширению клиентской базы, сокращению затрат и минимизации рисков;
- предложено создание компенсационного фонда страховых выплат по страхованию жизни и другим видам рискованного страхования посредством добровольных отчислений от страховых платежей, а также доходов от размещения средств фонда, позволяющего минимизировать финансовые потери от рисков по страхованию жизни; сглаживать потери от рисков в кризисных ситуациях на финансовом рынке; повысить интеграционную привлекательность страховых компаний для взаимодействия с кредитными организациями;
- сформулированы рекомендации по сокращению затрат интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний посредством адаптации к компаниям финансового сектора программного комплекса Oracle SOA Suite, что позволит снизить

непроизводительные затраты, повысить гибкость, скорость работы и сократить издержки интеграции;

- определен способ получения дополнительного дохода банков и страховых компаний в процессе их интеграционного взаимодействия, связанный с разработкой высокоинтегрированного банковско-страхового продукта, в частности с созданием нового гибридного финансового продукта – страхового ипотечного полиса, дающего возможность использовать полис страхования жизни в качестве залога при получении ипотечного кредита, повысить прибыльность банков и страховых компаний, а также перейти на качественно новый уровень финансовой культуры;
- разработаны формы интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, количественные параметры их эффективности, позволяющие определять объем продаж банковских и страховых продуктов, прирост производительности системы взаимоотношений с клиентами, а также минимизировать конфликты между каналами дистрибуции и оптимизировать норматив платежеспособности для всех участников интеграции;
- разработана модель оценки эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, учитывающая основные показатели эффективности интеграции и позволяющая выбрать модель с наибольшим интеграционным эффектом (максимизация доходов, минимизация рисков и сокращение затрат).

*Теоретическая значимость исследования* состоит в разработке научно обоснованных подходов к формированию механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, конкретных методик оценки эффективности такого взаимодействия, рекомендаций по выбору форм интеграции и разработке инструментов управления, повышающих эффективность управленческих решений в процессе интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

*Практическая значимость исследования* состоит в создании методики эффективного управления интеграционным взаимодействием банков и страховых компаний, сформулированных в диссертации выводов, предложений и рекомендаций, и определения возможности их использования при реализации мер по совершенствованию механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Результаты исследования могут быть использованы банками и страховыми компаниями Российской Федерации для принятия управленческих решений и внесения корректировок в свою политику. Результаты исследования можно использовать в учебном процессе экономических вузов при проведении практических и семинарских занятий по специальным дисциплинам.

*Апробация и внедрение результатов исследования.* Методические подходы и рекомендации были использованы при выполнении научно-исследовательской работы ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» на тему: «Взаимодействие банков и страховых компаний в обеспечении развития финансового сектора экономики».

Выводы и практические рекомендации, полученные в ходе диссертационного исследования, использованы в деятельности АО «Россельхозбанк», ПАО «Московский Индустриальный банк», страховой дом ВСК (САО «ВСК») и ООО СК «Независимая страховая группа». Результаты исследования и выполненные методические разработки изложены в докладах на Международных научно-практических конференциях: «Экономика и управление: теория и практика» (Россия, Москва, 2015 г.); XXIX «Международные Плехановские чтения», РЭУ им. Г.В. Плеханова (Россия, Москва, 2016 г.); X Международная конференция по экономическим наукам (Австрия, Вена, 2016 г.); Банковская научно-практическая конференция «Факторы формирования уязвимости национального банковского сектора и направления его модернизации» РЭУ им. Г.В. Плеханова, Финансовый университет при Правительстве

Российской Федерации (Россия, Москва, 2016 г.); II Международная научно-практическая конференция «Мировая экономика и мировые финансы: глобальные проблемы и перспективы», Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Россия, Москва, 2016 г.); XXX «Международные Плехановские чтения», РЭУ им. Г.В. Плеханова (Россия, Москва, 2017 г.); Международная научно-практическая конференция «Россия и Китай: вызовы и перспективы международной интеграции» РЭУ им. Г.В. Плеханова при поддержке Министерства иностранных дел Российской Федерации (Россия, Москва, 2017 г.).

Выводы и результаты исследования используются в учебном процессе в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» в процессе преподавания дисциплин для бакалавров «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковский менеджмент», «Банковский риск-менеджмент», а также при обучении магистрантов по магистерской программе «Инновационные банковские стратегии и технологии», что подтверждается справками о внедрении. Также материалы диссертационного исследования использованы при написании главы «Банкострахование» для учебника «Операции коммерческого банка», подготовленного кафедрой «Банковское дело» ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», и разработке тестов и вопросов для контроля знаний студентов.

**Публикации.** Основные результаты исследования изложены в 20 опубликованных научных работах общим объемом 15,7 п.л. (авт. - 14,7 п.л.), в том числе 12 статей общим объемом 12,1 п.л. (авт. - 11,3 п.л.) в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура работы.** Диссертация структурно состоит из введения, обосновывающего актуальность и значимость данной работы, трех глав, заключения, отражающего основные выводы, полученные в ходе исследования, библиографического списка и приложений.

## II. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

*1. Определен категориальный аппарат исследования в части авторской трактовки понятия «механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний» как объединения форм, видов, технологий, объектов, субъектов и инструментов интеграции, способствующего взаимовыгодному сотрудничеству банков и страховых компаний, получению дополнительных доходов, расширению клиентской базы, сокращению затрат и минимизации рисков.*

С целью повышения рентабельности деятельности, снижения рисков и расходов, а также эффективного функционирования на банкостраховом рынке в условиях экономических санкций и вхождения иностранных кредитных и страховых организаций в российский рынок банки и страховые компании стремятся как можно эффективнее решить проблему взаимной интеграции.

В решении этой проблемы ключевую роль играет выбор эффективной модели интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Интеграционное взаимодействие банков и страховых компаний - это добровольное объединение банковского и страхового бизнеса в единый эффективный процесс, в рамках которого кооперация деятельности позволяет получить мультипликативный эффект от продажи банковско-страховых продуктов на общей клиентской базе. Основой такого объединения являются структурное построение интеграции на основе закрепления ответственности акционеров банков и страховых компаний, её формы в виде соглашений, создания новых компаний или холдингов и типы услуг, которые предложено классифицировать на стандартные, комплексные и интегрированные. Стандартные услуги

реализуются с помощью перекрестной продажи и предусматривают относительно минимальный уровень интеграции, приспособленности к потребностям клиента и наименьшую добавленную стоимость. Комплексные услуги характеризуются средним уровнем интеграции, приспособленности и добавленной стоимости. Интегрированные услуги характеризуются наивысшим уровнем интеграции на основе персонализации жизненного цикла продукта, что увеличивает его добавленную стоимость. Объединение банков и страховых компаний определяется интеграционной привлекательностью, в частности повышением рентабельности участников интеграции.

В диссертации предложено два подхода к формированию и функционированию механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Первый - организационный, основанный на способах взаимодействия в виде соглашения о сотрудничестве, создания общего предприятия и полной интеграции. Второй - продуктовый, характеризующий операции по страхованию рисков и реализации банковских и страховых продуктов.

Механизм интеграционного взаимодействия включает объекты интеграции в виде финансовых услуг, стратегий интеграции и бизнес-процессов; субъекты интеграции - банки и страховые компании; инструменты управления интеграцией экономического, организационного и правового характера: государственное регулирование интеграции, информационно-аналитическое обеспечение, корпоративное управление, управление рисками интеграции на субъектном и объектном уровне. Субъектный уровень включает пруденциальный надзор, защиту прав потребителей услуг, управление рисками интеграции, а также риском ликвидности, операционным и кредитным, объектный уровень - расширение ассортимента финансовых услуг, совершенствование их дистрибуции, нахождение новых клиентских сегментов, разработку

системы оплаты труда и мотивации персонала. Механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний представлен на рисунке 1.

*2. Предложено создание компенсационного фонда страховых выплат по страхованию жизни и другим видам рисковому страхованию посредством добровольных отчислений от страховых платежей, а также доходов от размещения средств фонда, позволяющего минимизировать финансовые потери от рисков по страхованию жизни; сглаживать потери от рисков в кризисных ситуациях на финансовом рынке; повысить интеграционную привлекательность страховых компаний для взаимодействия с кредитными организациями.*

В процессе интеграции для её участников наиболее важна информация об их платежеспособности и рентабельности, особенно в период кризисов и финансовых проблем. Для обеспечения эффективной защиты интересов вкладчиков и страхователей и выплаты денежных компенсаций по страхованию жизни и другим рисковому видам страхования в диссертации предлагается создание компенсационного фонда преимущественно в виде акционерного общества, источниками которого должны быть добровольные отчисления от страховых платежей, а также доходы от размещения средств фонда. Размер отчислений в компенсационный фонд и порядок использования его средств должны устанавливаться страховыми компаниями, которые принимают в нем участие.

Наполнение компенсационного фонда предлагается осуществлять двумя способами: разовым внесением в обязательном порядке определенной суммы действующими компаниями и регулярное перечисление в фонд части страховых поступлений (0,1 – 0,3%) от общего объема поступлений. Основными принципами создания компенсационного фонда являются: защита прав потребителей страховых услуг – уменьшение или компенсация потерь страхователей в результате неплатежеспособности и

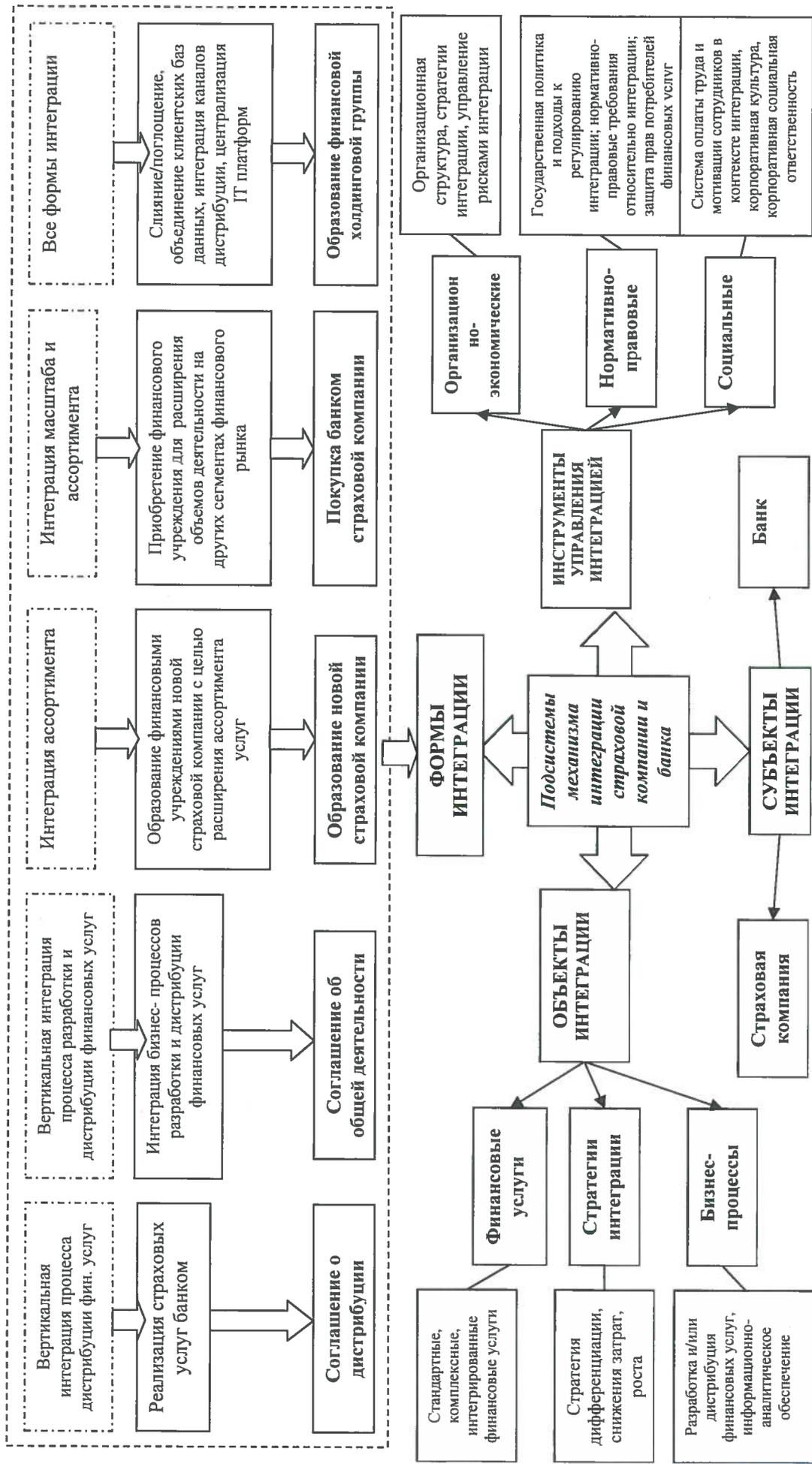


Рисунок 1. Механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний

Источник: составлено автором

банкротства страховой компании; доверие к страховой компании, способное нивелировать возможные потери в кризисных ситуациях.

В процессе создания компенсационного фонда особое внимание следует уделить формированию стимулов увеличения финансовой безопасности страховой компании путем повышения объемов платежей для страховых компаний, имеющих недостаточно диверсифицированный страховой портфель и неэффективную перестраховочную защиту; справедливому и пропорциональному распределению (перераспределению) средств посредством разделения взносов в зависимости от рисков деятельности страховой компании и ожидаемых убытков от ее банкротства. С целью минимизации затрат на содержание аппарата компенсационного фонда и увеличения гарантий страхователям в диссертации предлагается передать его администрирование фонду обязательного страхования вкладов, объединяющему обязательные виды страхования.

Такой подход к созданию компенсационного фонда позволяет, во-первых, минимизировать финансовые потери от рисков по страхованию жизни; во-вторых, сглаживать потери от рисков в кризисных ситуациях на финансовом рынке; в-третьих, повысить интеграционную привлекательность страховой компании для взаимодействия с кредитными организациями.

***3. Сформулированы рекомендации по сокращению затрат интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний посредством адаптации к компаниям финансового сектора программного комплекса Oracle SOA Suite, что позволит снизить непроизводительные затраты, повысить гибкость, скорость работы и сократить издержки интеграции.***

В процессе интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний возникают непроизводительные затраты. Для сокращения таких затрат в диссертации предлагается адаптировать к компаниям финансового

сектора программный комплекс Oracle SOA Suite для интеграции двух финансовых институтов (банка и страховой компании), позволяющий интегрировать программно-информационные системы банка и страховой компании путем включения следующих компонентов: автоматизация бизнес-процессов интеграции; программа минимизации ошибок при проведении расчетов; формирование единой расширенной базы данных клиентов банков и страховых компаний и сопровождение процессов учета и отчетности. Каждый компонент обеспечивает проведение определенных видов работ, услуг и направлений деятельности банка и страховой компании. Автоматизация бизнес процессов включает: разработку и реализацию финансовых продуктов; обслуживание договоров; расчеты комиссионного вознаграждения посредникам; формирование страховых резервов; ведение комплексной базы данных клиентов; администрирование страховых полисов. В программу минимизации ошибок входят проведение специальных расчетов, формирование и печать документов по продуктам банков и страховых компаний. Формирование единой базы клиентов предусматривает максимальную детализацию их персональных данных, а сопровождение процессов учета и отчетности включает в том числе показатели эффективности интеграции банков и страховых компаний головного офиса и сети филиалов и представительств.

Для повышения эффективности функционирования данного программного комплекса необходимо выполнить следующие требования:

а) к информационному обеспечению потребностей клиентов. Это наличие в базе данных полной документации для оформления договоров страхования сотрудниками банка: правила страхования, типичные договоры и анкеты, базовые страховые тарифы, данные информационного и рекламного характера о страховой компании; своевременное введение в комплекс информационных материалов о новых страховых продуктах, а также внесение изменений в нормативную документацию, разработка единой технологии учета и обработки информации, необходимой для

эффективного сотрудничества финансовых учреждений; б) к аналитической поддержке пользователей информации. Это ведение базы данных сотрудников банка, занимающихся реализацией страховых продуктов, выплаченного комиссионного вознаграждения, информации об объектах страхования, видов общих страховых продуктов, страховых премий по отдельному договору страхования, а также разработка форматов таблиц для оперативного анализа данных – плана продаж по каналам реализации продуктов, информации о конкурентах банковско-страховых услуг, тенденций развития банковского и страхового рынков, проектирование аналитических форм для обработки информационных ресурсов. Введение программного комплекса в процесс интеграции банков и страховых компаний позволит уменьшить непроизводительные затраты, повысить гибкость, скорость работы и сократить издержки интеграции.

***4. Определен способ получения дополнительного дохода банков и страховых компаний в процессе их интеграционного взаимодействия, связанный с разработкой высокоинтегрированного банковско-страхового продукта, в частности с созданием нового гибридного финансового продукта – страхового ипотечного полиса, дающего возможность использовать полис страхования жизни в качестве залога при получении ипотечного кредита, повысить прибыльность банков и страховых компаний, а также перейти на качественно новый уровень финансовой культуры.***

Проведенное исследование позволило выделить основные направления развития механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Одними из ключевых моментов являются нахождение новых клиентских сегментов и расширение ассортимента банковско-страховых услуг путем разработки общих услуг банков и страховых организаций, использование приемов сегментации клиентов, комплектование и пакетирование услуг, разработка высокоинтегрирован -

ных банковско-страховых услуг. Примером такой услуги может стать интеграция страховых полисов и банковских кредитов на приобретение жилья. В диссертации предлагается гибридный финансовый продукт - страховой ипотечный полис (СИП). Этот финансовый продукт сохраняет в себе функции долгосрочного страхования жизни (защиты и накопления), но при этом может использоваться в качестве залога под приобретаемое жилье при ипотечном кредитовании. Это позволит страховому полису участвовать в процессе банковского кредитования. В диссертации предлагается изменить законодательство и другие нормативные акты таким образом, чтобы клиент, обладающий полисом СИП, мог использовать его в качестве залога, так как сейчас страховые полисы являются обязательством страховой компании выплачивать определенные средства при наступлении страхового случая, а не имуществом застрахованного гражданина. Полис будет ликвидным активом и позволит банкам принимать его в качестве залога имущества в случае непредвиденной ситуации у заемщика.

Механизм реализации: СИП выступает инструментом первоначального взноса для кредита. СИП может быть переуступлен банку на период действия кредитного договора. Если держатель полиса по страхованию жизни и владелец квартиры, приобретенной по ипотечному договору, скончается, в рамках обязательств перед банком выплата по договору страхования жизни будет произведена банку, предоставившему умершему человеку ипотечный кредит, а в сумме свыше задолженности перед банком — выгодоприобретателям по договору страхования жизни (например, родственникам застрахованного лица). При этом выплаты по дожитию (то есть то, что гражданин станет получать после того, как сделает все взносы по СИП) могут быть направлены на погашение основного долга.

Создание СИП имеет ряд преимуществ как для банков и страховых компаний, так и для клиентов. Для клиентов - это возможность снижения

процентной нагрузки по ипотечному кредиту в диапазоне 0,15—0,25%, нерасторжения полиса страхования и продолжения накопления средств. Для банка интересна возможность снизить уровень риска по ипотечной ссуде с помощью СИП, в который уже включена функция защиты капитала и гарантии сохранения средств. Накапливая средства «в полисе», потенциальный заемщик демонстрирует свое умение «сберегать» деньги, ограничивать себя в расходах и осуществлять финансовое планирование. Все это характеризует заемщика с наилучшей стороны. Заемщик получит высокую оценку с точки зрения потенциального риска и более низкую процентную ставку по кредиту. СИП может использоваться в качестве обеспечения по кредиту в случае, если его стоимость будет незначительной финансовой нагрузкой на клиента.

Внедрение СИП окажет существенную поддержку развитию и популяризации долгосрочного страхования в России и расширению сегмента страхования жизни в стране, что позволит привлекать деньги граждан в целях накопления и инвестирования. У данного сегмента огромный потенциал роста, так как в настоящее время объем сборов по страхованию жизни не превышает 0,5% от объема ВВП, в то время как в странах Восточной Европы этот показатель находится на уровне 5-8% ВВП.

***5. Разработаны формы интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, количественные параметры их эффективности, позволяющие определять объем продаж банковских и страховых продуктов, прирост производительности системы взаимоотношений с клиентами, а также минимизировать конфликты между каналами дистрибуции и оптимизировать норматив платежеспособности для всех участников интеграции.***

В диссертации разработаны три модели интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. 1. Банк-лидер. В этой модели лидерство в системе продаж берет на себя банк, а одна или

несколько страховых компаний «поставляют» ему свои страховые продукты для реализации в рамках интеграции. В этой модели страховые компании получают доходы от увеличения объемов рентабельных продаж, а банк – комиссию от продаж и снижение удельных затрат сбытовой системы в результате ее полной загрузки. 2. Страховая компания-лидер. Инициатива сотрудничества принадлежит страховщику, который заключает договор с одним или несколькими банками, имеющими своих клиентов и занимающими определенную рыночную нишу. В рамках этой модели банки получают от страховой компании комиссионный доход за продажу страховых продуктов. Агенты страховой компании наряду с продажей страховых продуктов предлагают клиентам стандартный набор банковских продуктов. 3. Совместное предприятие. В этой модели банк предоставляет свою клиентскую базу, а страховая компания – продукты и обслуживание. Доходы партнеры получают путем увеличения объемов продаж, предоставления стандартизированных, взаимосвязанных банковских и страховых продуктов для частных лиц и корпоративных клиентов. Эта модель дает возможность в условиях конкуренции эффективно удерживать клиентов и привлекать новых.

Выбор модели интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний определяется эффективностью интеграции. Для оценки этой эффективности предложены следующие критерии. 1. Критерий максимизации объемов рентабельной продажи банковских и страховых продуктов путем налаживания канала дистрибуции, ориентированного на разные клиентские сегменты. 2. Критерий повышения производительности системы взаимоотношений с клиентами на основе закрепления за конкретной категорией потребителей контактного лица - представителя банка или страховой компании, выполняющего функции консультанта. При этом качество предоставления услуги достигается на основе объединения информационно-аналитического обеспечения, операционно-технологических платформ, системы дистрибуции, тренинга работников

финансовых учреждений, которые отвечают за взаимоотношения с клиентами. 3. Критерий минимизации конфликтов между каналами дистрибуции на базе дифференциации персонала и закрепленных за ними банковских и страховых продуктов посредством регламентации обязанностей, полномочий и мотивации сотрудников, а также организации процесса бесперебойного обмена информацией между каналами 4. Критерий оптимизации норматива платежеспособности для всех участников интеграции посредством учета банками специфики страховых компаний: часть пассива баланса страховщика выступает дополнительной поддержкой финансовой безопасности, а норматив платежеспособности снижает финансовые потери от рисков.

*6. Разработана модель оценки эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, учитывающая основные показатели эффективности интеграции и позволяющая выбрать модель с наибольшим интеграционным эффектом (максимизация доходов, минимизация рисков и сокращение затрат).*

В качестве модели эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний предложено использование уравнения множественной линейной регрессии:

$$Y(x) = a_0 + a_1x_1 + a_2x_2 + a_3x_3 + a_4x_4 + \dots + a_8x_8, \quad (1)$$

где:  $Y(x)$  – эффективность интеграции банков и страховых компаний;  
 $x_1, x_2, x_3, x_4, \dots, x_8$  – показатели эффективности банков и страховых компаний;  
 $a_0, a_1, a_2, a_3, a_4, \dots, a_8$  – коэффициенты уравнения регрессии. В качестве показателей эффективности интеграции банков и страховых компаний в диссертации предлагается использовать следующие показатели (таблица 1). Модель построена в два этапа. На первом этапе определена совокупность независимых переменных в линейной модели, путем построения корреляционной зависимости между показателями эффективности и самой эффективностью интеграции банков и страховых компаний с учетом доли показателей в общем объеме.

Таблица 1 Показатели эффективности интеграции банков с страховыми компаниями и рекомендуемые пределы их значений

Показатель	Рекомендуемые пределы значений
x <sub>1</sub> – уровень выплат по банковскому каналу продажи страховых продуктов (БК <sub>УВ</sub> )	20-40%
x <sub>2</sub> - уровень затрат на ведение дела по банковскому каналу (БК <sub>З</sub> )	15-30%
x <sub>3</sub> - прибыльность банковского канала продажи страховых продуктов.	30-50%
x <sub>4</sub> - уровень объема страховых премий на структурную единицу сети банков.	20-40%
x <sub>5</sub> - уровень выплат страховой компанией	15-35%
x <sub>6</sub> - уровень затрат страховой компании	13-20%
x <sub>7</sub> - рентабельность страховой компании	20-30%
x <sub>8</sub> - уровень объема страховых премий на структурную единицу сети страховых компаний.	15-30%

Источник: составлено автором

Для определения предельных значений показателей эффективности, указанных в таблице 1, было проведено специальное обследование мнений респондентов методом экспертных оценок посредством использования индивидуального письменного опроса экспертов по вопросам разработанной анкеты. В качестве экспертов выступали практические работники банков, страховых компаний, специалисты вузов. По полученным данным фактических значений показателей эффективности интеграции банков и страховых компаний было выведено уравнение оценки эффективности интеграции:

$$Y(x) = 0,068 + 8,084 * x_1 * 0,3 + 5,564 * x_2 * 0,3 + 2,12 * x_3 * 0,3 + 6,556 * x_4 * 0,3 + 4,686 * x_5 * 0,3 + 34,836 * x_6 * 0,2 + 1,709 * x_7 * 0,15 + 14,588 * x_8 * 0,1 \quad (2)$$

Проверка адекватности уравнения подтверждена F-критерием Фишера. На втором этапе выполнялись практические расчеты для различных моделей интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Расчеты показали, что из всех полученных значений наиболее эффективной моделью взаимодействия выступает модель, в которой банк является лидером. Именно в этой модели общая эффективность является

максимальной и составляет 4,268. Полученный результат эффективности интеграции совпадает с результатами оценки эффекта взаимодействия на основе отклонения значений показателей участников взаимодействия от среднестатистических величин для банков и страховых компаний того же размера.

**В заключении** приведены основные выводы и даны рекомендации по результатам, полученным в диссертации.

### **III. ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

#### ***Статьи в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России***

1. Аверченко О.Д. Актуальные направления государственного регулирования взаимодействия страхового сектора и банковской сферы // Банковские услуги. - 2017. - № 4. - С. 10-19. - 0,75 п. л.
2. Аверченко О.Д. Основные инструменты нейтрализации рисков интеграции банков и страховых компаний // Вестник Московского Университета. Серия 6. Экономика. - 2017. - №1. - С.101-122. - 2,75 п. л.
3. Аверченко О.Д. Банки и страховые компании: проблемы современного взаимодействия // Финансовая экономика. - 2016. - №3. - С. 47-60. - 1,1 п. л.
4. Аверченко О.Д. Гарантийные схемы при взаимодействии страхового сектора и банковской сферы // Финансовый журнал НИФИ. - 2016. - №4 (32). - С. 108-113. - 0,5 п. л.
5. Аверченко О.Д., Наточеева Н.Н. Современные тенденции и проблемы развития банкострахования в России // Экономика Бизнес Банки. - 2016. - №2(15). - С. 141-153. - 0,75 п. л. (авт. - 0,38 п. л.).
6. Аверченко О.Д. Зарубежный опыт банкострахования в условиях глобализации финансовых рынков // Финансы и кредит. - 2016. - №14(686) С. 32-42. - 1,2 п. л.

7. Аверченко О.Д. Механизм интеграции страховых компаний и банков в системе взаимодействия участников финансового рынка // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. - 2016. - №2 (86). - С. 45-52. - 1,0 п. л.
8. Аверченко О.Д., Наточеева Н.Н. Методические подходы к оценке эффективности интеграции банков и страховых компаний // Страховое дело. - 2016. - № 3(276). - С. 26-32. - 0,88 п. л. (авт. - 0,44 п. л.)
9. Аверченко О.Д. Формирование эффективных стратегий взаимодействия страховых компаний и банков // Деньги и Кредит. - 2016. - №3. - С. 55-59. - 0,63 п. л.
10. Аверченко О.Д. Особенности деятельности финансовых конгломератов: мировой опыт и российские реалии // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2016. - №7 (289). - С. 52-62. - 1,13 п. л.
11. Аверченко О.Д. Формы, модели и направления реализации концепции банкострахования в современных условиях // Вестник Финансового Университета. - 2016. - №1 (91). - С. 157-163. - 0,88 п. л.
12. Аверченко О.Д. Концептуальные подходы к организации и функционированию современных форм банкострахования // Экономика и Предпринимательство. - 2015. - №11 (ч.2). - С. 868-871. - 0,5 п. л.

*Статьи в других изданиях:*

13. Аверченко О.Д. Особенности формирования финансового механизма банкострахования в современных условиях // XXX Международные Плехановские чтения. 14 марта 2017 г.: сборник статей аспирантов и молодых ученых. – Москва: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2017. - С. 146-149. - 0,21 п. л.
14. Аверченко О.Д., Наточеева Н.Н. Влияние интеграции банков и страховых компаний на стабильность финансового сектора экономики // Научный бюллетень Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова. – Москва: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2016. - №2(10). - С.139-143. - 0,28 п. л. (авт. - 0,14 п. л.)

15. Аверченко О.Д. Факторы стимулирования и развития взаимодействия банков и страховых компаний в современных условиях // «Мировая экономика и мировые финансы: Мировая экономика и мировые финансы: глобальные проблемы и перспективы». Сборник трудов молодых ученых по материалам II Международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию факультета международных экономических отношений (Москва, 8 ноября 2016 г.) / колл. авторов; под ред. Е.А. Звоновой. – Москва: Русайнс, 2017. – С. 143-150. - 0,46 п. л.
16. Аверченко О.Д. Банки и страховые компании как основные субъекты финансовых супермаркетов // Механизмы снижения уязвимости банковского сектора России. Материалы научно-практической конференции «Сегодня и завтра банковского сектора России» / под ред. Ю.А. Ровенского. – Москва: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2016. - С. 13-19. - 0,6 п. л.
17. Аверченко О.Д. Финансовая интеграция и финансовая конвергенция как современные тенденции развития финансового рынка // The Tenth International Conference on Economic Sciences. Proceedings of the Conference (February 24, 2016). «East West» Association for Advanced Studies and Higher Education GmbH. Vienna. 2016. - С. 59-65. - 0,6 п. л.
18. Аверченко О.Д. Финансовый конгломерат как форма реализации интеграционных процессов страховых компаний с банками // XXIX Международные Плехановские чтения. 11 февраля 2016 г.: сборник статей аспирантов. – Москва: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2016. - С. 148-151. - 0,5 п. л.
19. Аверченко О.Д. Модели банкострахования в современных условиях // Экономика и управление: теория и практика: сборник материалов международной научной конференции. Россия, г. Москва, 27-28 ноября 2015 г. [Электронный ресурс] / под ред. Проф. Е.А. Телегиной. – Киров: МЦНИП, 2015. - С. 75-77. - 0,25 п.л.

Учебник:

20. Аверченко О.Д. Серия «Банковское дело»: в 5 т. Операции коммерческого банка // учебник / под ред. Ю.А. Ровенского, Т.В. Белянчиковой. - М: Оригинал-макет. - 2017. – Глава 15. – С. 396-407. - 0,69 п. л.

АВЕРЧЕНКО ОЛЕГ ДМИТРИЕВИЧ

*Развитие механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в Российской Федерации*

В диссертации исследованы пути развития механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний с учетом их специфики и особенностей каналов дистрибуции продуктов страховых компаний и кредитных организаций

Раскрыты понятие «механизм интеграционного взаимодействия», виды банкострахования и дана классификация услуг. Исследованы современные подходы к организации и функционированию механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, влияние факторов внешнего и внутреннего характера на процесс интеграции, дан анализ государственного регулирования интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

Выявлены основные направления развития механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, разработаны критерии и показатели его эффективности, предложена методика оценки эффективности интеграции банков и страховых компаний.

OLEG D. AVERCHENKO

*Development of a mechanism of integration interaction of banks and insurance companies in the Russian Federation*

The thesis investigated the ways of improvement and development of the mechanism of integration interaction of banks and insurance companies taking into account the specifics of banks and insurance companies and features of channels of distribution of products of insurance companies and credit institutions.

This paper discusses the concept of integration, mechanism of integration, types of Bank insurance and classification services. Explores current approaches to organization and functioning of the mechanism of integration interaction of banks and insurance companies, the impact factors on the integration process, estimation of state regulation integrated regulation of banks and insurance companies.

The main trends of development of the mechanism of integration interaction of banks and insurance companies developed Criteria and indicators of efficiency of the mechanism of integration interaction of banks and insurance companies, the proposed method of assessing the effectiveness of integration of banks and insurance companies.