

УДК 347.73:336.27

МЕСТО ФИНАНСОВ СТРАХОВАНИЯ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА

Алла НЕСТЕРЕНКО,

кандидат юридических наук, доцент кафедры административного и финансового права
Национального университета «Одесская юридическая академия»

SUMMARY

Financial activity in the field of insurance has a few directions. This article is devoted one of types of insurance – to voluntarily insurance and his place in the structure of the financial system of the state. By us the analysis of structural composition of the financial system of the state was before conducted. Where we suggest to examine the financial system of the state of in an aggregate fillings it spheres – links – elements (institutes). Thus, we offer funds, formed at voluntarily insurance, to name as «finances of insurance» and to select them in the structure of the financial system of the state in composition the sphere of financial market as an element (institute) of market of financial services. On the modern stage expansion of financially-legal problems is carried out in the field of financial markets which are expressed in appearance of new groups of public relations with participation the state. In which the state comes forward as a «global» regulatory subject on the basis of economic methods of influence on a market, but with public interest.

Key words: finances, financial system, insurance, finances of insurance, financial market, market of financial services, market of insurance.

АННОТАЦИЯ

Финансовая деятельность в сфере страхования имеет несколько направлений. Данная статья посвящена одному из видов страхования – добровольному страхованию и его месту в структуре финансовой системы государства. Нами ранее был проведен анализ структурного состава финансовой системы государства. Где мы предлагаем рассматривать финансовую систему государства в совокупности наполняющих ее сфер – звеньев – элементов (институтов). Таким образом, мы предлагаем фонды, образуемые при добровольном страховании, именовать как «финансы страхования» и выделить их в структуре финансовой системы государства в составе сферы финансового рынка как элемент (институт) рынка финансовых услуг. На современном этапе осуществляется расширение финансово-правовой проблематики в сфере финансовых рынков, которые выражаются в появлении новых групп общественных отношений с участием государства, в которых государство выступает как «глобальный» регулятивный субъект на основании экономических методов влияния на рынок, но с публичным интересом.

Ключевые слова: финансы, финансовая система, страхование, финансы страхования, финансовый рынок, рынок финансовых услуг, рынок страхования.

Постановка проблемы. Большинство современных ученых рассматривают финансовую систему как внутреннее строение финансов, совокупность входящих в них взаимосвязанных звеньев (институтов), каждое из которых представляет специфическую группу финансовых отношений. В финансовую систему включают: бюджетную систему, состоящую из государственного и местных бюджетов; внебюджетных целевых государственных и местных фондов; финансов предприятий, организаций, учреждений; страхование (финансы страхования, страховые фонды) и кредит (государственный, местный, банковский) [19, с. 27; 20, с. 10; 16, с. 26; 17, с.6]. Одним из элементов в составе финансовой системы, по мнению ученых, являются «страхование», «финансы страхования», «страховые фонды». Возникает вопрос, что же входит в состав финансовой системы как ее элемент: «страхование», «финансы страхования» или «страховые фонды». Для этого необходимо, прежде всего, рассмотреть данные категории в финансово-правовом аспекте и определить, являются ли

они тождественными для использования их как элемента в структуре финансовой системы государства? И какую категорию уместнее использовать при структуризации финансовой системы. Наше же исследование будет посвящено преимущественно финансам страхования (как вид добровольного страхования). Но вместе с тем мы считаем необходимым рассматривать финансовую систему в более развернутом виде и определить место каждого элемента в данной системе.

Анализ исследований и публикаций. Вопрос регулирования отрасли страхования исследовали в своих трудах ведущие отечественные ученые: В. Базилевич, Л. Воронова, К. Базилевич, А. Орлюк, В. Бигдаш, О. Гаманкова, О. Залетов, С. Осадец, Р. Пикус и другие, а также российские ученые А. Мамедов, Н. Химичева, В. Стрельников, Ю. Крохина, А. Худяков, Е. Ивашкин и другие.

Цель исследования – определить место и роль финансов страхования в структуре финансовой системы государства; разграничивать понятия «страхование» и

«финансы страхования» как часть и целое, определяя «финансы страхования» как вид добровольного страхования.

Изложение основного материала. Страхование, с одной стороны, представляет собой важнейший правовой институт, с другой стороны – элемент финансовой системы государства. Сущность страхования как звена финансовой системы заключается в его относительной самостоятельности и одновременно в невозможности функционирования без взаимодействия с другими финансово-правовыми институтами. Специфика страхования проявляется в том, что, являясь комплексным правовым институтом, его правовое регулирование осуществляется различными отраслями права – гражданским, административным, финансовым правом. Нормы финансового права определяют систему и организацию страхования, его виды, порядок обязательного страхования, лицензирование страховой деятельности, обеспечение финансовой устойчивости организаций-страховщиков, а также осуществление государственного контроля и надзора за страховой деятельностью.

История данного общественного института уходит в далекое прошлое – первые договоры страхования заключались еще в Средние века, когда купцы страховали риски, связанные с морскими перевозками. Примечательно, что в XVI в. в Венеции существовала даже улица Страховщиков [13, с. 14]. Наиболее интенсивное развитие страхования наблюдается в капиталистический период, с XVIII–XIX вв., и с этого времени активным участником страховых отношений становится государство.

Организация системы страхования в украинском государстве прошла долгий путь развития. Активное формирование системы государственного и частного страхования происходило в первой половине XIX в. В это время практиковалось страхование от пожаров, получившее наибольшее распространение, жизни и капиталов, а также ценностей при перевозках. Этот период отмечается появлением всех основных видов страховой деятельности [11].

Сегодня страхование как элемент финансовой системы включает только те отношения, участником которых обязательно выступает государство. Финансовая деятельность в сфере страхования имеет несколько направлений. Развитие страхования также обусловлено наличием у государства социальной функции, как следствие – принципа социальной направленности финансовой деятельности.

Страхование – один из видов публичной финансовой деятельности, обусловленный необходимостью вмешательства государства в процессе перераспределения потерь, падающих на отдельные категории физических, юридических лиц или на само государство. Тем самым в области страхования государство осуществляет административные, организационные функции, а

также функции по аккумулированию фондов денежных средств, контролю и надзору.

К причинам, породившим вмешательство государства в страховые отношения, относятся следующие [9, с. 40-42].

Во-первых, использование денежных ресурсов страховых компаний позволяет значительно снизить нагрузку на государственный бюджет при наступлении страховых случаев.

Во-вторых, страховая деятельность извлекает из оборота избыточную денежную массу, чем оказывает антиинфляционное действие. Иными словами, страховая деятельность способствует стабилизации денежного обращения.

В-третьих, страховые компании сосредотачивают в своих руках значительный объем денежных средств, сопоставимый с государственным бюджетом. Исходя из этого, государству необходимо охранять интересы широкого круга лиц – страхователей, т.е. кредиторов страховых компаний, во избежание социальных потрясений.

Участие государства в страховых отношениях как властного субъекта позволяет говорить о двойственном характере данных отношений – как частнопровом, так и публично-правом.

Прежде чем продолжить исследовать страховые отношения и их место в финансовой системе государства, необходимо выяснить, можем ли мы отождествлять понятия «страхование» и «финансы страхования».

Так, Опарин В.Н. (обобщая понятие «страхование») считает обособленным звеном финансовой системы страхование. Оно не принадлежит к конкретной сфере и занимает промежуточное место между микро- и макроуровнем [12, с. 26]. С одной стороны, страхование обеспечивается через страховые компании, которые являются обычными субъектами предпринимательства, то есть их деятельность относится к уровню микроэкономики. С другой стороны, созданные фонды отражают перераспределение финансовых ресурсов между отдельными субъектами страхования и таким образом имеют признаки принадлежности к макроуровню. Определенная часть ресурсов направляется в страховые фонды, однако в дальнейшем они могут использоваться в круговороте через институты финансового рынка. При этом коллективные страховые фонды могут создаваться и государственными страховыми компаниями. В этом случае они будут принадлежать к системе государственных финансов (государственные внебюджетные целевые фонды).

В свою очередь, В.В. Стрельников, рассматривая финансы страхования, выделяет следующие объекты финансово-правового регулирования в данной сфере: отношения в системе обязательного социального страхования, отношения в области обязательного государственного образования, отношения по страхованию физических лиц в банках и по образованию, распределению и исполь-

зованию фонда обязательного страхования вкладов [15]. Соответственно, фонды, формируемые в рамках перечисленных групп отношений, соответствуют критериям звеньев финансовой системы, именуемых «страховые фонды» в их финансово-правовом понимании.

А.И. Худяков страховые отношения делит на три группы [23, с. 617]:

1) материальные страховые отношения, складывающиеся между страховщиком и страхователем по поводу предоставления страховой защиты;

2) вспомогательные страховые отношения, сопутствующие материальным страховым отношениям. Участниками этих отношений, помимо страховщиков, являются страховые брокеры, страховые агенты и страховые актуарии, оказывающие посреднические и иные услуги в сфере страхования;

3) организационные страховые отношения, возникающие в процессе государственного регулирования страховой деятельности и осуществления страхового надзора. Здесь участниками выступают, с одной стороны, – субъекты страхового дела, а с другой стороны – орган страхового надзора.

Первые две группы отношений носят преимущественно частноправовой характер. Однако не следует упускать из виду, что существуют виды страхования, где материальные и вспомогательные страховые отношения носят публичный характер. Это касается обязательного государственного страхования государственных служащих определенных категорий.

Н.И. Химичева в учебнике «Финансовое право» определяет страхование как самостоятельное звено финансовой системы Российской Федерации, которое представляет собой совокупность экономических отношений, посредством которых через взимаемые со страхователей (юридических и физических лиц) на добровольной и обязательной основе платежи образуются специальные страховые фонды денежных средств [19, с. 604].

Роль и значение страхования многогранны. Оно служит обеспечению постоянного функционирования хозяйствующих субъектов и нормальной работы граждан-предпринимателей. Страхование способствует также выравниванию потерь в личных доходах граждан и семейном бюджете, связанных с наступлением чрезвычайных событий и иных страховых случаев.

Учитывая, что при страховании часть временно свободных денежных средств юридических лиц и граждан изымается из наличного денежного обращения, страхование имеет определенное значение и для регулирования денежного оборота и укрепления валюты государства. Основная роль страхования заключается в формировании страхового фонда для покрытия непредвиденных расходов.

Можно подвести промежуточный итог вышеизложенного: большинство авторов отождествляют понятия «страхование» и «финансы страхования», используя их

в финансово-правовом обороте. Такое отождествление данных категорий также прослеживается при определении структуры финансовой системы государства, где большинство авторов используют как звенья финансовой системы, в частности государственные внебюджетные фонды и институт страхования. Мы бы все-таки настаивали на разграничении данных категорий, так как «страхование» – это более широкое понимание страховой деятельности, включающая в себя как государственное обязательное, так и добровольное страхование, а категория «финансы страхования» – определение более узкого значения, ограничивающееся добровольным страхованием. Именно переход государства на рыночный путь развития выявил необходимость формирования неких денежных фондов для целей покрытия рисков, при наступлении непредвиденных обстоятельств, несчастных случаев (страховых событий).

Таким образом, под страхованием в широком смысле следует понимать систему экономических отношений, включающую образование за счет предприятий, организаций и населения специальных фондов средств и их использование для возмещения ущерба от различных неблагоприятных явлений.

Под финансами страхования предлагаем понимать систему финансово-экономических отношений между субъектами страхового рынка по формированию страховых фондов и финансового возмещения различных потерь и убытков.

Страховые фонды в современном понимании – часть финансовой системы, опосредующая реализацию функции страхования.

Как было показано выше, ряд авторов включают в структуру финансовой системы государства именно страховой фонд [2, с. 23-27].

По мнению Г.В. Комаровой [7, с. 61], «страховые фонды» необходимо заменить понятием «организация» (страховая организация) как элемент финансовой системы. Так как страховые фонды как элемент финансовой системы имеют организационную форму юридических лиц. Поэтому точнее рассматривая элемент финансовой системы называть именно «страховая организация» (а не «фонды», как указывается во многих источниках финансово-правовой литературы), созданные в соответствии с гражданским законодательством. Услуги страхования – одна из форм предпринимательской (коммерческой) деятельности. Другое дело, что материальную основу функционирования самих страховых организаций составляют совокупности денежных средств, сформированных в целях оказания услуг страхования, при упрощенном подходе эти денежные средства вполне могут пониматься как фонды средств страховой организации.

Как отмечает С.В. Запольский [5, с. 48], искать существо финансовой системы в совокупности денежных фондов – путь если не тупиковый, то малоэффективный

сразу по нескольким причинам. Во-первых, понятие фонда в литературе возникло явочным порядком, и многие фонды, не обладая внутренним единством, по существу таковыми не являются, как, например, кредитный фонд. Во-вторых, финансовая природа многих отношений, не связанных непосредственно с формированием или использованием финансовых фондов, требует отдельного доказывания. Олицетворяя финансовую систему с системой фондов или же с отношениями по их формированию и использованию, мы допускаем смешение цели изучаемых процессов со способами достижения этой цели. Если целью финансовой системы служит регулирование процесса распределения и перераспределения национального дохода, то созданию фондов выполняет функцию инструмента для осуществления этой деятельности и достижения этой цели.

Наличие в составе финансовой системы элементов, специализирующихся на страховании, определяет место страхового рынка как сферы финансовых (экономических) отношений. Страховой рынок обусловлен наличием в государстве добровольного страхования в противовес обязательному государственному страхованию в порядке деятельности государственных внебюджетных фондов в числе составных частей финансовой системы.

Специалисты определяют следующие существенные компоненты страхового рынка. Во-первых, страховой рынок – это система общественно-экономических отношений между покупателями и продавцами, т.е. отношения между субъектами страхового рынка, возникающие в процессе купли-продажи. Во-вторых, это вопрос предмета купли-продажи. Как свидетельствуют определения страхового рынка, в качестве страхового объекта купли-продажи названы страховая защита, страховое покрытие, страховой продукт, страховая услуга. Предметом рыночных страховых отношений является страховая услуга, которая и законодательно определена как финансовая услуга. Страховой рынок является многосложной, интегрированной развивающейся системой, компонентами которой выступают страховики, страхователи, страховые услуги, страховые посредники, объединения страховщиков и потребителей, страховая инфраструктура и система его государственного регулирования [6].

По мнению С.В. Запольского, место страхового рынка в финансовой сфере и потребность его регулирования нормами финансового права обусловлены следующими важнейшими обстоятельствами:

- во-первых, существует объективная потребность в страховой защите, что ведет к образованию страхового рынка в социально-экономической системе общества;
- во-вторых, страхование осуществляется в денежной форме, что объективно связывает его с иными институтами финансовой системы;
- в-третьих, эффективно функционирующий страховой рынок способствует стабилизации денежного обращения в стране [18, с. 538].

Можно сделать вывод, что потребность в страховой защите имеет всеобщий, публичный характер, пронизывает все сферы общественного производства, деятельность всех хозяйствующих субъектов, всего населения, всю социально-экономическую систему общества. Другими словами, страховой рынок взаимосвязан с финансами предприятий, финансами населения, банковской системой, государственными финансами, местными финансами. Перечисленные институты выступают в возникающих страховых отношениях в качестве страхователей.

Экономисты отмечают не только основы взаимодействия и взаимосвязи различных институтов финансовой системы, но и конкуренцию в привлечении свободных денежных средств населения и организаций [22, с. 547].

Страховой рынок – это сфера формирования спроса и предложения на страховые услуги [21, с. 864]. Таким образом, можно предполагать, что страховой рынок – это один из видов рынка финансовых услуг.

Страхование с точки зрения рынка финансовых услуг является совокупностью финансовых услуг по вопросам формирования коллективных страховых фондов и финансового возмещения различных потерь и убытков. При этом страховые компании могут рассматриваться и как производители страховых услуг, и как финансовые посредники. Их финансовое посредничество осуществляется в двух направлениях. Во-первых, между страхователями и застрахованными в процессе перераспределения средств страховых фондов. Во-вторых, между страхователями и потребителями финансовых ресурсов при их размещении на финансовом рынке. Совокупность страховщиков и страховых услуг формирует страховой рынок, который является вторым сегментом рынка финансовых услуг.

В то же время рынок финансовых услуг отражает конкретные формы организации движения финансовых ресурсов между субъектами хозяйствования (предпринимательским структурам, государства и гражданам – в процессе их финансовой деятельности) через финансово-кредитный механизм (в частности, его институты) и не имеет вещественной формы. В этом аспекте экономическая сущность рынка финансовых услуг расширяет понимание процессов и явлений, связанных с движением денежного капитала. Ключевыми субъектами этого рынка являются различные финансовые институты и организации, предоставляющие соответствующие услуги. Эти услуги можно объединить в три группы: финансовое посредничество, страхование, консалтинг, аудит и информационные услуги.

Прежде чем продолжить характеризовать страховой рынок, необходимо напомнить, что представляет собой понятие «финансовый рынок», так как финансовый рынок является первичным по отношению к страховому рынку.

Финансовый рынок – важная обеспечивающая сфера, составляющая финансовой и экономической системы. Финансовый рынок выступает как:

1) своеобразная надстройка, по которой координируется деятельность всей финансовой системы;

2) соединительная сфера, по которой осуществляется движение финансовых ресурсов;

3) определяющий элемент рыночной экономики, без которого не может работать весь рыночный механизм, поскольку все начинается с финансового обеспечения деятельности субъектов хозяйствования.

В различных отечественных и российских экономических словарях предоставлены следующие определения понятия «финансовый рынок»:

– «совокупность финансовых институтов, направляющие поток денежных средств от собственников сбережений к заемщикам» [4];

– «рынок, на котором осуществляют перераспределение финансовых ресурсов через финансовых посредников» [1];

– «сфера денежных отношений, возникающих в процессе купли-продажи финансовых активов как обязательств экономических субъектов друг перед другом по уплате долгов и доходов» [3];

– «рынок, на котором происходит перераспределение временно свободных денежных ресурсов через финансовых посредников на основе использования финансовых инструментов и предоставление финансовых услуг, объединенных в форме финансовых продуктов, которые являются товаром на финансовом рынке» [8];

– «совокупность рыночных институтов, которые направляют поток средств от «чистых» владельцев к «чистым» заемщикам [12].

В свою очередь, необходимо напомнить, что сферу финансового рынка составляют: фондовый рынок, денежный рынок и рынок финансовых услуг.

Экономическая сущность рынка финансовых услуг расширяет понимание процессов и явлений, связанных с движением денежного капитала. Ключевыми субъектами этого рынка являются различные финансовые институты и организации, предоставляющие соответствующие услуги. Таким образом, необходимо представить, что сфера финансовых услуг – это сложное финансово-правовое образование, сосредоточивает ряд важных рынков и сегментов финансовой системы, которые находятся в определенной иерархии и взаимодействии и должны регулироваться финансовым правом.

Хотим обратить внимание, что ранее нами так же был проведен анализ финансовых отношений в обществе, которые структурированы в финансовую систему государства. Данные отношения представляют собой совокупность разных сфер и звеньев финансовых отношений, в процессе которых создаются и используются фонды денежных средств [10]. Таким образом, мы предлагаем рассматривать финансовую систему как совокупность самостоятельных сфер: публичные финансы; финансы субъектов хозяйствования; международные финансы; финансовый рынок. Данные сферы, в свою

очередь, содержат следующие звенья: публичные финансы (государственные и местные финансы); финансы субъектов хозяйствования (финансы предприятий и финансы домохозяйств); международные финансы (финансы международных организаций и международных финансовых институтов); финансовый рынок (фондовый рынок и денежный рынок и рынок финансовых услуг). А соответственно, звенья финансовой системы состоят из элементов – институтов. А именно: государственные финансы (государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит, государственное обязательное страхование); местные финансы (местные бюджеты, местный кредит и финансы коммунальных предприятий); финансы предприятий (финансы коммерческих предприятий, финансы некоммерческих предприятий, финансы финансовых посредников); финансы домохозяйств; финансы международных организаций; международные финансовые институты; фондовый рынок (рынок ценных бумаг); денежный рынок (рынок банковских займов и рынок заемного капитала) и рынок финансовых услуг (финансовое посредничество; финансы страхования).

Выводы. С развитием рыночной экономики, утверждением в ней чисто рыночных принципов и правил объективно усложняются (обогащаются) финансово-правовые отношения. Государство вынуждено в новых условиях для удовлетворения публичных потребностей привлекать различные финансовые институты и на страховом рынке, и частных управляющих компаний для формирования пенсионного капитала, и финансы кредитных союзов и т.д. В соответствии с вышеизложенным в статье «финансы страхования» – это совокупность финансовых операций, осуществляемых (страховыми компаниями) по привлечению финансовых ресурсов и их эффективному использованию, включая методы защиты от рисков и пр. Располагая большими объемами временно свободных денежных средств, страховые организации занимаются не только страховой, но и инвестиционно-финансовой деятельностью. Иными словами, в этой сфере экономики циркулируют огромные финансовые ресурсы, а страховые организации превращаются, по сути, в сложные финансово-кредитные институты, имеющие свою отраслевую специфику. Таким образом, можно констатировать, что финансы страхования входят в структуру финансовой системы государства в сфере финансового рынка как один из институтов (элементов) в составе рынка финансовых услуг.

Список используемой литературы

1. Алексеенко Л.М. Економічний словник: банківська справа, фондовий ринок (українсько-англійсько-російський тлумачний словник) Л.М. Алексєнко, В.М. Олексєнко, А.І. Юркевич. – К. : Максимум, 2000. – 213 с.

2. Ашмарина Е.М. Некоторые аспекты расширения предмета финансового права в Российской Федерации: проблемы и перспективы. – М., 2004. – С. 23–27.
3. Енциклопедія банківської справи України / [редкол.: В.С.Стельмах (голова) та ін.] – К. : Молодь: Ін Юре, 2001. – 537 с.
4. Загородній А.Г. Фінансовий словник / А.Г. Загородній, Г.Л. Вознюк, Т.С. Смовженко. – [2-ге вид, випр. I доп.]. – Л. : Центр Європи, 1997. – 403 с.
5. Запольский С.В. Дискуссионные вопросы теории финансового права: монография / С.В. Запольский. – М. : РАП, Эксмо, 2008. – 160 с.
6. Ивашкин Е.И., Ионкин В.В. Страховая система как специфический объект государственного регулирования // Финансовый менеджмент в страховой компании. – 2006. – № 1.
7. Комарова Г.В. Финансовая система Российской Федерации как объект судебной защиты. – Монография. – Москва : Проспект, 2013. – 168 с.
8. Крохина Ю.А. Финансовое право России: учебник / Ю.А. Крохина. – [3-е изд., перераб. и доп.] – М. : Норма, 2008. – 720 с.
9. Мамедов А.А. Финансово-правовые проблемы страхования в России. – М. : ИД «Юриспруденция», 2005. – С. 40–42.
10. Нестеренко А.С. Визначення «Фінансової системи» та її структурний склад. // Науковий вісник міжнародного гуманітарного університету. Серія: Юриспруденція. Збірник наукових праць. Випуск 6-3 том 1. – Одеса. – 2013. – С. 72–75.
11. Носова Г.В. Об особенностях системы страхования в России в первую половину XIX в. // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2009. – № 6.
12. Опарін В.М. Фінанси (Загальна теорія): навч. Посіб. / В.М.Опарін. – [2-ге вид., доп. I перероб.] – К. : КНЕУ, 2002. – 240 с.
13. Страхование право / под ред. В.В. Шахова, В.Н. Григорьева, А.П. Архипова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА: Закон и право. – 2008. – С. 14.
14. Страхування: підруч. / За заг. ред. В.Д. Базилевича. – К. : Знання, 2008. – 109 с.
15. Стрельников В.В. Финансово-правовое регулирование страхования и предмет финансового права // Финансовое право. – 2005. – № 2.
16. Финансовое право России: учебник / Ю.А. Крохина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Норма, 2008. – 720 с.
17. Финансовое право России: учебник. – Грачева Е.Ю., Куфакова Н.А., Пепеляев С.Г. – М. : Теис, 1995. – С. 6.
18. Финансовое право: учебник / от вред. И авт. предисл. проф. С.В. Запольский. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Юридическая фирма «Контракт»: Волтерс Клувер, 2011. – 792 с.
19. Финансовое право: учебник / отв. Ред. Н.И.Химичева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Норма: ИНФРА-М, 2013. – 752 с.
20. Финансовое право: учебное пособие для студентов юридических вузов и факультетов. – Харьков : Право, 2006. – 384 с.
21. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М., 2002. – С. 864.
22. Финансы: учебник / под ред. С.И.Лумина, В.А.Слепова. – С. 547.
23. Худяков А.И. Теория страхования. – М. : Статут, 2010. – С. 617.