

Свидетельство о регистрации в Министерстве печати
и информации РФ № 01743
Редакция: ООО "Анkil"
105005, Москва, Елизаветинский пер., 6, оф. 23.
Тел./факс: (499) 265-37-18, 267-75-73.
Учредитель: Р.Т. Юлдашев
info@ankil.info

Главный редактор: Р.Т. Юлдашев, академик
РАЕН, д.э.н., профессор

Над номером работали:

Ответств. секретарь:

Я.К. Макарова	info@ankil.info
Компьютерная верстка:	Т.Л. Забегаяева
Корректор:	Н.А. Соколова
Отдел подписки:	
Н.С. Смирнова	info@ankil.info
Реализация книг:	
А.В. Павлова	info@ankil.info

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Цыганов А.А., д.э.н., профессор, зав. кафедрой страхового дела
Финансового университета при Правительстве РФ – Председа-
тель Редакционного совета
Адамчук Н.Г., д.э.н., профессор кафедры управления рисками
и страхования МГИМО (У) МИД РФ
Архипов А.П., д.э.н., профессор кафедры страхования РЭУ
им. Г.В. Плеханова
Ахмедлиани Ю.Т., д.э.н., профессор кафедры страхования РЭУ
им. Г.В. Плеханова
Дрошнев В.В., д.э.н., доцент, ведущий научный сотрудник
филиала ФГБУН «Институт экономики УрО РАН» (г. Оренбург)
Журавин С.Г., д.э.н., профессор кафедры экономики и
коммерции ГОУ ВПО «Магнитогорский государственный
технический университет им. Г.И. Носова»
Зернов А.А., д.э.н., профессор, генеральный директор САК
«Энергогарант» (г. Москва)
Коломин Е.В., д.э.н., профессор (г. Москва)
Котловский И.Б., к.э.н., зав. кафедрой управления рисками
и страхования экономического ф-та МГУ им. М.В. Ломоносова
Кузнецова Н.П., д.э.н., профессор кафедры управления рисками
и страхования экономического ф-та Санкт-Петербургского
государственного университета
Логвинова И.Л., д.э.н., профессор, зав. кафедрой страхования
МФПУ «Синергия»
Мельников А.В., д.ф.-м.н., профессор Университета Альберта
(Канада)
Орланюк-Малицкая Л.А., д.э.н., профессор кафедры страхового
дела Финансового университета при Правительстве РФ
Русецкая Э.А., д.э.н., профессор кафедры финансов ФАБУ ВПО
«Северо-Кавказский федеральный университет» (г. Ставрополь)
Слепухина Ю.Э., д.э.н., профессор кафедры финансов,
денежного обращения и кредита Высшей школы экономики и
менеджмента Уральского федерального университета им.
первого Президента России Б.Н. Ельцина (г. Екатеринбург)
Турбина К.Е., д.э.н., профессор кафедры управления рисками и
страхования МГИМО (У) МИД РФ
Умаров С.А., д.э.н., генеральный директор СК «Temeriol Sigurta»
(г. Ташкент)
Фалин Г.И., д. ф.-м.н., профессор кафедры теории вероятностей
механико-математического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова
Федорова Т.А., д.э.н., профессор кафедры страхования
экономического ф-та Санкт-Петербургского государственного
экономического университета
Цакаев А.Х., д.э.н., профессор, зав. кафедрой финансов, кредита и
страхования Грозненского государственного нефте-технического
университета (ГНТТУ) им. акад. М.Д. Миллионщикова
Янова С.Ю., д.э.н., профессор, зав. кафедрой страхования Санкт-
Петербургского государственного университета экономики
и финансов (СПбГУЭФ)

Обращаться по тел.: (499) 265-37-18, 267-75-73.

Подписные индексы журнала в агентствах:
"Пресса России"—88743, "Роспечать"—48993,
а также в комплектах

Альтернативная подписка: Союзпечать 707-12-88, 707-12-89,
707-16-58; "Бизнеспресс Курьер" (Нижний Новгород) (8312) 28-10-14;
"Вся пресса" 787-34-48; "Делта Пост" 928-87-62; "Интер-почта-2003" 928-21-77;
"Курьер-пресссервис"

933-30-72; "МК-периодика" 281-57-15; "Корпоративная почта" 953-92-62;
"Орион-М" (Польятти) (8482) 30-08-84, 937-49-59(58); "Элстат" 161-56-72;
"Урал-пресс" (Екатеринбург) (343) 375-80-71; (Нижний Тагил) (343) 41-14-48;
Южно-уральская почта (Челябинск) (351) 262-90-03; "Парма-пресс" (Пермь)
(3422) 60-24-40; "ООО "Коммерсант-курьер" в городах:
(Казань) (8432) 91-09-99(48); (Уфа) (3472) 79-99-24; (Волгоград) (8442) 33-22-07;
(Пермь) (3422) 40-89-68; (Набережные Челны) (8552) 59-82-93;
(Самара) (8462) 65-41-64; (Саратов) (8452) 27-32-25; (Тольятти) (8482) 20-83-78.

© СТРАХОВОЕ ДЕЛО, 2015

Формат 60x84/8. Объем 6,75 печ. л.

Бумага мелованная. Тираж 2000 экз.

Отпечатано в ОП и МТ МГИМО (У) МИД РОССИИ
119454, г. Москва, проспект Вернадского, 76

СТРАХОВОЕ

АНКИМ®
А

Дело

ежемесячный аналитический журнал
издается с 1993 г.
№5(265)-2015
ISSN 0869-7574

СОДЕРЖАНИЕ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ

- 3 Валерий Корнейчук
Методы оценки и управления ликвидностью
кредитной организации
- 10 Дмитрий Бураков
Ожидания экономических агентов
и готовность к принятию кредитного риска:
эконометрический анализ взаимосвязей
- 18 Екатерина Яранцева
Мера VaR – популярный метод оценки рисков
в страховании

ТЕОРИЯ

- 25 Людмила Бабешко
Малопараметрические модели инвестиционных
процессов: оценка точности

ФИНАНСЫ И ИНВЕСТИЦИИ

- 30 Надежда Никулина, Светлана Березина,
Иван Ушаков
Инвестиционный портфель: сущность, типы,
оптимизация с учетом критериев и ограничений

АВТОСТРАХОВАНИЕ

- 38 Игорь Смагдов, Инна Румянцева, Ольга Гайдукова
Структура российского рынка автострахования
и конкуренция на нем

СТРАХОВОЕ ПРАВО

- 42 Руслан Галагуза
Содержание правоотношения по обязательному
государственному страхованию военнослужащих

МИРОВОЙ СТРАХОВОЙ РЫНОК

- 49 Алсу Мустафина
Характеристика основных рисков страхового
сектора стран с развивающейся экономикой