

АНАЛИЗ СОВРЕМЕННЫХ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

*Донецкий национальный
технический университет*

Мальков А.Д.

к.э.н., доц. Устинова Л.Н.

Условий для успешного ведения страхового дела достаточно много. Обеспечение финансовой устойчивости страховой компании- трудоемкий процесс. Одним из таких условий является контроль финансовой устойчивости страховщика. Финансовая устойчивость страховой организации может обеспечиваться многими факторами. К таким относим размер страховых резервов страховой компании, размер уставного капитала, оптимального портфеля размещения страховых резервов, системой перестрахования, обоснованностью страховых тарифов, тут следует отметить важность актуарных расчетов. Управление этими факторами позволяет повысить финансовую устойчивость страховой организации. Величина страховых резервов должна полностью перекрывать суммы будущих выплат по действующим договорам. Размер будущих выплат рассчитывается на основании тщательного анализа операций страховщика и трудоемких математических расчетов. Точность проведенных расчетов определяет точность величины страховых резервов, отвечающим величине страховых случаев.

Финансовая устойчивость страховой компании – это такое состояние организации ее денежных потоков (входных и выходных), при котором страховая компания способна своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства [1, с 10] (не только поточные, но и те, которые возникают в следствие негативного воздействия, как внешних, так и внутренних факторов) относительно всех субъектов рынка на протяжении определенного

времени за счет привлеченных и собственных ресурсов, обеспечивать восстановление своих финансовых показателей при любом негативном влиянии до желаемого и (или) оптимального уровня, адаптации к постоянно изменяемой экономической среде, использовать новые обстоятельства, качества и отношения для целеустремленного и динамического развития страховщика на основании увеличения прибыли и капитала, в данный час и в прогнозируемой перспективе.

Финансовая устойчивость страховщика и методы ее обеспечения представляют практический интерес для потенциальных потребителей страхового рынка. В современных условиях конкурентного рынка финансовых услуг, для повышения доверия к собственным компаниям, страховщики пользуются услугами, всемирно известных, рейтинговых агентств. Здесь нужно отметить мировых лидеров: Moody's, Standard & Poor's Corp., Duff & Phelps Credit Rating Co, Fitch IBCA. Каждое из этих агентств для определения финансовой устойчивости использует свою методику и присваивает определенный рейтинг.

Однако в Украине деятельность «мировых» агентств ограничена высокой стоимостью услуг. Официальным рейтингом отечественных страховщиков является Insurance Top. Он ранжирует компании по величине объёмных показателей 100 страховщиков формируют по таким показателям, как валюта баланса, собственный капитал, объём собранных страховых премий, часть перестрахования в страховых премиях, страховые выплаты, уровень выплат, объём страховых резервов.

Целью данной статьи является анализ основных подходов к оценке финансовой устойчивости в разных странах.

Условно методы оценки финансовой устойчивости можно поделить на: «Классический» и «Альтернативные». Они представлены в Рисунке 1. Также следует отметить различие в подходах к оценке финансовой устойчивости в Украине и России.

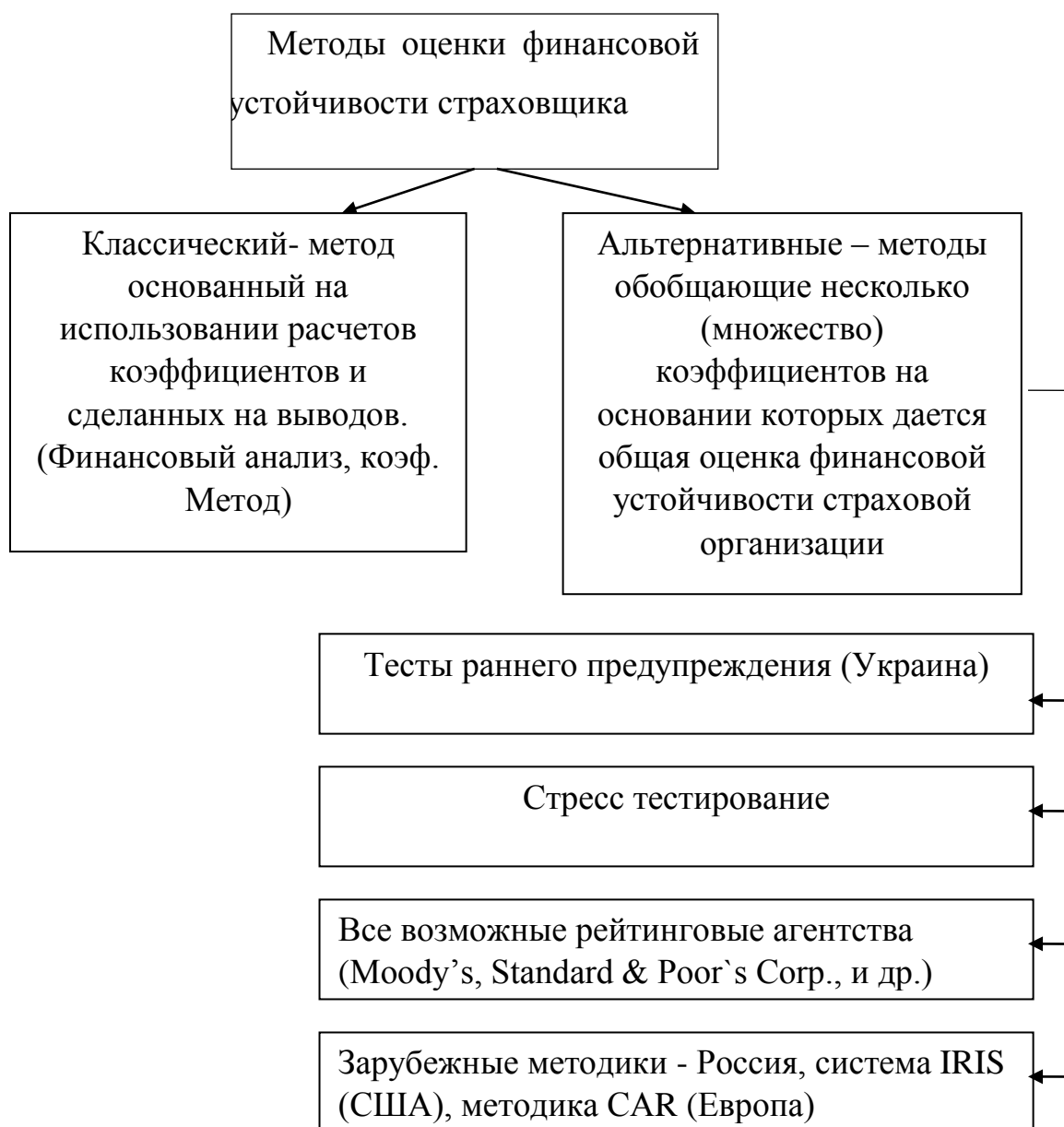


Рисунок 1 Структура методов анализа финансовой устойчивости страховой организации

Проведенный сравнительный анализ зарубежных систем обеспечения финансовой устойчивости показан в таблице 2

Таблица 2

№ п/п	Тесты раннего предупреждения (Украина)	Методика России	Система IRIS (США)	Методика CAR (Европа)
1	Показатель дебиторской задолженности	Показатель достаточности страховых резервов	Начисленная брутто премия/собственные средства	Показатель фактического уровня платежеспособности
2	Показатель ликвидности активов	Показатель достаточности собственных средств	Начисленная нетто премия/собственные активы	Показатель нормативного уровня платежеспособности
3	Показатель риска страхования	Показатели зависимости от перестраховочного портфеля	Изменение начисленной нетто-премии	-
4	Обратный показатель платежеспособности	Показатели инвестиционной деятельности	Изменение собственных средств/величину собственных средств	-
5	Показатель доходности	Показатель общей платежеспособности	Общий операционный коэффициент за 2 года	-
6	Показатель объема страхования	Показатели ликвидности	Инвестиционная доходность	
7	Показатель изменений в капитале	Показатели рентабельности	Брутто изменение собственных средств	
8	Показатель в изменении суммы чистых премий		Изменение скорректированной величины собственных средств	
9	Показатель независимости от перестрахования		Скорректированные обязательства/ликвидные активы	
10	Показатель отношения чистых страховых резервов к капиталу		Дебиторская брутто-задолженность агентов и брокеров/собственные средства	
11	Показатель доходности инвестиций		Изменение резервов за год/собственные средства	
			Уровень достаточности резервов/собственные средства	
ОЦЕНКА	Балы- 1, 2, 3,4	Рейтинг- А,В,С,D	Оценка(неудовлетворительно, удовлетворительно, хорошо и отлично)	Оценка покрытия (недостаточное, достаточное, нормальное, надежное, отличное)

Данная таблица показывает существенное отличие в методиках, однако каждая из методик обусловлена спецификой собственного рынка страховых услуг.

В Украине широко используется и законодательно закреплён метод «Тестов раннего предупреждения». Этот метод позволяет дать качественную оценку финансового состояния и даёт возможность ориентироваться потенциальным страховщикам при выборе страховой организации.

Список используемой литературы

1. Куликов С.В. «Методика финансового анализа страховой организации» // НГУЭУ, 2005.
2. Говорушко Т.А. «Управление финансовой деятельностью страховой компании с целью обеспечения её эффективного развития»// [электронный ресурс] **URI:** <http://hdl.handle.net/123456789/13539>
3. Багов В.П. и др. Методика оценки эффективности стратегии корпоративной системы по обобщающим характеристикам // Финансы. 2006. № 11.