

УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

¹Исаева Ш.М.

¹*ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет», Махачкала, Россия, e-mail: shamsi69@rambler.ru*

В статье раскрывается роль страхования в сложившихся экономических условиях. Указ Президента Российской Федерации от 01.04.1996 № 440 «О концепции перехода Российской Федерации к устойчивому развитию» закрепил факт, что введение новой стратегии развития объясняется внедрением новой сбалансированной модели развития страны. Однако финансовой устойчивости страховых организаций и ее изучению не уделяется достаточного внимания. С ужесточением требований к деятельности страховых компаний возрастает интерес к проблемам условий обеспечения финансовой устойчивости страховщиков, связанных с выполнением обязательств перед страхователями. В связи с этим в статье раскрыты актуальные вопросы условий обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций и намечены меры по повышению финансовой устойчивости. Подробно рассмотрены правила достижения финансовой устойчивости данного рынка в современных условиях. Для укрепления финансовой устойчивости страховых компаний автором рассмотрены как положительные, так и отрицательные факторы.

Ключевые слова: страхование, финансовая устойчивость, факторы, перестрахование, воспроизводство

CONDITIONS TO ENSURE THE FINANCIAL STABILITY OF INSURANCE COMPANIES

¹Isaeva S.H.

¹*FGBOU VPO "Dagestan state University", Makhachkala, Russia, e-mail: shamsi69@rambler.ru*

The article reveals the role of insurance in the current environment. The decree of the President of the Russian Federation of 01.04.1996 № 440 "About the concept of transition of Russian Federation to sustainable development" established the fact that the introduction of a new development strategy is due to the introduction of a new balanced model of development of the country. However, the financial stability of insurance companies and its study is not given adequate attention. With the tightening of requirements to activity of insurance companies is increasing interest in the problems of conditions to ensure the financial stability of insurers related to the implementation of commitments to insured. In this regard, the article reveals topical issues of ensuring financial stability of insurance companies and Mary intended to improve financial sustainability. Considered in detail the rules for achieving financial sustainability of this market in modern conditions. To strengthen the financial stability of insurance companies suggested both positive and negative factors.

Keywords: insurance, financial stability, factors, reinsurance, reproduction

Подавляющее число страховщиков не имеет достаточного опыта работы, отсутствует достоверная статистика. В связи с чем большинство принимаемых на страхование рисков в нужной степени не изучены. Основой финансовой устойчивости страховщиков является наличие у них оплаченного уставного капитала и страховых резервов, а также система перестрахования. Поэтому является очень важным обеспечение его финансовой устойчивости и платежеспособности. И это приобретает наибольшую актуальность в современных российских условиях.

Целью исследования служит стимулирование страховых организаций в обеспечении финансовой устойчивости в стремление получить прибыли и желание рисковать.

Указ Президента Российской Федерации от 01.04.1996 № 440 «О концепции перехода Российской Федерации к устойчивому развитию» закрепил факт, что введение новой

стратегии развития объясняется внедрением новой сбалансированной модели развития страны [1].

Сейчас финансовые трудности хозяйствующих субъектов всевозможных форм собственности доходят до таких значений, что превратились в наболевший вопрос для дискуссий экономистов, политологов и специалистов различных профессий. Такие недостатки как неустойчивость налоговой, кредитной, таможенной политики, нехватка бюджетного финансирования и другие побудили возникновение сложных проблем, заметно дестабилизирующих как фундамент экономического воспроизводства, так и сложившуюся среду жизнедеятельности общества [2,3,6].

По этой причине отдельное внимание уделяют финансовой устойчивости страховых организаций. Если существование страховой защиты усиливает развитие рыночных отношений и деловой активности, следовательно, явно совершенствуется инвестиционный климат в стране. Любая финансовая деятельность сопровождается неким риском и его обязательно нужно брать во внимание. Эту необходимость и должны удовлетворять страховые компании. Так оно и есть. За сравнительно небольшую плату страхователь может иметь уверенность, что с наступлением страхового случая страховщик компенсирует ему урон. Однако финансовой устойчивости страховых организаций и ее изучению не уделялось достаточного внимания. Более того, приемы анализа финансовой устойчивости разработаны больше для промышленных предприятий [5,7], а своеобразный характер страховой деятельности, особенно характеристики финансового потенциала страховщиков, не учитываются вообще.

И так, следует отметить некоторые характерные черты страховой деятельности. Во-первых, это существенный разрыв с минуты приема страхового взноса до минуты страховых выплат. Здесь, исходя из инвестиционной функции страхования, представляется не только шанс получить инвестиционный доход, но и большая степень ответственности за осуществленный в положенное время возврат вложенных средств. Второй момент заключается в том, что проблемы финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности страховщика выдвигаются на первое место в связи с выполнением обязательств перед страхователями.

По результатам проведенного анализа множества источников, можно сделать вывод о том, что финансовая устойчивость страховых организаций представляет собой совокупное понятие, согласно которому доходы превышают расходы. Это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором гарантируется и обеспечивается процветание предприятия на базе увеличения прибыли и капитала при сохранности платежеспособности и кредитоспособности [13,15,16].

В Законе РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (ст. 25 гл. III) зафиксированы принципы достижения финансовой устойчивости страховых организаций (например: существование уплаченного уставного капитала в форме составной части собственных средств; его размер не может быть ниже установленного Законом минимального размера уставного капитала страховщика, занимающегося только медицинским страхованием (60 млн. руб.) [12,14]. Наименьший размер уставного капитала иного страховщика рассчитывается на основе базового размера его уставного капитала, который составляет 120 млн. руб., и использования некоторых коэффициентов [2]. Таким образом, в собственные средства страховщиков включают (кроме обществ взаимного страхования, которые ведут страхование только своих членов) уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль.

Еще одним важным моментом касаясь обеспечения финансовой устойчивости осуществления страховых операций является перестрахование. Его используют независимо от формы организации страхового фонда страховщика, размера уставного капитала и страховых резервов.

Важным условием выступает создание страховых резервов, которые используются для поддержания исполнения обязательств по страхованию и перестрахованию.

Комплексное понимание проблем обеспечения финансовой устойчивости представлено в работах А.М. Година, С.В. Фруминой, В.В. Шахова, Ю.Т. Ахвледиани и других исследователей. Это выступает причиной изучать проблему с двух позиций [9,10,11,17].

С первой позиции ее составляющей является выявление степени вероятности дефицита средств в n-ом году. Такую степень вероятности измеряют с использованием коэффициента К.Ф.В. Коныгина.

$$K = \sqrt{\frac{1-\bar{T}}{n \times \bar{T}}}$$

где \bar{T} - средняя тарифная ставка по страховому портфелю;

n - число застрахованных объектов.

Эта формула говорит о тесной зависимости устойчивости от двух факторов: размера тарифных ставок и числа застрахованных объектов. Пусть у страховой компании «А» в портфеле имеется 200 договоров, средняя тарифная ставка договора 0,67 руб. со 100 руб. страховой суммы; у страховой компании «В» портфель состоит из 220 договоров, средняя тарифная ставка равна 0,77 руб. Тогда коэффициент $K_a = 0,066$, $K_b = 0,060$. Явно видно, что образовалось неравенство: $K_a > K_b$. Из этого примера следует, что финансовая устойчивость по степени дефицитности средств у страховой компании «В» выше, чем у «А».

Объективно утверждение А.М. Година и С.В. Фруминой, по которому коэффициент профессора Ф.В. Коньгина предоставляет наиболее полные и точные результаты в случае, когда страховой портфель страховщика включает в себя объекты с примерно одинаковыми по стоимости рисками. Таким образом, одним из принципов достижения финансовой устойчивости страховых операций выступает выравнивание страховых сумм, на которые застрахованы разные объекты. Для решения этой проблемы существует перестрахование[1,4,8]. Оно дает возможность образования сбалансированного страхового портфеля страховщика в соответствии с его финансовыми возможностями путем выравнивания страховых сумм и принятых на страхование рисков.

Со второй позиции элементом выступает оценка деятельности за истекший тарифный период. В данном случае математически формула будет выглядеть следующим образом:

$$K_{\text{сф}} = \frac{\sum D + \sum \text{ЗФ}}{\sum P}$$

где Д - доходы за тарифный период;

ЗФ - сумма средств в запасных фондах;

Р - расходы за тарифный период.

Полученные результаты данного коэффициента сравнивают с нормативным, т. е., если фактическое значение коэффициента > 1 , то это свидетельствует о нормальной устойчивости страховщика. Если же фактическое значение меньше нормативного, то это указывает на нежелательные тенденции превышения расходов над доходами за истекший тарифный период.

Еще одним фактором обеспечения финансовой устойчивости является рентабельность страховых организаций. В свою очередь рентабельность определяет рейтинг страховщика, его инвестиционную привлекательность. Но здесь надо помнить, что в силу специфичности характера деятельности страховые организации, которые не создают национального дохода, а только являются участниками в его перераспределении, не должны нарушать принципа эквивалентности взаимоотношений страхователя и страховщика. Поэтому в данном аспекте более корректно использовать в расчете общую сумму прибыли за определенный период к совокупной сумме платежей за этот же временной период.

Для того чтобы вынести суждение о степени финансовой устойчивости страховщика, в практике используются рейтинги, которые основаны на присвоении класса. За рубежом широко используются результаты специализированных рейтинговых агентств, в России рейтинг осуществляется агентствами «Эксперт Ра» и Национальным рейтинговым агентством. В данном случае они могут присваиваться и по международной (долгосрочные и краткосрочные рейтинги), и по национальной рейтинговой шкале (только долгосрочные рейтинги). По результатам рейтинга финансовой устойчивости страховщиков можно судить об

их способности своевременно выполнять свои обязательства. Рейтинговая шкала включает в себя 5 классов: класс А, класс В, класс С, класс Б, класс Е. В свою очередь классы А-С разбиваются на несколько подклассов в зависимости от значения финансовых показателей, классы Б и Е не имеют градации, но их значения свидетельствуют сами за себя: «банкротство» и «отзыв лицензии и ликвидация» соответственно [1].

Можно предположить, что для решения указанных аспектов предполагается укрепление финансовой устойчивости под воздействием совокупности как общих положительных, так и отрицательных факторов.

Таким образом, к положительным факторам следует отнести:

положительную динамику показателей прибыли и рентабельности страховщика. Очевидно (и закономерно), что рост прибыли способствует повышению финансовой устойчивости;

обеспечение высокого удельного веса собственных источников средств в общей величине всех источников средств;

достаточную величину страхового тарифа;

отсутствие дебиторской и кредиторской задолженности (как по налоговым платежам, так и по оплате труда персонала);

увеличение инвестиций, обеспечивающих дополнительный доход.

К показателям, отрицательно характеризующим финансовую устойчивость страховщика, относятся:

несоответствие соблюдения нормативных соотношений между активами и принятыми страховыми обязательствами;

неблагоприятное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (именно дебиторская задолженность, а не производственные запасы служит нормальным источником погашения кредиторской задолженности).

Указанное позволяет сделать вывод, что влияние как положительных, так и отрицательных факторов может, как укреплять, так и снижать финансовую устойчивость страховщика.

Таким образом, представленное исследование свидетельствует о том, что с ужесточением требований к деятельности страховых компаний возрастает интерес к проблемам условий обеспечения финансовой устойчивости страховщиков, связанных с выполнением обязательств перед страхователями. Действительно, если наблюдается снижение финансовой устойчивости страховой организации, то вероятность ее банкротства возрастает, поэтому в подобных условиях возрастают роль и значение анализа не только финансовой устойчивости, но и (в общем) финансового состояния страховщика. Такой анализ необходим

как для внутренних пользователей в части самооценки самих страховых организаций, анализа их дочерних организаций, филиалов, так и для внешних пользователей - коммерческих партнеров и банков.

Список литературы

1. Абдулгалимов А.М., Султанов Г.С., Сеферова З.А. Совершенствование системы налогообложения доходов физических лиц в Российской Федерации // Экономика и предпринимательство. 2014. № 9 (50). С. 37-40.
2. Алиев Б.Х. Махдиева Ю.М. Основы страхования: учебник для вузов. - М.: Юнити-Дана, 2013 – С215
3. Алиев Б.Х. Филин А.М. Страховой маркетинг в России: современное состояние и проблемы развития // Экономика предпринимательство. - М.2013. № 8 (37). С. 627-631.
4. Алиев Б.Х., Вагабова Э.С., Кадиева Р.А. Маркетинговые аспекты развития региональных рынков страхования в России // Финансы и кредит. 2011. № 15 (447). С. 15-19.
5. Алиев Б.Х., Исаева Ш.М. Налоговая нагрузка как фактор экономического роста предприятия // Финансы и кредит. 2013. № 36 (564). С. 29-34.
6. Атавов А.Н., Даминева Р.М., Дунская А.Р., Дунская А.Р., Ибрагимов М.А., Изотов Б.А., Кадиев Р.К., Курбанова У.А., Матузова И.В., Околелова Г.С., Самарская А.Ю., Сидорова Е.Е., Султанов Г.С., Султанова Э.А., Умаргаджиев М.О. Совершенствование хозяйственно-финансовой деятельности и организационной структуры предприятий. - Москва: Издательство «Перо», 2012.
7. Бланк И.А., Управление активами и капиталом предприятия. - Киев: Эльга.- 2011. – С.217
8. Вагабова Э.С., Алиев Б.Х., Кадиева Р.А. Специфика организации страхового маркетинга в условиях кризиса // Финансы и кредит. 2011. № 23 (455). С. 22-27.
9. Годин А.М., Фрумина С.В. Страхование: учебник для вузов. - М.: Дашков и К, 2009. - С480.
10. Ефимова О.В., Анализ финансовой отчетности. - М.:Омега-Л.-2013-С.451
11. Жилияков Д.И., Зарецкая В.Г. Проблемы анализа финансово-экономического состояния организаций различных сфер деятельности // Вестник Орловского государственного аграрного университета-2014-№3-С.94
12. Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992 № 4015-1 (с изм. и доп.) Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
13. Исаева Ш.М., Алибекова П.А. Анализ реализации продукции и уровня безубыточности

деятельности организации // Экономика и социум. 2014. № 2-2 (11). С. 311-314.

14. Приказ ФСФО России «Об утверждении Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» от 23.01.2001 № 16.

15. Савицкая Г.В., Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М.-2012.-С.544

16. Султанов Г.С., Султанова Э.А. Особенности формирования стратегии промышленного предприятия // Вестник Дагестанского государственного университета. 2009. № 5. С. 148-153.

17. Ширинян Л.В. Достижение финансовой устойчивости страховых компаний // Финансы. 2010. - №6. - С. 55 - 58.

Рецензенты:

Алиев Б.Х., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Налоги, денежное обращение и кредит» ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет», г. Махачкала.

Абдулгалимов А.М., д.э.н., профессор кафедры «Налоги, денежное обращение и кредит» ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет», г. Махачкала.