

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПОНЯТИЯ ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ

И.А. Мороз, магистрант

Научный руководитель – Н.В. Ткаченко, д.э.н., доцент

Черкасский институт банковского дела

Университета банковского дела НБУ (г. Киев)

Одним из факторов формирования в Украине полноценных рыночных отношений выступает повышение роли страховых компаний как одной из ключевых ячеек в системе хозяйствования. Страховые компании, накапливая денежные средства и превращая их в капитал, способны не только обеспечивать защиту производства, а и осуществлять необходимые инвестиции в экономику страны. Стремительный рост рынка страхования в Украине и укрепление его субъектов – страховых организаций, рождает необходимость качественного анализа финансового состояния страховщиков. Результаты анализа и выводы при верном использовании позволят поднять уровень страховых услуг, а также, повысить роль страховых организаций в процессе развития национальной экономики. На сегодняшний день, очень важно предложить современные подходы к анализу, как финансовой устойчивости страховщиков, так и факторных составляющих показателей финансовой деятельности. Но прежде всего, необходимо упорядочить аппарат понятий в страховании.

Единого мнения по поводу определения дефиниции «финансовая устойчивость страховщика» среди ученых–экономистов нет, и трактуется оно по–разному, даже в Законе Украины «О страховании» отсутствует определение данного понятия. Исследования в данной сфере нашли надлежащее отображение во многих научных работах современных ученых, непосредственно: М. Александровой, В. Базилевича, Н. Грищенко, В. Дадькова, Н. Добоша, М. Жигаса, А. Кудрявцева, С. Луконина, Г. Маннуллиной, А. Палкина, Н. Рапницкой, В. Сухова, Ю. Тронина и других.

Цель данной работы – углубление теоретико–методических основ финансовой устойчивости страховых компаний. Базой данной работы стали основы современной теории страхового менеджмента, научные работы отечественных и иностранных авторов, а также нормативно–правовая база Украины, что регламентирует деятельность в сфере страхования.

Финансовая устойчивость – это одна из самых важных характеристик поведения любой организации в ситуации внешних и внутренних изменений. Устойчивость страховых компаний это не только основа для выживания в современных условиях, но и способ успешной реализации их миссии и стратегических целей деятельности.

На основе анализа работ современных ученых, возможно, выделить 3 группы мнений, определяющие сущность дефиниции «финансовая устойчивость страховщика»:

1) первая группа ученых рассматривает «финансовую устойчивость» как **финансовый показатель** страховой компании (платежеспособность, рентабельность, ликвидность). Непосредственно В. Дадьков определяет её как «платежеспособность страховой организации во времени с исполнением условий финансового равновесия между собственными и привлеченными средствами» [2, с. 42]. Г. Маннулина [7, с. 19], С. Луконин [6, с. 28], Н. Грищенко [1, с. 240], дают подобную интерпретацию данного понятия. Интересным есть мнение А. Кудрявцева, который утверждает что,

«финансовая устойчивость – это обеспечение такой структуры доходности и ликвидности вложений, которая минимизирует технический риск страхования» [5, с. 27];

2) вторая группа научных деятелей, к которым относятся Н. Рапницкая, Н. Добош и другие, определяют финансовую устойчивость как *состояние финансовых ресурсов страховщика*. Например, Н. Рапницкая считает, что финансовая устойчивость страховой компании – это такое состояние (количество и качество) её финансовых ресурсов, которое обеспечивает исполнение принятых страховых обязательств, то есть платежеспособность в условиях действия неблагоприятных факторов, а также изменений экономической среды [10, с. 69]. Н. Добош утверждает, что финансовая устойчивость страховой компании – это экономическая категория, которая обозначает такое состояние его финансовых ресурсов, их распределения и использования, за которого страховая компания платежеспособна и в состоянии вовремя в полном объеме исполнить свои финансовые обязательства перед страхователями в условиях действия негативных факторов, которые возникли в результате изменений параметров среды существования, и/или внутренних факторов, возникших вследствие активизации одного или нескольких рисков страховщика [3, с. 208];

3) третья группа учёных, М. Жигас, А. Палкин, В. Сухов, Ю. Тронин, утверждают что, финансовая устойчивость страховщика – *это способность исполнять принятые обязательства* за договорами страхования и перестрахования при влиянии неблагоприятных факторов и изменениях в экономике страны [4, с. 30; 9, с. 9]. Так, А. Палкин предлагает более широкое определение понятия, акцентируя внимание не только на исполнении обязательств перед страхователями, но и перед «сотрудниками и владельцами организации» [8, с. 45].

Каждое мнение ученых, представленных выше, очень интересное и имеет право на существование, но в ходе исследования было установлено ряд противоречий.

Относительно первой группы ученых, мы считаем, что определяя показатели ликвидности, платежеспособности, имеется в виду, что предприятие находится в устойчивой среде; все другие параметры также известны и стабильны. Но страховщик берет обязательства на будущее, руководясь прошлым опытом. Более того, страховщик берет на себя обязательства, исполнение которых должно произойти, либо через длительный промежуток времени (страхование жизни), либо срок и размер которых не известны и определяются с помощью теории вероятности (рисковое страхование).

Третья группа ученых, определяя дефиницию «финансовая устойчивость», на передний план выносит характеристики, которые более касаются сущности понятия «платежеспособность», так как акцентируют внимание на способности осуществлять платежи по обязательствам, что не есть корректным, поскольку платежеспособность это только одна из составляющих условий обеспечения финансовой устойчивости.

Мы более склонны ко второй группе ученых, которые считают, что финансовая устойчивость – это определенное состояние финансовых ресурсов страховщика, но в процессе анализа было определено, что данная группа также выносит на передний план понятие «платежеспособность», также, учеными не учтены обязательства перед сотрудниками страховой компании, которые осуществляют прямое влияние на деятельность компании в целом, поскольку неисполнение обязательств может повлечь уход высококвалифицированного персонала, что в свою очередь ведёт к уменьшению постоянных клиентов и снижению денежных потоков страховщика.

Поэтому, на основе обобщения и анализа существующих трактовок дефиниции предлагаем определение понятия «финансовая устойчивость страховщика» как некое состояние организации ее денежных потоков (исходящих и входящих), при котором страховая компания способна вовремя и в полном объеме исполнять принятые обязательства перед всеми субъектами рынка при воздействии неблагоприятных факторов (внутренних и внешних) в течении определенного времени, а также постоянно адаптироваться к изменениям в экономике.

На современном витке развития страхового рынка Украины, обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний является одним из приоритетных заданий. Следует подчеркнуть, что в ходе усиления процессов глобализации, успешное функционирование страховых компаний в первую очередь зависит именно от уровня их финансовой устойчивости. Только обеспечив собственную финансовую устойчивость, страховщик может использовать показатели количественных и качественных изменений, для поднятия финансового потенциала. Именно поэтому в центре внимания постоянно должны пребывать исследования теоретических подходов к определению понятия «финансовая устойчивость страховой компании», по сколько теория является средством качественных изменений в практической деятельности страховщика.

Список использованных источников

1. Грищенко, Н.Б. Основы страховой деятельности: учеб. пособие / Н.Б. Грищенко. – М. : Финансы и статистика, 2008. – 352 с.
2. Дадьков, В.Н. Анализ финансовой деятельности предприятия в разрезе страховой организации / В.Н. Дадьков // Страховое дело. – 2008. – № 10. – с. 40–57.
3. Добош, Н. Оцінка фінансової стійкості страховика / Н. Добош // Формування ринкової економіки в Україні. – 2009. – № 19. – С. 207–212.
4. Жигас, М. Г. Финансовая устойчивость страховой организации и факторы, определяющие ее характер/ М. Г.Жигас// Известия ИГЭА. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2003. – №1. – С. 29–46.
5. Кудрявцев, А.А. Актуарные модели финансовой устойчивости страховых компаний / А.А. Кудрявцев. – СПб. : Институт страхования, 1997 – 215 с.
6. Луконин, С.В. Формализация и совершенствование методики расчета маржи платежеспособности страховой компании / С.В. Луконин. – Страховое дело. – 2003. – № 5. – С. 28–31.
7. Маннуллина, Г. Страховой тариф, рискованность страховых операций, финансовая устойчивость и объем страхового портфеля / Г. Маннуллина // Страховое ревю. – 1999. – № 1. – С. 18–21.
8. Палкин, А.В. Функциональная взаимосвязь показателей и факторов финансовой устойчивости страховой организации / А.В. Палкин // Финансы. – 2008. – №12. – С. 45–48.
9. Сухов, В.А. Государственное регулирование финансовой устойчивости страховщиков / В.А. Сухов. – М., 1995. – С. 112.
10. Факторы финансовой устойчивости страховых компаний в современных условиях / Н.М. Рапницкая // Вестник МГТУ. Том 13. – №1. – 2010 г. – С. 68–72.