

Н.В. Тузова

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины, natashka@tut.by

В настоящее время с развитием и совершенствованием системы страхования в Республике Беларусь появляется все больше крупных страховых организаций, нацеленных на стабильное эффективное функционирование и осуществляющих свою деятельность с привлечением научных методов управления. В рыночной экономике с её жёсткой конкуренцией каждый экономический субъект как часть микроуровня выживает и рассчитывает на длительное функционирование только при условии постоянного самосовершенствования, развития. Причём источником этого совершенствования является прибыль как часть заработанного этим субъектом свободного дохода. Однако вопросам комплексного анализа прибыли страховых организаций в настоящий момент, на наш взгляд, не уделяется большого внимания. На наш взгляд, можно выделить несколько основных причин сложившейся ситуации.

Действующим законодательством страхование определено как «отношения по защите имущественных интересов граждан Республики Беларусь, иностранных граждан, лиц без гражданства, организаций, в том числе иностранных и международных, а также Республики Беларусь и ее административно-территориальных единиц, иностранных государств при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет страховых резервов, формируемых страховщиками из уплачиваемых страховых взносов (страховых премий)» [1]. Страховые организации, в силу особенности деятельности, называемой инверсией финансового цикла, сначала получают плату за страхование и обязуются впоследствии при возникновении страхового случая осуществить страховую выплату, чаще всего превосходящую первоначальный страховой взнос. То есть страховщик, получает во временное пользование чужие средства, которые потом должен вернуть с приростом. Поэтому государством уделяется большое внимание контролю поддержания страховыми организациями финансовой устойчивости и платежеспособности (как её проявления в краткосрочном периоде). Страховщики обязаны соблюдать установленные законодательством требования финансовой устойчивости в части формирования страховых резервов, состава и структуры активов, принимаемых для покрытия страховых резервов, квот на перестрахование, нормативного соотношения собственных средств страховщика и принятых обязательств, состава и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика.

Таким образом, за каждой страховой организацией нормативно закрепляется обязанность по постоянному контролю и анализу финансовой устойчивости и платежеспособности. Такая расстановка приоритетов при определении направлений анализа и формировании соответствующей информационно-аналитической базы делает закономерной детальную проработку учёными вопросов методики анализа финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

Соответственно, время на осуществление других направлений анализа в страховых организациях распределяется по остаточному принципу, исходя из потребностей управления. Очень часто из-за отсутствия в штате соответствующих специалистов, из-за больших объемов обязательных к исполнению работ направления анализа, не связанные с финансовой устойчивостью и платежеспособностью страховщиков (в том числе и анализ прибыли), сводятся к минимуму, либо вообще игнорируются. Отсутствие у страховщиков потребности и возможности проведения анализа прибыли сопровождается малым вниманием учёных к данным вопросам.

В настоящее время страховой рынок Республики Беларусь характеризуется централизацией основного страхового капитала в крупных столичных компаниях, имеющих разветвлённую филиальную сеть на периферии. Филиалы в большинстве своём функционируют по сметному принципу, и самостоятельно не определяют конечные финансовые результаты, что автоматически сокращает число потенциальных пользователей методик анализа прибыли в страховании.

В силу вышеперечисленных обстоятельств с начала постсоветского периода вплоть до наших дней в публикациях белорусских, а также российских учёных, на наш взгляд, нет системно проработанной методики анализа прибыли.

По мнению авторского коллектива под руководством А.Д. Шеремета, принятую в анализе и аудите систему анализа финансовых результатов деятельности предприятия можно распространить и на страховые организации [2, с. 170]. В этом свете основными задачами анализа финансовых результатов деятельности страховщиков будут оценка динамики показателей прибыли, обос-

нованности образования и распределения их фактической величины; выявление и измерение действия различных факторов на прибыль. В качестве показателей, характеризующих финансовые результаты, в рамках анализа финансовых коэффициентов предлагается использование показателей оценки рентабельности, таких как общая и чистая рентабельность капитала, чистая рентабельность собственного капитала и рентабельность инвестируемого капитала [2, с. 172].

Однако эти же учёные согласны с Л.А. Орланюк-Малицкой в том, что «особенности страховой деятельности, в частности особый характер обязательств, требуют использования также и специфических показателей, которые в целом укладываются в общую схему» [3, с. 143].

Многие специалисты признают необходимость привлечения показателей прибыльности для оценки различных аспектов деятельности.

По мнению А.И. Гинзбурга, результаты страховой деятельности компании характеризуются рядом аналитических показателей финансовой устойчивости страховых операций (например, коэффициент Ф. В. Коньшина, коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда), а также такими показателями, как прибыль от страховых услуг, средний платёж на один договор, уровень выплаты страхового возмещения, убыточность страховых операций, норма рентабельности, рентабельность страховых операций, норма доходности [4, с. 156-157].

И. П. Денисова отмечает в рамках диагностики финансовой устойчивости и платежеспособности необходимость анализа следующих коэффициентов рентабельности: рентабельность всех активов по прибыли до налогообложения, рентабельность всех активов по чистой прибыли, рентабельность оборотного капитала, рентабельность собственного капитала, рентабельность страховых резервов, рентабельность инвестированного капитала, рентабельность перманентного капитала, коэффициент рентабельности деятельности, рентабельность всех операций по прибыли до налогообложения, рентабельность всех операций по чистой прибыли, рентабельность страхования к расходам на страхование, рентабельность страхования к расходам на ведение дела, рентабельность страховой деятельности, рентабельность инвестиционной деятельности, рентабельность прочей деятельности [5, с. 198-202].

Многие специалисты считают необходимым привлечение научных разработок ученых других стран для оценки деятельности страховых компаний в целом и прибыльности их функционирования, в частности.

Так, например, Л.А. Орланюк-Малицкая для анализа прибыли в рамках оценки платёжеспособности страховой организации предлагает использование ряда показателей из зарубежного опыта. При этом анализ финансовых результатов деятельности страховой организации начинается с анализа итогов основной деятельности с использованием показателя заработанной премии. На основе рассчитанной заработанной премии определяются показатели чистого убытка и чистого убытка-нетто. Следующим важным этапом анализа является определение показателей накладных расходов. При соотношении накладных расходов с фактически полученной премией рассчитывается показатель «расходы по торговому базису»; при соотношении накладных расходов с заработанной премией – «расходы по финансовому базису». При сложении показателя убытка и накладных расходов получится комбинированный показатель, который может быть использован в анализе результатов по отдельным видам страхования, результатов на разные годы, а также при сравнении результатов по различным страховым компаниям. Следующим важным показателем оценки является отношение технического результата к начисленной нетто-премии. Кроме того, при оценке финансового результата деятельности страховой организации в целом используется ряд показателей, которые учитывают объём инвестиционного дохода: отношение технического результата к инвестиционному доходу; отношение технического результата плюс инвестиционный доход к премии; отношение прибыли от инвестиций к общему объёму инвестиции; отношение инвестиционного дохода к собственному капиталу; отношение инвестиционного дохода к среднегодовому объёму активов; отношение прибыли страховой организации до налогообложения к собственному капиталу [3, с. 148-151].

По мнению Т.Е. Гварлиани, а также В. Ю. Балакиревой расчёт коэффициентов рентабельности и прибыльности, заимствованных из зарубежного опыта (в том числе коэффициента убыточности, коэффициентов расходов по торговому и финансовому базису, комбинированного коэффициента) необходим для оценки результативности денежных потоков и результатов деятельности страховой компании [6, 186-189].

Некоторые другие специалисты подчёркивают важность включения показателей прибыльности, сложившихся в практике оценки деятельности страховщиков в других странах, таких как общий операционный показатель, инвестиционный доход и изменение в собственных средствах [5, с. 208-

210], а также коэффициент убыточности, коэффициент накладных расходов, коэффициент финансового результата, коэффициент сбалансированности страхового портфеля [7, с. 105-107] в качестве критериев для рейтинговой оценки деятельности страховых организаций.

Ряд специалистов, признавая важность анализа финансовых результатов, ограничиваются рекомендациями по проведению только факторного анализа убыточности страховой суммы и анализа рентабельности страховых операций [8, с. 68-74].

К.В. Щиборщ при разработке общей методологии комплексного управленческого анализа страховой организации предполагает его проведение в три этапа:

Этап 1 «Финансовый анализ» (расчет агрегированных показателей состояния бизнеса);

Этап 2 «Факторный анализ по отдельным аспектам бизнеса»;

Этап 3 «Нормативный анализ» (оценка результатов расчётов и формулировка выводов).

На первом этапе большое внимание уделяется анализу отчёта о прибылях и убытках. Предполагается расчёт величины и динамики показателей финансовых результатов (объём страховых сборов (премий), инвестиционный доход, чистая прибыль), а также первичное факторное разложение финансовых результатов страховой компании (с позиций маржинальной концепции) [9, с. 100].

С.О. Мельникова в результате проведённого исследования отмечает следующее: «Анализ прибыли занимает важное место в системе финансового анализа предприятия. Сказанное в полной мере относится и к анализу прибыли страховой организации». В качестве цели анализа автором определяется исследование состояния и тенденций изменения объекта анализа - прибыли страховой организации, а также выявление причин указанных изменений; в качестве информационной базы - широкий круг экономической информации. Под выбором методики анализа подразумевается определение методов и предполагается использование в качестве таковых горизонтального, вертикального, трендового, коэффициентного, сравнительного (пространственного) и факторного анализа. По мнению Мельниковой С. О., последовательность проведения анализа, определяется внутренней логикой процесса формирования прибыли страховой организации. Поскольку прибыль страховщика определяется путем сопоставления его доходов и расходов, анализ прибыли предполагает, прежде всего, изучение доходов и расходов страховой организации, их структуры и динамики [10, с. 131].

Таким образом, вопросы методики анализа прибыли в публикациях авторов чаще всего не заслуживают отдельного внимания, а являются составными элементами комплексного управленческого анализа деятельности, финансового анализа в целом или анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости страховой организации, рейтинговой оценки деятельности или анализа денежных потоков. В силу этого в большинстве случаев обособленно не определяется целевая функция данного направления анализа, не очерчивается круг задач для достижения данной цели, не прослеживается системного подхода при определении последовательности, а также применяемых приёмов и методов. То есть можно заключить, что в настоящий момент в современной отечественной научной литературе не сформировано полноценной, содержащей все элементы методики анализа прибыли страховых организаций ни в узком, ни в широком смысле, что ведёт к необходимости активизации работы в этом направлении.

Литература:

1. О страховой деятельности: Указ Президента Республики Беларусь, 25.08.2006г., №530.
2. Дубровина, Т.А., Сухов В.А., Шеремет А.Д. Аудиторская деятельность в страховании : учеб пособие. / Под ред. заслуженного деятеля науки РФ, проф. А.Д. Шеремета. – М.: ИНФРА-М, 1997. – 384 с.
3. Орланюк-Малицкая, Л.А. Платежеспособность страховых организаций. – М.: Изд. центр «Анкил», 1994. – 152 с.
4. Гинзбург, А.И. Экономический анализ / А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2003. – 176с.
5. Денисова, И.П. Страхование: учебник. / И.П. Денисова. – М.: ИКЦ «МарТ»; Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ», 2003. – 288 с.
6. Гварлиани, Т.Е. Денежные потоки в страховании / Т.Е. Гварлиани, В.Ю. Балакирева. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 336 с.
7. Юрченко, Л.А. Финансовый менеджмент страховщика: учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 199 с.
8. Александрова, Т.Г. Коммерческое страхование (справочник) / Т.Г. Александрова, О.В.Мещерякова. – М.: Институт новой экономики, 1996. – 254 с.

9. Щиборщ, К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России / К.В. Щиборщ.– М.: Издательство «Дело и сервис», 2003. – 320 с.

10. Мельникова, С.О. Прибыль страховой организации: формирование и анализ: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / С.О. Мельникова. – СПб, 1998. – 220 с.