

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ СТРАХОВЩИКА И ПУТИ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ

Основной причиной, сдерживающей развитие страхового рынка, является недостаточность свободных финансовых ресурсов у страховых организаций. Выходом из сложившегося положения является укрепление финансовой устойчивости страховых организаций, повышение их надежности. В связи с этим задачей любой страховой организации становится поиск путей повышения финансовой устойчивости, обоснование предложений по использованию новых принципов и методов оценки финансовой устойчивости.

Под финансовой устойчивостью страховой организации следует понимать оптимальное количественное и качественное состояние активов и обязательств страховщика, обеспечивающее надежную страховую защиту страхователям и бесперебойное осуществление страховой деятельности при воздействии ряда неблагоприятных факторов изменения рыночной среды.

Существующая практика государственного регулирования финансовой устойчивости страховщиков основана на выполнении трех основных условий: наличия оплаченного уставного капитала, достаточных страховых резервов, использовании системы перестрахования.

По нашему мнению, нужно предъявлять более жесткие требования к величине оплаченного уставного капитала и постепенно повышать его размер. Кроме уставного капитала финансовую устойчивость страховых организаций обеспечивают и другие элементы собственного капитала: добавочный капитал, резервный капитал, фонд накопления и фонд потребления, а также нераспределенная прибыль отчетного и прошлых лет. Поэтому важно установить оптимальные соотношения этих элементов в структуре собственного капитала.

Как известно, финансовая устойчивость страховщика зависит от адекватности страховых резервов принятым обязательствам и является гарантией выплат страхователям. Однако в распоряжении страховщика в течение длительного срока находятся временно свободные средства, поэтому они должны быть размещены в инвестиции в целях получения дополнительного дохода. Страховые организации могут инвестировать как собственные средства, так и средства страховых резервов.

Помимо вышеназванных критериев устойчивость страховщиков зависит от многих других факторов: объема поступлений страховых премий и размера страховых выплат, эффективности управления страховым портфелем и расходами на ведение дела, степени влияния инфляционных процессов, гибкости тарифной политики.

Каждая страховая компания стремится к созданию сбалансированного портфеля. Однако в страховом портфеле могут оказаться риски с

чрезмерной ответственностью, при которой наступление одного крупного убытка может оказаться катастрофическим для страховщика, не располагающего значительными денежными средствами. Чтобы страховая компания не обанкротилась, она, принимая обязательства в объеме, превышающем их исполнение за счет собственных средств, обязана в соответствии с законодательством передать перестраховщику часть исполнения этих обязательств. Следует заметить, что традиционная система перестрахования не всегда является условием повышения финансовой устойчивости, поэтому необходимо рассматривать не просто систему перестрахования, а эффективно действующую, рационально отлаженную систему перестраховочной защиты.

На основании вышеизложенного можно сделать следующий вывод.

1. Финансовая устойчивость является фундаментом стабильного функционирования страховой организации и обеспечивает такое же развитие других субъектов рыночных отношений.

2. Существует объективная необходимость укрепления финансовой устойчивости с целью интеграции национальных страховщиков в международную систему страхования.

А.В. Бобко
БГЭУ (Минск)

САНАЦИЯ И БАНКРОТСТВО КАК СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ ОЗДОРОВЛЕНИЯ БЕЛОРУССКОЙ ЭКОНОМИКИ

В развитых странах большое значение имеет стабильное функционирование экономической системы, что предполагает эффективную и бесперебойную работу предприятий. Но в процессе своей деятельности вследствие тех или иных причин предприятия могут столкнуться с проблемами неплатежеспособности и финансовой несостоятельности. Зачастую финансовые проблемы субъектов хозяйствования определяются не только проблемами на макроуровне, но и являются следствием недостаточно эффективного менеджмента. В этом случае в государстве необходим институт банкротства как элемент рыночной экономики, без которого она не будет работать.

Для реформирования неплатежеспособных предприятий необходимо реализовать комплекс мер и подготовительных работ по их финансовому оздоровлению, т.е. осуществить процедуру санации. Формальные основания для возбуждения процедуры банкротства имеются в отношении половины белорусских предприятий, сейчас кредиторская задолженность предприятий составляет около 40 % ВВП. Для выхода из создавшейся ситуации необходимо наличие развитого законодательства по проблемам финансовой несостоятельности и банкротства. Существующий закон в полной мере не соответствует сложившейся хозяйственной практике.