

к средствам “первой наилучшей” (создание равных конкурентных условий и т.п.).

Одним из примеров реализации внешнеторговой политики на данном уровне является создание экспортоориентированных кластеров конкурентоспособных отраслей (компаний). Под кластером понимается группа соседствующих взаимосвязанных компаний (поставщики, производители и др.) и связанных с ними организаций (образовательные заведения, органы государственного управления, инфраструктурные компании), действующих в определенной сфере и дополняющих друг друга. Подобные кластеры широко распространены в Европе (Италия, Швеция, Великобритания и др.), Азии (Япония, Индия), Америке (США, Канада, Мексика).

Процесс создания кластеров стимулирует географическую концентрацию знаний и капитала, способствуя решению как внутриэкономических проблем (занятость, инновации), так и внешних (выход на внешние рынки и др.). Кластеризация экономики стимулирует развитие внутренних связей между субъектами хозяйствования, способствует повышению доли экспорта товаров с более высокой степенью обработки и одновременно не входит в противоречие с теми ограничениями, которые накладываются на государства в части регулирования их внешнеторговой деятельности в рамках международных соглашений.

Т.А. Везубова, канд. экон. наук

БГЭУ (Минск)

ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Расширение страховых операций, повышение качества услуг во многом зависят от объема и использования финансовых ресурсов страховщиков. Мировая практика подтверждает, что в рыночных условиях наиболее устойчивыми являются компании, принимающие риски, адекватные их финансовым возможностям. Ограничение деятельности негосударственных страховщиков по обязательному и добровольному страхованию еще не означает полной защиты страхователей и инвесторов от банкротства выбранного страховщика.

Работа страховых компаний существенно отличается от других видов предпринимательской деятельности. Основным отличием страхового бизнеса является задача отраслевой компании принимать на себя риски различных субъектов хозяйствования. Поэтому

наиболее важный аспект ведения страхового бизнеса — финансовые возможности страховщиков. Существует непосредственная связь между рисками, принимаемыми страховой компанией, и достаточностью финансовых ресурсов, оптимизацией механизма их формирования и использования.

На белорусском страховом рынке работают более 30 компаний. В условиях усиливающейся конкуренции на рынке страховых услуг, прослеживающейся тенденции законодательства ограничить деятельность негосударственных страховщиков возникает объективная необходимость адекватной оценки финансового потенциала отраслевых компаний, анализа наличия и состава их финансовых ресурсов, направлений их использования и инвестирования, что в конечном счете определяет степень надежности страховщика.

В Республике Беларусь в периодических изданиях публикуются, как правило, только отдельные показатели деятельности страховых компаний (общий объем активов, величина прибыли, оплаченный уставный фонд, страховые резервы и т.д.). Однако эти абсолютные показатели не отражают реального финансового состояния компаний. Для ускорения развития рынка страховых услуг контрагентам и потенциальным инвесторам страховых компаний важно иметь представление о текущем финансовом состоянии компании, прогнозах ее будущей деятельности.

Существующие методики оценки финансового состояния, применяемые для анализа деятельности торговых, производственных, банковских и других организаций, в силу специфики деятельности неприменимы для анализа страховых компаний. Проведение анализа деятельности страховой компании невозможно без анализа страхового портфеля, оценки достаточности капитала компании и сформированных резервов. Именно детальная оценка запаса платежеспособности позволяет оценить риск банкротства страховщика. При проведении анализа финансового состояния компании значительную роль играют такие факторы, как репутация страховщика на рынке страховых услуг, квалификация персонала, динамика роста доходов, рентабельность, качество и степень диверсифицированности страхового портфеля. Ключевым фактором является достаточность ликвидных активов и наличие надежных программ перестрахования, а также уровень достаточности собственного капитала (собственных активов, в том числе ликвидных).

Анализ формирования и использования финансовых ресурсов страховщиков позволит более качественно организовать их защиту, своевременно и в полном объеме возмещать возникающие ущербы, предупреждать банкротство страховщиков и потерю страхователями страховой защиты.