

ственного капитала. Собственный капитал страховых организаций на 01.01.2009 г. составил 1382,9 млрд р., таким образом максимальный размер собственного удержания, который может быть принят на страхование и перестрахование страховыми компаниями республики, равен 276,58 млрд р. Кроме выполнения законодательных ограничений страховщики могут самостоятельно разрабатывать лимитную политику, которая может также устанавливать пределы по принятию и удержанию рисков по видам страхования и суммам, по ретрессионерам, по странам. Размеры собственного удержания могут пересматриваться на предмет их соответствия складывающейся экономической и статистической ситуации. Это особенно необходимо в условиях республики, так как в стране еще не сформирована достаточная статистическая база, которая позволила бы более обоснованно подойти к определению размера собственного удержания. Имеющаяся статистика говорит о необходимости увеличения размера собственного удержания, однако специалисты опасаются таких изменений. За время суверенитета Республики Беларусь было совсем незначительное количество крупных выплат, что обусловлено благоприятным исходом многих рискованных ситуаций, поэтому при определении размера удержания необходимо очень аккуратно принимать в расчет данные накопленной статистики. Крупные убытки в результате 1—2 страховых случаев могут существенно отразиться на них.

Увеличение размера собственного удержания, с одной стороны, приводит к уменьшению передаваемой премии, в том числе и за рубеж, что особенно важно для республики в условиях кризиса, с другой — увеличивает риски страховщиков и перестраховщиков страны.

Одним из способов решения проблемы утечки валюты за рубеж является учет в расчете при определении размера собственного удержания не страховой суммы, а максимально возможного убытка. Однако это затруднено в условиях Республики Беларусь из-за отсутствия высококвалифицированных сюрвейеров и андеррайтеров, а привлечение специалистов из-за рубежа не всегда является целесообразным и экономически выгодным.

Для организации страхования и перестраховочной защиты компаниям практичнее было бы разработать таблицу лимитов собственных удержаний с учетом их собственного опыта проведения страховой деятельности на рынке республики.

Т.Н. Артемчик

Белорусский государственный экономический университет (Минск)

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Бухгалтерская отчетность организации — важнейший информационный источник финансового анализа и принятия финансовых реше-

ний. Это обусловлено тем, что в ней систематизированы и логически упорядочены многочисленные и разнообразные экономические показатели, характеризующие деятельность субъекта хозяйствования.

Согласно Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности от 14.05.2004 г. № 81/128/65 (в редакции постановления Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Национального статистического комитета Республики Беларусь от 08.05.2008 г. № 79/99/50), в качестве основных критериев оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятия используются коэффициенты:

- текущей ликвидности;
- обеспеченности собственными оборотными средствами;
- обеспеченности финансовых обязательств активами;
- обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами и др.

При сопоставлении с нормативными значениями эти показатели позволяют оценить складывающуюся обеспеченность краткосрочных обязательств активами и долю собственных источников при формировании текущих активов. Такая информация отражает соответствие результатов хозяйствования требуемым параметрам и способность погашать обязательства. Иными словами, данные показатели позволяют выявить финансово неустойчивые, ослабленные организации.

Оценить потенциал организаций поможет введение дополнительно показателя оценки финансового состояния. Этим показателем исходя из сущности, цены и структуры капитала могла бы стать рентабельность активов, определяемая по формуле

$$R_a = \text{Побц} / \text{Ак},$$

где R_a — рентабельность активов; Побц — общая прибыль; Ак — стоимость активов (имущества) предприятия.

Одним из обобщающих показателей эффективности использования в условиях рынка является показатель рыночной активности предприятия (организации). Он может быть представлен доходностью акций, которая показывает уровень рыночной привлекательности предприятия

$$R_a = (D + Pav - Pak) / Pak,$$

где R_a — доходность акций; D — дивиденды на одну акцию; Pav — рыночная стоимость продажи одной акции; Pak — рыночная стоимость покупки одной акции.

Однако расчета только этих коэффициентов недостаточно, чтобы судить о финансовом состоянии организации. Для получения более полной картины необходимо провести горизонтальный и вертикальный анализ баланса; анализ относительных показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность организации, ее финансовую устой-

чивость, деловую активность; сравнительный анализ; факторный анализ.

Для целей полного и качественного анализа финансовой отчетности организации необходимо использовать все возможные методы, а не только расчет относительных показателей. Ведь только при использовании всего многообразия существующих методов можно правильно интерпретировать соответствующие коэффициенты.

*Е.Е. Банцевич, канд. экон. наук
Могилевский государственный университет продовольствия
(Беларусь)*

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ В ПРИНЯТИИ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Учетная политика — это комплекс методологических решений в области ведения бухгалтерского учета, принимаемых администрацией коммерческой организации. Эти решения определяют то, как факты хозяйственной деятельности будут отражаться в бухгалтерском учете, т.е. устанавливают порядок признания, трактовки и оценки хозяйственных операций.

Статья 2 Закона Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» определяет учетную политику как «совокупность способов и методов ведения бухгалтерского учета, используемых организацией».

В отечественной практике бухгалтерского учета встречается отношение к составлению приказа об учетной политике как к обязательной вынужденной процедуре, проводимой в силу предписаний законодательства. Общие нормы о порядке оформления организациями приказа об учетной политике и ее содержании содержит Закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности». Согласно п. 4 ст. 6 данного Закона, «ведение бухгалтерского учета в организации осуществляется согласно учетной политике организации, сформированной в соответствии с законодательством Республики Беларусь и утвержденной решением руководителя организации». В качестве элементов учетной политики организации, утверждаемых решением руководителя организации, Закон называет:

- описание принятых методов и способов ведения бухгалтерского учета;
- план счетов бухгалтерского учета;
- применяемые организацией самостоятельно разработанные и утвержденные первичные учетные документы при отсутствии утвержденных типовых форм или недостатке содержащейся в них информации;
- применяемые организацией регистры бухгалтерского учета;
- регламентацию движения первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета.