

стороны государства; недостаток статистической базы по страхованию; плохо развитый механизм судебного урегулирования претензий; неполноценная конкуренция страховщиков.

Состояние страхования имущества юридических лиц в равной степени зависит от решения каждой из этих проблем, которое требует времени, ресурсов, труда специалистов. Внешние проблемы, тормозящие развитие страхования, решаются с помощью принятия законодательных актов.

Страховые взносы не всегда являются научно обоснованными. Чаще всего страховые компании изыскивают возможность узнать тарифы конкурентов и устанавливают собственные тарифы приблизительно на том же уровне. Такая практика не учитывает ни финансового состояния страховщика, ни уже сформированный страховой портфель, ни вероятность реализации риска. Успешное безубыточное страхование возможно лишь в случае, когда страховая премия покрывает риск. В настоящее время страховая премия значительно превосходит риск, что обусловлено, вероятнее всего, переоценкой риска в силу завышения максимально вероятного ущерба, а также и вероятности возникновения ущерба.

Для удешевления страхования страховщик должен изыскать способы, альтернативные снижению тарифа, например, представить страхователю возможность самостоятельно конструировать набор рисков, включаемых в договор страхования, усовершенствовать систему скидок и надбавок к базовому страховому тарифу, шире использовать систему собственного участия, страхователя в ответственности за ущерб, осуществлять контроль над затратами.

Фактором, значительно сдерживающим развитие страхования имущества, является пассивный маркетинг страховых продуктов. На практике заключение договора страхования сводится к переговорам с руководством предприятия. Причем часто это происходит путем выплаты руководителю комиссионного вознаграждения за заключение договора, что не является правомерным.

Стимулом для развития страхования имущества юридических лиц могла бы послужить конкуренция между страховщиками. Сейчас страховые компании предлагают приблизительно одинаковые страховые продукты почти по одним ценам. Нужно, чтобы компании стремились не подражать друг другу, а наоборот, предлагали свои варианты страхования, наилучшие для клиента условия, высокий уровень сервиса.

Страховой полис – продукт не первой необходимости. Потребность в нем возникает после решения первостепенных проблем, таких как рост выпуска продукции, обновление производственных мощностей, преодоление дефицита денежных средств и других. Будущее страхования зависит и от общего возрождения экономики, укрепления внешнеэкономических отношений, создания благоприятного инвестиционного климата. В современных условиях страхование не может прогрессивно развиваться без государственной поддержки, а некоторые виды страхования смогут быть эффективными только в обязательной форме.

Владыко А. В., БГЭУ (Минск)

БАЛАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Балансовая политика, являясь действующим инструментом финансового менеджмента, соприкасается в первую очередь с финансовыми процессами в организации, так как ее воздействие на финансовую сферу организации всегда прямо или косвенно

ощущается. Знание средств балансовой политики дает определенную «свободу» в управлении балансовыми итогами, с одной стороны, и в получении достоверной оценки текущего финансового состояния организации – с другой.

Активная публичная политика и пассивная публичная политика, определяемые объемом и содержанием публикуемой за отчетный период отчетностью, косвенно влияют на инвестиционную привлекательность организации, в частности, на стоимость ее акций. Если при активной публичной политике организация стремится к максимальной информационной открытости, то пассивная политика основана на ограничении в отношении обществу с финансовым состоянием организации и максимально «свертывании» неблагоприятной для организации информации.

Цели балансовой политики реализуются посредством осуществления соответствующих мер, предпринимаемых при определении содержания и формы составляемого за год баланса. Используемые при этом методы базируются на оценке характера и степени влияния на баланс образования и использования резервов организации. Так, формирование резервов может быть проведено как в целях поддержания величины капитала организации, так и в интересах выравнивания выплачиваемых дивидендов. Если эта политика реализуется по отношению всего лишь к распределению прибыли и предполагает формирование открытых резервов, то резервы образуются после налогообложения прибыли, что не способствует поддержанию стабильным уровня показываемой чистой прибыли. Формирование соответствующим образом нацеленных скрытых резервов позволяет обеспечивать также и поддержание уровня показываемой чистой прибыли, так как в те периоды, когда истинная текущая прибыль превышает потребности поддержания дивидендных выплат, ее избыточная часть будет уводиться в скрытые резервы. В те периоды, когда истинной текущей прибыли не хватает для поддержания стабильной величины дивидендов, показываемая прибыль будет увеличиваться на соответствующую величину ранее скрытых резервов. При использовании данного инструментария балансовой политики изменения во времени фактической прибыли организации не очевидны. Наряду с тем, что формирование резервов выполняет основную для антикризисного управления организации функцию, указанный способ циклического формирования и использования резервов (в сочетании с политикой выплаты стабильных дивидендов) оказывает непосредственное положительное влияние на рынки капитала:

- в долгосрочном плане становятся выше рыночная стоимость организации и возможная цена на его дополнительно выпускаемые акции;
- в текущей деятельности улучшаются возможности организации привлекать с рынков капитала дополнительный капитал даже в те периоды, когда общая конъюнктура этих рынков достаточно неблагоприятна.

Балансовая политика, ориентированная на поддержание кредитоспособности организации, может быть нацелена на:

- демонстрацию достаточной ликвидности организации
- демонстрацию «разумности» финансовой структуры организации (с точки зрения кредитора).

Оптимальное сочетание инструментов балансовой политики связано с определением «степеней свободы» и реализацией целей финансового менеджмента, заключающихся в стабильном росте прибылей и укреплении финансовых позиций организации.