

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

НА ПРИМЕРЕ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Борис ЖЕЛЕЗКО,
доцент кафедры информационных
технологий БГЭУ, кандидат
технических наук

Мурад ВАЛИЕВ,
аспирант кафедры информационных
технологий БГЭУ

Ольга КУХАРЕНКО,
инженер-программист Минского
городского управления АСБ
«Беларусбанк»

Юлия МОНАХОВА,
студентка БГУИР

служить достоверным показате-
лем ее эффективного развития.

Целью данной работы является
разработка методики проведения
сравнительного анализа эффек-
тивности функционирования стра-
ховых компаний РБ, позволяющая
обоснованно проводить выбор де-
ловых партнеров.

СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ИСПОЛЬЗУЕМАЯ В ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Изучение существующих ме-
тодов анализа деятельности стра-
ховых фирм на европейском рын-
ке страховых услуг позволило ав-
торам сформировать систему по-
казателей для оценки деятельно-
сти страховых фирм в Республи-
ке Беларусь на основе данных
ежегодно представляемой ими
бухгалтерской отчетности.

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ЦЕЛОМ. ПОКАЗАТЕЛЬ ДЛЯ ОЦЕНКИ ДИНАМИКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА

Среди различных показате-
лей, позволяющих оценить

динамику оборота предприя-
тия, его положение на рынке
или состав его портфеля, су-
ществует один специфический
для перестрахования показате-
ль, а именно *показатель ретро-
цессии*:

$$\frac{\text{брутто-оборот переданных в перестрахование премий}}{\text{брутто-оборот всех принятых в перестрахование премий}} = \frac{\text{ОУ4}}{\text{ОПЗ}}, \quad (1)$$

где ОУ4 – пункт 4 раздела «Убытки»
отчета о прибылях и убытках;
ОПЗ – пункт 3 раздела «При-
быль» отчета о прибылях и
убытках.

Этот показатель ретроцессии
является выражением политики
перестраховщика, стремящего-
ся получить равновесие между
обязательствами, принятыми
на перестрахование, и лимитом
его реальных финансовых воз-
можностей.

В мировой практике величи-
на этого показателя сильно ва-
рьирует и составляет обычно от
40 до 90% в зависимости от
фирмы и года. Но было бы оши-
бочным выносить на основе
этого показателя решение о по-
литике перестрахования фир-
мы без наличия более полной
информации о тех причинах,
которые лежали в основе высо-
кого или низкого показателя
ретроцессии.

В практику страховых фирм
широко вошло вложение
финансовых активов в
собственные средства и
нематериальные активы (приоб-
ретение зданий, автомобилей,
программного обеспечения), что
согласно законодательству не
приводило к уменьшению вели-
чины финансовых активов, но
фактически в пределах этих вло-
женных сумм организации не
могли отвечать по своим обяза-
тельствам. Поэтому с 1997 г. рей-
тинг страховых организаций
формируется на основе величи-
ны их финансовых активов, обес-
печенных денежными средства-
ми и инвестициями, что не может

АНАЛИЗ ТЕХНИЧЕСКИХ РЕЗУЛЬТАТОВ. ПОКАЗАТЕЛЬ ДЛЯ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ПРИНИМАЕМОГО БИЗНЕСА

Наиболее простым показателем является коэффициент убыточности:

$$\frac{\text{общая сумма убытков в течение финансового года}}{\text{общая сумма премий, полученных в течение года}} = (2)$$

$$= \frac{ОУ1 + ОУ2 + ОУ4 + ОУ6 + ОУ7}{ОП1 + ОП3}$$

где ОУ1, ОУ2, ОУ4, ОУ6, ОУ7 — соответственно пункты 1, 2, 4, 6, 7 раздела «Убытки» отчета о прибылях и убытках; ОП1, ОП3 — соответственно пункты 1 и 3 раздела «Прибыль» отчета о прибылях и убытках.

Это соотношение чаще называют У/П (убытки к премиям), по-английски *loss ratio*, чтобы охарактеризовать убыточность финансового года, отрасли или договора.

Этот показатель, полученный при анализе результатов деятельности, является бухгалтерским понятием и должен использоваться с осторожностью, так как он составляет простой порядок величины. Значимым является коэффициент убыточности, рассматриваемый по каждому финансовому году страхования за период в несколько лет, так как его постоянство проявляется только в том случае, когда общая сумма убытков не может больше увеличиваться.

АНАЛИЗ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ. ПОКАЗАТЕЛЬ ДЛЯ ОЦЕНКИ ХАРАКТЕРИСТИК И ЧЕТКОСТИ УПРАВЛЕНИЯ

Коэффициент производительности (*expense ratio*):

$$\frac{\text{расходы на ведение дел}}{\text{общая сумма премий, полученных в течение года}} = \frac{ОУ2}{ОП1 + ОП3} \quad (3)$$

где ОУ2 — пункт 2 раздела «Убытки» отчета о прибылях и убытках; ОП1, ОП3 — соответственно пункты 1 и 3 раздела «Прибыль» отчета о прибылях и убытках.

Норма расходов на ведение дела устанавливается страховой организацией самостоятельно и согласовывается с Комстрахнадзором. В среднем она составляет 35-50% суммы поступившей премии. Сумма расходов сверх нормы считается грубым нарушением финансовой дисциплины и облагается налогами.

АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ. ПОКАЗАТЕЛЬ ДЛЯ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА

Бухгалтерская маржа платежеспособности:

$$\frac{\text{собственные средства}}{\text{нетто-оборот премий, полученных в течение года}} = \frac{БП1 + БП2 + БП3 + БП4}{ОП1 + ОП3 - ОУ4} \quad (4)$$

где БП1, БП2, БП3, БП4 — соответственно пункты 1, 2, 3, 4 раздела «Пассив» баланса; ОП1, ОП3 — соответственно пункты 1 и 3 раздела «Прибыль» отчета о прибылях и убытках; ОУ4 — пункт 4 раздела «Убытки» отчета о прибылях и убытках.

Этот показатель позволяет оценить соответствие собственных средств страховой фирмы

масштабу ее деятельности. Являясь очень важной характеристикой, бухгалтерская маржа платежеспособности сама по себе, однако, не гарантирует платежеспособности предприятия. Она выступает лишь финансовым гарантом, дополняющим достоверно и корректно представленный размер резервов страховой фирмы.

В Европе принято соглашаться на минимальную норму бухгалтерской платежеспособности в 16% по отношению к обязательству прямых страховщиков, то есть на основе их собственных средств, составляющих в общем 16% нетто-премий цессий. На практике европейские страховые компании не только переходят эту минимальную норму в 16%, но и приближаются к коэффициенту платежеспособности порядка 50%, распространенного в США.

СУММАРНЫЙ ИНДЕКС (COMBINED RATIO — АМЕРИКАНСКАЯ МОДЕЛЬ)

Этот показатель получается суммированием двух показателей:

$$\frac{\text{общая сумма убытков в течение финансового года}}{\text{общая сумма премий, полученных в течение года}} + \frac{\text{расходы на ведение дел}}{\text{общая сумма премий, полученных в течение года}} + \text{или:} \quad \text{loss ratio} + \text{expense ratio} = \text{combined ratio} \quad (5)$$

Показатель меньше 100% показывает, что предприятие получило техническую прибыль. Больше 100% — технические потери, что, однако, не дает права сделать вывод о его убыточности.

Действительно, прибыль не принимается в расчет. Для американских перестраховщиков этот показатель в среднем составил 106,9% в 1996 г., 106,1% в 1997 и 107,1% в 1998 г.

МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Методика проведения сравнительного анализа эффективности функционирования страховых компаний основана на расчете показателя уровня развития страховой фирмы (d). Показатель уровня развития страховой фирмы d представляет собой интегральную равнодействующую набора всех показателей, используемых в оценке эффективности функционирования страховых компаний.

Процесс вычисления показателя уровня развития начинается с построения матрицы наблюдений:

$$X = \{x_{ik}, i=1, \dots, w; k=1, \dots, n\}, \quad (6)$$

где n — количество показателей;
w — количество страховых фирм;
 x_{ik} — значение показателя k для фирмы i.

Собранные в матрице наблюдений показатели подвергаются стандартизации по формулам:

$$\bar{x}_k = \frac{1}{\omega} \sum_{i=1}^{\omega} x_{ik}; \quad (7)$$

$$S_k = \left[\frac{1}{\omega} \sum_{i=1}^{\omega} (x_{ik} - \bar{x}_k)^2 \right]^{1/2}; \quad (8)$$

$$z_{ik} = \frac{x_{ik} - \bar{x}_k}{S_k}, \quad (9)$$

где z_{ik} , $k=1, \dots, n$ — стандартизованное значение показателя k для фирмы i.

На основании матрицы наблюдений рассчитывается эталон развития:

$$P_0 = (z_{01}, z_{02}, \dots, z_{0n}), \text{ причем } z_{0s} = \max z_{is}, \text{ если } s \in I;$$

$$z_{0s} = \min z_{is}, \text{ если } s \notin I \ (s=1, \dots, n), \quad (10)$$

где I — множество стимуляторов.

Расстояния между отдельными объектами и эталоном P_0 обозначаются c_{i0} и рассчитываются по формулам:

$$\bar{c}_0 = \frac{1}{\omega} \sum_{i=1}^{\omega} c_{i0}; \quad (11)$$

$$c_0 = \bar{c}_0 + 2S_0; \quad (12)$$

$$S_0 = \left[\frac{1}{\omega} \sum_{i=1}^{\omega} (c_{i0} - \bar{c}_0)^2 \right]^{1/2}; \quad (13)$$

$$d_i = \frac{c_{i0}}{c_0}. \quad (14)$$

Будем использовать модифицированный показатель уровня развития:

$$d_i = 1 - \frac{c_{i0}}{c_0}. \quad (15)$$

Интерпретируется он следующим образом: объект тем более развит, чем ближе значение его модифицированного показателя к 1.

ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ НА ПРАКТИКЕ

В результате использования предложенного в работе метода оценки деятельности страховых фирм на основе расчета показателей оценки их деятельности был проведен анализ деятельности 36 страховых организаций,

из числа действовавших на территории Республики Беларусь с 1996 по 1999 гг.

Расчет показателей уровня развития страховых фирм d позволил построить рейтинг страховых компаний за 1996–1999 гг.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Разработанная методика проведения сравнительного анализа эффективности функционирования страховых компаний РБ на основе предложенных показателей оценки деятельности фирмы в области перестрахования, основанная на таксономических методах, адаптирована к особенностям балансовой отчетности страховых компаний независимо от форм собственности и позволяет обоснованно проводить выбор деловых партнеров.

Предложенные показатели оценки эффективности функционирования страховых компаний позволяют анализировать деятельность страховой фирмы в целом, результаты перестрахования, производительность и средства фирмы. Некоторые показатели используются исключительно для оценки деятельности фирмы в области перестрахования. Эти показатели имеют большое значение, поскольку активы белорусских страховых фирм не настолько велики, чтобы принимать крупные риски, и их приходится передавать в перестрахование и даже в ретроцессию.

В качестве инструмента проведения расчета показателей развития страховых предприятий авторами создана база данных страховых организаций, действовавших в Республике Беларусь с 1996 по 1998 гг., а также автоматизирован процесс расчета показателей оценки деятельности страховых компаний в электронных таблицах MS Excel. ■