

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

УДК 336.63:368

КАРПИЦКАЯ МАРИНА ЕВГЕНЬЕВНА

**ФОРМИРОВАНИЕ ЭФФЕКТИВНОГО МЕХАНИЗМА
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ
СТРАХОВЩИКА**

08.00.10 — Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Минск – 2003

Белорусском государственном экономическом университете

научный руководитель

кандидат экономических наук, доцент
Зайцева М.А., БГЭУ, кафедра финансов

Официальные оппоненты

доктор экономических наук, профессор
Панков Д.А., БГЭУ, кафедра бухгалтерского учета,
анализа и аудита в отраслях народного хозяйства

кандидат экономических наук, доцент
Курлыпо А.М., заместитель министра финансов
Республики Беларусь

Оппонирующая организация

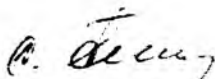
Научно-исследовательский экономический
институт Министерства экономики
Республики Беларусь

Защита состоится 24 апреля 2003 г. в 14-00 часов на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.01 в Белорусском государственном экономическом университете по адресу: 220070 г. Минск, Партизанский проспект, 26, зал заседаний совета (ауд. 205). Тел. 249-51-07.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Белорусского государственного экономического университета

Автореферат разослан 24 марта 2003г.

Ученый секретарь
совета по защите диссертаций
к э.н., профессор



С.С. Ткачук

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. В условиях перехода к рыночным отношениям государство практически утрачивает функции гаранта возмещения убытков, обусловленных как природными, так и экономическими факторами. В связи с этим необходимы другие формы защиты имущественных интересов юридических и физических лиц. Страхование является одним из обязательных инструментов функционирования экономики, роль которых возрастает в условиях рыночных преобразований. Появляются новые риски, и в связи с этим возникает необходимость их страхования. Наличие системы страхования уже на переходном этапе позволяет существенно сгладить такие отрицательные явления, как падение объема производства, рост инфляционных процессов, снижение уровня жизни населения. Страховые организации, призванные выполнять роль одного из важных стабилизирующих элементов рыночной системы хозяйствования, в свою очередь сами должны быть надежны в финансовом отношении и выступать гарантом исполнения принятых обязательств по возмещению ущерба при наступлении страховых случаев.

Мировая практика свидетельствует, что в рыночных условиях наиболее стабильно развиваются те страховые компании, которые принимают риски, адекватные их финансовым возможностям. Следовательно, основной задачей деятельности страховой организации является поиск оптимальных путей формирования эффективного организационно-экономического механизма, обеспечивающего ее финансовую устойчивость. Данный механизм должен быть четко и глубоко структурирован. Должны быть выделены его основные элементы; разработаны критерии и параметры, определяющие финансовую устойчивость страховой организации; раскрыты и описаны факторы, влияющие на обеспечение финансовой устойчивости; разработаны группы важнейших финансовых показателей и предложены методы их учета и анализа.

Финансовая устойчивость и платежеспособность страховой компании являются предметом постоянного интереса со стороны различных субъектов хозяйствования, государственных и общественных органов контроля, да и самих страховщиков, которым необходимо следить за деятельностью конкурентов и выбирать правильную стратегию развития своей компании, поскольку расширение страховых операций, повышение качества страховых услуг непосредственно зависят от наличия и объема всех составляющих данного механизма.

Между тем теоретические вопросы сущности механизма, методов и форм, обеспечивающих финансовую устойчивость предприятий, раскрыты далеко не полностью, а практические вопросы его функционирования рассматриваются в основном на макроуровне и в производственных отраслях народного хозяйства. В современной российской и белорусской экономической науке данным проблемам посвящены труды В.В. Бочарова, Л.И. Кравченко, В.В. Ковалева, Д.А. Панкова, Г.А. Савицкой, А.Д. Шеремета и др.

Комплексное исследование данных проблем в страховании вообще отсутствует, несмотря на то, что в этой сфере деятельности существуют специфические осо-

бенности. В той или иной мере вопросы финансового состояния страховых организаций освещались в работах А.П. Архипова, И.Т. Балабанова, Т.А. Вerezубовой, М.А. Зайцевой, Г.М. Корженевской, Г.А. Насыровой, Л.С. Орланюк-Малицкой, М.М. Пилипейко и др.

Вместе с тем в публикациях названных авторов вопросы финансовой устойчивости рассматриваются недостаточно глубоко, не учитывается взаимосвязь факторов, определяющих финансовую устойчивость. Как правило, для оценки деятельности страховых компаний применяются показатели, успешно зарекомендовавшие себя при оценке финансовой устойчивости промышленных предприятий. Однако страховая деятельность настолько специфична, что большинство используемых показателей не всегда поддается точному расчету или не в полной мере отражает суть страховых отношений.

Актуальность исследования обусловлена тем, что, несмотря на наличие определенного механизма оценки платежеспособности страховой организации в соответствии с европейским страховым законодательством, механический перенос его положений на условия развития переходной экономики нашей страны невозможен. Необходима адаптация зарубежного опыта и его трансформация с учетом конкретных задач развития страхования Республики Беларусь.

Особую актуальность данное исследование приобретает в условиях серьезных преобразований в национальной системе страхования, направленных на интеграцию с Россией и в международную систему страхования.

Связь работы с крупными программами, темами. Тема диссертационной работы входит в научно-исследовательскую тему кафедры финансов БГЭУ: «Разработка приоритетов и концепции финансовой политики государства в условиях переходной экономики 2000 – 2004 гг.» № 30 2000Б.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является теоретическое обоснование и разработка эффективного организационно-экономического механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховщика, обоснование предложений по использованию новых методов оценки финансовой устойчивости страховых организаций и формированию рейтинговой оценки их надежности.

Поставленная цель обусловила необходимость решения следующих задач:

- определение сущности и содержания понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность страховых организаций» с учетом их специфики в условиях переходной экономики;
- обоснование методологического подхода к объективной оценке и регулированию финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций;
- анализ зарубежного опыта оценки и контроля финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций и выявление возможности его использования в Республике Беларусь;
- обобщение накопленного отечественного и зарубежного опыта формирования страховых резервов и разработка направлений инвестирования свободных средств резервов в экономику Республики Беларусь;

- уточнение методики отражения в бухгалтерском учете страховых взносов по прямому страхованию;
- разработка путей совершенствования управления собственным капиталом, обеспечивающих дополнительную степень надежности страховщика;
- определение важнейших направлений совершенствования системы перестрахования в целях укрепления финансовой устойчивости страховщика;
- разработка структурно-логической модели эффективного механизма финансовой устойчивости страховщиков, определение содержания элементов данной системы и их взаимосвязей;
- выявление методологических подходов к комплексному экономическому анализу финансовой устойчивости страховой организации и разработка методики рейтинговой оценки надежности страховщиков.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования является теория, методология и действующая практика оценки финансовой устойчивости, особенности ее применения в страховых организациях в условиях переходной экономики.

Предмет исследования – совокупность теоретических, методологических и практических проблем, связанных с процессом формирования эффективного организационно-экономического механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховых организаций, определение взаимосвязей элементов данного механизма и их влияния на финансовую устойчивость, а также вопросов анализа финансовой устойчивости.

Методы и методология проведенного исследования. Общими методами исследования, применяемыми в диссертации, выступают системный подход к изучаемым явлениям и процессам, наблюдение, анализ и синтез, группировки и сравнения, методы финансового анализа, математическое моделирование и методы оптимизации, позволяющие формализовать наиболее существенные черты изучаемых явлений.

В процессе исследования в качестве методологического инструмента используются труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, положения основных законодательных актов по обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний, по формированию страховых резервов, проведению инвестиционной и перестраховочной деятельности.

Источниками фактологического, информационного и статистического материала при работе над диссертацией послужили официальные данные Департамента страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь, бухгалтерская и статистическая отчетность страховых компаний, тематические аналитические обзоры деятельности страховщиков, специализированные пособия и словари.

Недостаточная освещенность выбранной темы в отечественной литературе и стремление получить наиболее полную и объективную картину существующих критериев финансовой устойчивости, форм и методов финансового анализа в страховании определили необходимость использования зарубежных материалов, основу которых составили директивы Европейского Союза (ЕС) по регулированию страховой деятельности.

Научная новизна и значимость полученных результатов заключается в методологическом обосновании формирования эффективного организационно-экономического механизма, позволяющего обеспечить финансовую устойчивость страховых организаций в условиях функционирования переходной экономики, содействующего повышению результативности финансово-хозяйственной деятельности страховых организаций за счет более точной оценки их финансового положения, более полного информационного обеспечения принимаемых решений при осуществлении деятельности и при составлении рейтинговой оценки надежности страховщиков.

К числу наиболее важных результатов, определяющих научную новизну представленной диссертации, можно отнести следующие:

1. Уточнены сущность и понятие финансовой устойчивости страховщика. Предложено определение финансовой устойчивости, дополнительные критерии и система показателей оценки финансовой устойчивости страховой компании.
2. Разработана структурно-логическая модель эффективного механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховщика, определены взаимосвязи и содержание основных элементов данного механизма.
3. Внесены предложения по оптимизации структуры собственного капитала. Обосновано увеличение минимального размера уставного капитала до нормативов, установленных европейским страховым законодательством и создание фонда на организационные расходы. Предложен норматив ответственности отдельного риска по договору добровольного страхования иного, чем страхование жизни.
4. Уточнена методика оценки платежеспособности страховых организаций Республики Беларусь с учетом влияния инвестиционных рисков. В отличие от традиционно применяемой методики, она основана на использовании четырех показателей: суммы страховых взносов, поступивших за последний год; средней суммы страховых выплат за три последних календарных года; резерва заявленных, но неурегулированных убытков; суммы всех активов страховщика с учетом инвестиционного индекса. Обоснована необходимость определения достаточности страховых резервов, предложена методика расчета и проведено ранжирование показателей обеспеченности страховыми резервами для определения степени надежности страховой организации.
5. Внесены предложения по отражению в бухгалтерском учете страховых взносов по методу начисления, суть которого заключается в отражении поступления страховых взносов с момента заключения договора страхования.
6. Разработаны предложения по совершенствованию порядка осуществления инвестиционной деятельности страховыми организациями, в частности: расширен действующий перечень объектов инвестирования, определены требования к активам, принимаемым в покрытие страховых резервов, и предложена оптимальная структура соотношения активов и резервов.
7. Обобщен опыт организации перестраховочной деятельности в Республике Беларусь и за рубежом, выявлены тенденции и закономерности ее развития и внесены предложения по совершенствованию системы перестрахования, среди которых:

создание специализированной национальной перестраховочной организации; использование коэффициента зависимости от перестраховщика; применение финансового перестрахования в целях дальнейшего развития страховой деятельности и обеспечения финансовой устойчивости страховщиков.

8. Разработаны методологические подходы к построению рейтинговой оценки надежности страховщиков, необходимой для независимой оценки деятельности страховых компаний на белорусском страховом рынке.

Практическая и экономическая значимость полученных результатов состоит в разработке эффективного организационно-экономического механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховщиков, методики рейтинговой оценки надежности страховых компаний.

Выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, использованы Департаментом страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь при разработке новой редакции Порядка осуществления инвестиционной деятельности страховыми организациями.

Предложенные автором критерии надежности использованы Департаментом страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь при оценке финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций и доведены до страховщиков Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 07.02.2003 г. № 16 «Об утверждении норматива ответственности по договору добровольного страхования (сострахования, перестрахования) иного, чем страхование жизни».

Кроме того, при уточнении Правил оценки платежеспособности страховых организаций будет использовано предложение диссертанта о включении в методику расчета резерва платежеспособности по видам страхования иным, чем страхование жизни, дополнительного показателя резерва платежеспособности для учета влияния инвестиционного риска, рассчитанного исходя их суммы всех активов страховщика и инвестиционного индекса.

В практику работы ЗСАО «Белингосстрах» и СБП ЗАО «Купала» внедрена разработанная диссертантом методика проведения финансового анализа, которая позволяет объективно определить степень платежеспособности и финансовой устойчивости страховой организации.

В деятельность страховой компании СБП ЗАО «Купала» внедрена методика бухгалтерского учета страховых взносов методом начисления. Данный метод используется при составлении бухгалтерской и финансовой отчетности для иностранных инвесторов страховой компании.

Разработки и материалы диссертационного исследования нашли применение и используются в учебном процессе Гродненского государственного университета имени Янки Купалы, Гродненского филиала Института современных знаний при изучении курсов «Страховое дело», «Коммерческое страхование», «Коммерческий риск». Результаты данного исследования нашли отражение в методических рекомендациях к практическим занятиям по курсу «Коммерческое страхование» и могут применяться для дальнейших научных разработок в области страхового дела.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

1. Определение и раскрытие базисного понятия «финансовая устойчивость» в страховых организациях. Определение системы критериев и показателей, обеспечивающих финансовую устойчивость страховых компаний.
2. Уточнение методики оценки платежеспособности страховых организаций Республики Беларусь с учетом влияния инвестиционных рисков.
3. Методика отражения в бухгалтерском учете страховых взносов методом начисления.
4. Введение понятия «инвестиционный потенциал», предложения по определению достаточности страховых резервов и совершенствованию порядка их инвестирования в целях дальнейшего развития страховой деятельности и обеспечения финансовой устойчивости.
5. Предложения по совершенствованию системы перестрахования, использование финансового перестрахования с целью обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций.
6. Разработка эффективного механизма обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций.
7. Методика построения рейтинговой оценки надежности страховых организаций.

Личный вклад соискателя. Диссертационная работа выполнена лично автором и является результатом многолетних исследований теории и практики оценки финансовой устойчивости страховых организаций в Республике Беларусь и зарубежных странах. Диссертантом разработан эффективный механизм, обеспечивающий финансовую устойчивость страховых организаций, отвечающий требованиям современного периода интеграции страхового рынка Республики Беларусь в мировое страховое хозяйство. Для обоснования предложенного механизма автором проанализирован значительный монографический материал, созданы и проработаны масштабные фактологические данные.

Личный вклад автора в исследование проблемы заключается также в дополнении и уточнении соответствующего понятийного аппарата, а также в классификации и систематизации изучаемых явлений и процессов.

Апробация результатов диссертации. Важнейшие положения и выводы настоящего исследования сообщались на 4 научных конференциях: международной научно-практической конференции «Проблемы стабилизации и экономического роста в Республике Беларусь» (Минск, 1999 г.), международной научно-практической конференции «Проблемы учета, анализа и статистики на рубеже веков» (Минск, 2000г.), международной научно-практической конференции «Региональная экономическая политика» (Гродно, 2001 г.), международной научной конференции «Наука и образование в условиях социально-экономической трансформации общества» (Гродно, 2002 г.).

Опубликованность результатов. По материалам исследования опубликовано 11 работ, в том числе 6 статей в специальных научных и научно-практических журналах, тезисы 4 докладов на конференциях, а также 1 методические указания. Общий объем опубликованных работ составил 95 страниц.

Структура и объем диссертационной работы. Диссертация состоит из общей характеристики работы, трех глав, заключения, списка использованных источников, приложений. Общий объем работы составляет 140 страниц, в том числе 15 таблиц, 11 рисунков на 15 страницах и 11 приложений на 15 страницах. Список использованных источников содержит 133 наименования.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе диссертации исследованы теоретико-методологические вопросы финансовой устойчивости, экономическая сущность категории «финансовая устойчивость» с учетом специфики страхования, показано усиление роли государства в регулировании финансовой устойчивости в современных условиях, обобщен опыт оценки финансовой устойчивости в ЕС и оценены возможности его использования в Республике Беларусь, рассмотрены особенности формирования финансовой устойчивости страховщиков в Республике Беларусь.

В диссертации определено что, несмотря на активное и плодотворное формирование в зарубежной и отечественной экономической науке теории и методики анализа финансовой устойчивости предприятий, автоматический перенос существующих методик на страховую деятельность невозможен в силу специфичности финансовых отношений в страховании. В современной экономической литературе до сих пор нет единого мнения по поводу определения финансовой устойчивости страховых организаций, не определены основные критерии ее оценки.

В связи с этим в работе рассмотрена специфика страховой деятельности, которая объективно обусловлена характером страховых отношений, в основе которых лежит категория риска и наличие обязательств. Страховая компания участвует в нескольких видах деятельности (собственно страховой, инвестиционной и иной связанной со страхованием), каждый из которых ведет к формированию как ресурсов, так и обязательств особого рода (например, обязательства перед акционерами неадекватны по содержанию, объему и т.д. обязательствам перед страхователями).

В работе проведена классификация собственных рисков, с которыми приходится сталкиваться страховой компании в процессе деятельности. Автором выделены: технические риски – это риски недостаточности средств у страховой компании для выполнения обязательств по страховым выплатам; нетехнические риски – риски недостаточности средств у страховой компании для выполнения обязательств по хозяйственным договорам, с которыми может столкнуться страховая компания как субъект хозяйствования, занимающийся любым бизнесом; инвестиционные риски – риски недостаточности средств страховой компании для выполнения обязательств по страховым выплатам, связанные непосредственно или косвенно с инвестиционной деятельностью страховой компании и обусловленные влиянием либо внутренних, либо внешних факторов. Проведенная классификация рисков позволила выявить степень их влияния на финансовую устойчивость и платежеспособность страховщика.

На финансовую устойчивость и платежеспособность страховой компании оказывают влияние внешние и внутренние обязательства. Внешние обязательства страховой организации – это обязательства перед страхователями, партнерами по бизнесу, бюджетом. Внешние обязательства страховщика включают в себя страховые и нестраховые (прочие) обязательства. Главная роль, безусловно, принадлежит внешним страховым обязательствам, поскольку: 1) при их выполнении реализуется общественный характер страховой деятельности, т.е. оказывается страховая защита; 2) на величину страховых обязательств влияет категория риска, вследствие чего эти обязательства требуют особого внимания; 3) размер страховых обязательств в страховой компании обычно значительно превышает другие виды обязательств. Внутренние обязательства – это обязательства перед учредителями, филиалами, своими сотрудниками.

Кроме того, на финансовую устойчивость оказывают влияние внешние и внутренние факторы. Предложена их укрупненная классификация. К внешним факторам отнесены: рыночная конъюнктура; уровень экономического развития государства; инфляция; курс национальной валюты; законодательная и нормативная база; норма ссудного процента; конъюнктура страхового рынка; фактическая убыточность страховой суммы по основным видам страхования. К внутренним факторам отнесены: достаточность собственного капитала; наличие страховых резервов в необходимых размерах; использование системы перестрахования; инвестиционная, тарифная и андеррайтерская политика. С учетом темы исследования автор рассматривает внутренние факторы, так как они в большей степени поддаются анализу и управлению.

Таким образом, выявлено, что специфика понятия «финансовая устойчивость страховой компании» проявляется именно в особенностях формирования обязательств и ресурсов для их выполнения, а также в необходимости создания дополнительных финансовых гарантий выполнения обязательств вызванных рисковым характером деятельности.

Проведенное исследование позволило определить финансовую устойчивость страховой организации исходя из специфики организации страхового дела. Итак, финансовая устойчивость страховой организации – это 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 конъюнктуры.

Обоснованы стадии финансовой устойчивости страховых компаний (устойчивое финансовое состояние, неустойчивое финансовое состояние, пограничное (критическое) финансовое состояние, экономическая несостоятельность (банкротство)) с учетом следующих признаков: платежеспособность, ликвидность, адаптация к рыночной среде, отклонение от финансовых нормативов, структура баланса.

В ходе исследования установлено, что одним из основных аспектов регулирования деятельности страховых организаций является контроль над финансовой устойчивостью и платежеспособностью. Вне зависимости от особенностей национального регулирования страховой деятельности платежеспособность страховых компаний находится под пристальным вниманием органов надзора во всех странах

мира. Это связано с необходимостью обеспечения гарантий выплат страховщиком по обязательствам страхователям. С учетом происходящих интеграционных процессов автором проведено исследование критериев оценки финансовой устойчивости страховщиков в международной практике и в Республике Беларусь. Проведенный анализ принципов контроля за платежеспособностью страховых компаний в ЕС и США показал, что существующие в этих странах подходы не могут быть автоматически перенесены на действующую практику страхования Республики Беларусь. Необходима адаптация зарубежного опыта и его трансформация с учетом специфики развития национального страхового рынка.

Проведенное исследование позволило внести предложения по изменению действующих в Республике Беларусь правил оценки платежеспособности страховых компаний, направленные на повышение финансовой устойчивости страховщика за счет снижения возможного отрицательного влияния инвестиционных рисков.

Автором предложено наряду с действующими показателями расчета платежеспособности по видам страхования иным, чем страхование жизни применять показатель резерва платежеспособности, позволяющий учитывать влияние инвестиционных рисков. Данный показатель предложено рассчитывать исходя из суммы всех активов страховщика и инвестиционного индекса, что позволяет оценить нормативную платежеспособность исходя из суммы страховых взносов, поступивших за последний год; средней суммы страховых выплат за три последних календарных года; резерва заявленных, но неурегулированных убытков; суммы всех активов страховщика с учетом инвестиционного индекса.

Дано обоснование по применению норматива резервирования при расчете резерва платежеспособности на основе показателя «резерв заявленных, но неурегулированных убытков».

В ходе исследования системы государственного регулирования финансовой устойчивости страховых компаний в Республике Беларусь установлено, что в качестве основных условий выделяются: наличие оплаченного уставного капитала, достаточные страховые резервы, использование системы перестрахования. Данный подход не позволяет с достаточной точностью определить финансовую устойчивость страховщика. Так, кроме уставного фонда, который формируется за счет взносов инвесторов и полученной в результате финансово-хозяйственной деятельности прибыли, финансовую устойчивость страховщика обеспечивают и другие элементы собственного капитала: добавочный капитал, образованный вследствие переоценки основных фондов, резервный капитал, а также капитал, сформированный за счет чистой прибыли страховщика – фонд накопления, фонд потребления и нераспределенная прибыль. Кроме того, на финансовую устойчивость страховщика оказывает влияние не только величина страховых резервов, которые следует рассматривать как сумму обязательств страховщика перед страхователями, но и другие виды заемных и временно привлеченных средств: займы и кредиты банков, иные привлеченные средства, резерв предстоящих расходов и платежей, расчетные обязательства по перестраховочным операциям, кредиторская задолженность. Все эти элементы образуют финансовый потенциал страховщика.

Автором разработана структура финансового потенциала страховщика, которая показывает, что в зависимости от того, в какой мере имущество страховщика сформировано за счет собственного капитала, а в какой – за счет привлеченных средств, можно говорить о его финансовой устойчивости.

В исследовании показана необходимость рационализации андеррайтерской политики страховщика, включающей сбалансированный страховой портфель, применение обоснованных страховых тарифов, системы сострахования, использование франшиз и ограничений по единичному риску.

Дальнейший анализ автор сосредоточил на основных элементах эффективного механизма финансовой устойчивости страховой организации: страховых резервах, собственном капитале, инвестиционной деятельности, где: 1) наиболее зримо проявляется воздействие достаточности страховых резервов на обеспечение гарантии платежеспособности страховщика; 2) определена роль собственного капитала как дополнительной степени надежности страховщика; 3) сформированы специфические характеристики инвестиционного потенциала страховой организации.

Во второй главе диссертации исследуется степень достаточности страховых резервов, критерии оценки и определение оптимальных размеров собственного капитала страховой компании и инвестиционная деятельность для обеспечения финансовой устойчивости страховщика.

Автор рассматривает достаточность страховых резервов как одно из наиболее существенных условий обеспечения платежеспособности страховщика, исследует действующий порядок формирования и использования страховых резервов. В диссертации обоснована необходимость определения достаточности страховых резервов и предложено этот показатель рассчитывать как отношение суммы страховых резервов к сумме собранных страховых взносов. Использование методики расчета показателя достаточности страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни, на основании данных по страховым компаниям Республики Беларусь позволило проранжировать значение данного показателя для определения степени надежности страховой компании.

Разработана и предложена методика отражения в бухгалтерском учете страховых взносов методом начисления и уточнены правила формирования страховых резервов при данном методе. Использование на практике предложенной автором методики показало: 1) учет страховых взносов по их начислению позволяет отражать обязательства страховщика в полном объеме с момента их возникновения; 2) такой порядок учета способствует более равномерному распределению суммы страхового взноса во времени в процессе формирования страховых резервов; 3) использование метода начисления способствует обеспечению единства и непротиворечивости учетной политики страховщика.

В исследовании обоснована необходимость изменения Правил формирования страховых резервов, в частности: в качестве исходной базы для расчета технических резервов, за исключением резерва заявленных, но неурегулированных убытков, принимать базовую страховую премию, которая определяется как страховая брутто-премия, начисленная по договору страхования, за минусом вознаграждения страховым агентам за заключение договоров страхования, суммы средств, направленных на

формирование гарантийных фондов и фонда (резерва) предупредительных мероприятий по видам страхования, определенным Советом Министров Республики Беларусь, а также иных отчислений, производимых в порядке, установленном органом страхового надзора.

Апробирование методики в действующей практике СБП ЗАО «Купала» позволило адаптировать бухгалтерскую отчетность для иностранных инвесторов к международным стандартам.

В процессе исследования доказано, что у страховщика, помимо страховых резервов, должна быть дополнительная гарантия надежности, которая может быть обеспечена наличием определенного вида активов, свободных от любых обязательств. Величина собственного капитала очень важна для страховщика, начинающего свою деятельность, так как у него еще не сформированы соответствующие страховые резервы, способные покрывать крупный ущерб. В исследовании предлагается увеличить минимальный нормативный размер уставного капитала до размеров, установленных в странах ЕС и создать специальный фонд на организационные расходы за счет средств учредителей, что обеспечит платежеспособность страховщика по будущим обязательствам до момента формирования страховых резервов.

Автором раскрыты основные экономические факторы и особенности страхования, обуславливающие необходимость установления соотношений в структуре собственного капитала в следующих пределах: удельный вес уставного фонда должен составлять не менее 90 %; добавочного капитала – не более 5 %; резервного капитала – не более 3 %; нераспределенной прибыли – не более 1 %; фонда накопления и фонда потребления – не более 1 %.

Среди критериев, обеспечивающих финансовую устойчивость страховщика, к наиболее значимым отнесена инвестиционная деятельность страховщика. В ходе проведенного анализа установлено, что в распоряжении страховщика в течение определенного срока находятся страховые резервы, что позволяет инвестировать их в доходные активы и получать инвестиционный доход. Кроме привлеченных средств, страховщики имеют в своем распоряжении собственные средства, часть которых также может быть вложена в долгосрочные и менее ликвидные виды инвестиций.

Автором определено понятие инвестиционного потенциала страховщика, как совокупность собственных и привлеченных ресурсов, временно свободных или относительно свободных от страховых обязательств и предназначенных для получения дополнительного дохода.

В целях дифференциации инструментов инвестиционной политики в зависимости от видов страхования автором разработана и предложена принципиально новая методика осуществления инвестиционной деятельности страховыми организациями, в которой, в отличие от ранее применяемой, расширен действующий перечень объектов инвестирования; определены требования к активам, принимаемым в обеспечение страховых резервов; установлены структурные оптимальные соотношения активов и резервов.

Таким образом, проведенное исследование показало необходимость изменения существующих подходов к оценке надежности страховых организаций в направлении создания целостной системы, обеспечивающей их финансовую устойчивость.

В третьей главе представлен разработанный автором комплекс рекомендаций, обеспечивающих финансовую устойчивость, и предложена методика рейтинговой оценки надежности страховых организаций.

Автором уточнена сущность перестраховочной деятельности, которая состоит в снижении страхового технического риска, увеличении страховой емкости и снижении нормативного размера собственного капитала для достижения требуемой платежеспособности. В случае если размер собственного капитала недостаточен, чтобы гарантировать надежность длительного выполнения обязательств, страховщик обязан передать в перестрахование часть риска сверх установленного лимита. С этой целью автором предлагается рассчитывать коэффициент собственного удержания.

В целях одновременного вложения средств с получением устойчивого инвестиционного дохода и покупки надежной перестраховочной защиты автором теоретически обоснована целесообразность проведения в Республике Беларусь операций финансового перестрахования и дано его определение. Автор разработал свои рекомендации по включению в договор финансового перестрахования необходимых условий. Использование этих предложений позволит:

1) проводить дисконтирование резервов убытков, осуществлять предварительное финансирование будущих выплат страховщика за счет накопленных финансовых средств, а также выравнивание годовых финансовых результатов и, как следствие, улучшить показатели платежеспособности страховой компании;

2) наряду с получением перестраховочной защиты, получать проценты на перечисленную им премию, которые, как правило, не ниже банковских. Таким образом, финансовое перестрахование для страховой компании при безубыточном прохождении дел может оказаться выгодным вложением свободных средств;

3) интегрировать передачу страхового технического риска, который в большинстве случаев ограничен, и упростить технику управления инвестиционным доходом, в связи с тем, что стоимость финансового перестрахования существенно ниже, чем стоимость продуктов традиционного перестрахования;

4) освоить новые виды страхования, разработать и предложить на рынке новые страховые продукты с высокой степенью риска. Такая поддержка, прежде всего, гарантирует надежность страховой компании и возможность быстро реагировать на изменения конъюнктуры рынка страхования.

Апробирование предложений автора в деятельности САО «АльВеНа» и СБП ЗАСО «Купала», показало значительное улучшение показателей финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний.

С учетом анализа и обобщения теоретических взглядов отечественных и зарубежных ученых по проблеме обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций, диссертантом разработана структурно-логическая модель механизма обеспечения финансовой устойчивости страховщиков. Данный механизм четко структурирован, в нем не только выделены основные элементы, но и определена их последовательность в процедуре финансового оздоровления; разработаны критерии и параметры, определяющие финансовую устойчивость страховщиков; описаны факторы, влияющие на обеспечение финансовой устойчивости.

Проведенное исследование позволило определить эффективный механизм обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций как совокупность приемов и способов, обеспечивающих положительный финансовый результат деятельности страховщика, как в нормальных, так и в экстремальных экономических условиях.

Поскольку надежность страховщика не всегда можно объективно оценить самостоятельно, автор диссертации предложил свою методику рейтинговой оценки надежности страховой организации.

Предложенные в работе показатели оценки финансового положения страховщика и построения рейтинга, определены исходя из требований: 1) перечень показателей, используемый для анализа, должен быть минимален; 2) ориентир на показатели, представляющие интерес для широкого круга потребителей, а именно: для акционеров, потенциальных инвесторов, для страхователей, для перестраховочных компаний, для органа страхового надзора, для финансовых менеджеров страховых компаний; 3) доступность исходной финансовой информации; 4) результаты анализа в выбранной системе показателей должны допускать простую и наглядную проверку на непротиворечивость; 5) возможность создания информационной базы для последующего финансового управления.

Данная методика апробирована и широко используется в ЗСАО «Белингосстрах» и СБП ЗАСО «Купала», что позволяет на основе небольшого объема информации не только определить позиции страховой организации на рынке, но и провести экспресс-анализ деятельности страховщика, применяя расширенный вариант финансовых показателей, используемых в рейтинге надежности, для осуществления оптимального управления.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В проведенном автором исследовании представлено теоретическое обоснование и анализ действующей практики оценки и контроля финансовой устойчивости, а также разработан эффективный механизм финансовой устойчивости страховых организаций Республики Беларусь.

В ходе проведенных исследований получены следующие основные результаты:

1. С учетом специфики страховой деятельности дано определение *финансовой устойчивости страховой организации* – 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 конъюнктуры.

С целью обеспечения финансовой устойчивости автором выделено четыре стадии финансовой устойчивости страховых компаний (устойчивое финансовое состояние, неустойчивое финансовое состояние, пограничное (критическое) финансовое состояние, экономическая несостоятельность (банкротство)) с учетом следую-

щих признаков: платежеспособность, ликвидность, адаптация к рыночной среде, отклонение от финансовых нормативов, структура баланса.

Проведен анализ факторов, определяющих финансовую устойчивость страховой организации, предложена их укрупненная классификация. К внешним факторам относятся: рыночная конъюнктура; уровень экономического развития государства; инфляция; курс национальной валюты; законодательная и нормативная база; норма ссудного процента; конъюнктура страхового рынка; фактическая убыточность страховой суммы по основным видам страхования. К внутренним факторам относятся: достаточность собственного капитала; наличие страховых резервов в необходимых размерах; использование системы перестрахования; инвестиционная, тарифная и андеррайтерская политика. Данная классификация позволяет углубить исследование и провести детальный анализ влияния факторов на финансовую устойчивость страховых компаний [2, 3, 9, 10].

2. Для развития страхования в условиях переходной экономики предлагается использовать эффективный механизм, обеспечивающий финансовую устойчивость страховщиков который представляет собой совокупность приемов и способов укрепления финансовой устойчивости, а также строгую последовательность процедур финансового оздоровления. Под эффективным механизмом обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций следует понимать такую систему проведения мероприятий, которая обеспечивает положительный финансовый результат деятельности страховщика, как в нормальных, так и в экстремальных экономических условиях.

В качестве основных составляющих данного механизма выделены следующие: финансовый потенциал, включающий собственный и привлеченный капитал; инвестиционная деятельность; андеррайтерская политика, включающая сострахование, франшизы, тарифную политику, сбалансированный страховой портфель; эффективная перестраховочная политика, включающая традиционное и финансовое перестрахование. Для более глубокого понимания сущности и роли составляющих его элементов разработана структурно-логическая модель, определяющая взаимосвязи и содержание данного механизма [3, 5, 10, 11].

3. Для обеспечения оптимальной величины уставного капитала в диссертации предлагается применять дифференцированный подход в зависимости от видов страхования и категорий страхователей. Размеры уставного капитала следует постепенно увеличивать до размеров, установленных в ЕС. Предлагается установить размер уставного капитала в сумме 2 млн. евро для крупных страховых компаний, для средних – 1,5 млн. евро, для мелких страховых компаний – 1 млн. евро. Доказана необходимость формирования специального фонда на организационные расходы за счет средств учредителей, что обеспечит платежеспособность страховщика по будущим обязательствам до момента формирования страховых резервов.

Предложено ввести оптимальное соотношение в структуре собственного капитала в следующих пределах: удельный вес уставного фонда – не менее 90 %; добавочного капитала – не более 5 %; резервного капитала – не более 3 %; нераспределенной прибыли – не более 1 %; фонда накопления и фонда потребления – не более 1 %. Предлагается установить максимальную ответственность по договору страхо-

вания отдельного риска в размере 20 % собственных средств страховщика. Указанный норматив рассчитывается на один объект или группу объектов, которые могут рассматриваться как один объект страхования, принятые на страхование по одному или нескольким договорам страхования [5, 10, 11].

4. Доказана необходимость и разработаны предложения по учету страховых взносов по договорам страхования иным, чем страхование жизни, методом начисления, что позволит формировать страховые резервы в полном размере в момент возникновения обязательств перед страхователями и обеспечит единство учета по операциям страхования и перестрахования. Начисленные суммы страховых взносов учитываются по кредиту счета 38 «Страховые взносы (премии) по прямому страхованию» в корреспонденции с дебетом субсчета 77-3 «Расчеты со страхователями по договорам в рассрочку» счета 77 «Расчеты по прямому страхованию». Тем самым создается дебиторская задолженность страхователей в размере начисленных, но еще не уплаченных взносов. Затем, по мере фактического поступления взносов, суммы поступлений отражаются по кредиту счета 77-3 и дебету счетов учета денежных средств, а соответствующая дебиторская задолженность погашается.

Обоснована необходимость использования достаточных страховых резервов в качестве гарантии платежеспособности страховщика. Разработана методика расчета и проведено ранжирование показателей обеспеченности страховыми резервами для определения степени надежности страховой организации. Данный показатель предложено рассчитывать как отношение суммы страховых резервов к сумме собранных страховых взносов.

Инвестиционная политика является необходимым условием обеспечения платежеспособности. С целью оценки инвестиционных возможностей страховщика нами введено в страховую практику новое понятие инвестиционного потенциала страховой организации как совокупности собственных и привлеченных ресурсов, временно свободных или относительно свободных от страховых обязательств и предназначенных для получения дополнительного дохода.

Для улучшения конечных результатов инвестиционной деятельности страховых организаций Республики Беларусь автором диссертации разработаны принципиально новые правила размещения страховых резервов, в которых: расширен действующий перечень объектов инвестирования; определены требования к активам, принимаемым в обеспечение страховых резервов; установлены оптимальные структурные соотношения активов и резервов [1, 3, 7, 8].

5. Перестрахование выступает необходимым условием обеспечения финансовой устойчивости страховых операций при недостаточности размеров страховых резервов и собственного капитала. Доказана необходимость создания специализированной национальной перестраховочной организации. Предложен коэффициент позволяющий определить зависимость отечественных страховщиков от перестраховщиков.

В диссертации впервые раскрыта сущность и дано определение *финансового перестрахования* как специфических перестраховочных операций, содержащих передачу страхового технического риска, носящих долгосрочный характер и ставящих

своей целью выравнивание финансовых результатов и улучшение финансового состояния страховых компаний.

Проведено системное исследование форм и методов финансового перестрахования, выявлены тенденции, проблемы и противоречия в его развитии; дана классификация договоров финансового перестрахования (ретроспективные и перспективные). К *ретроспективным договорам* относятся все виды договоров, по которым перестраховываются убытки, которые уже произошли, но еще не урегулированы. *Перспективные типы договоров* финансового перестрахования предназначены для страхования ожидаемых в будущем, но еще не наступивших убытков.

Особую значимость имеет приведенная в *работе классификация мотивов цедента* при заключении того или иного договора финансового перестрахования. Из множества видов договоров выделены те, которые могут найти реальное применение в настоящее время в белорусской практике, и договоры, востребование которых возможно на определенной стадии развития страхового рынка.

На основе проведенного анализа влияния финансового перестрахования на показатели платежеспособности СБП ЗАО «Купала» и САО «АльВеНа» было установлено значительное улучшение всех показателей финансовой устойчивости и платежеспособности страховой компании в результате заключения договоров финансового перестрахования. На основании этого можно утверждать, что финансовое перестрахование выполняет не только функции, свойственные традиционному, но и представляет страховщику дополнительные преимущества [2, 3].

6. Обосновано предложение о дополнении методики оценки платежеспособности страховых организаций показателем резерва платежеспособности, позволяющим учитывать влияние инвестиционных рисков, рассчитанного исходя из суммы всех активов страховщика и инвестиционного индекса, что позволяет определить резерв платежеспособности в зависимости от четырех показателей: суммы страховых взносов, поступивших за последний год; средней суммы страховых выплат за три последних календарных года; резерва заявленных, но неурегулированных убытков и суммы всех активов страховщика с учетом инвестиционного индекса. В целях уменьшения годовых колебаний предлагается изменить поправочный коэффициент участия перестраховщиков при расчете резерва платежеспособности. Данные предложения направлены на повышение платежеспособности страховщика за счет снижения отрицательного влияния внешних и внутренних факторов.

Автором разработана методика рейтинговой оценки надежности страховщиков, в которой ранжирование страховых организаций проводится по признаку финансовой устойчивости, что позволяет на основе небольшого объема информации не только определить позиции страховой организации на рынке, но и провести экспресс-анализ ее деятельности, применяя расширенный вариант финансовых показателей, используемых в рейтинге надежности, для осуществления финансового управления. Данная методика имеет большое практическое значение для независимой оценки деятельности страховщиков на белорусском страховом рынке [4, 6, 10].

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в специальных научных и научно-практических журналах и научных сборниках

1. Карпицкая М.Е. Инвестиционная политика как один из основных критериев надежности страховой организации // Экономика, финансы, управление. – 2002. – № 7. – С. 37– 42; №8. – С. 48 –55.
2. Карпицкая М.Е. Имена фаворитов известны задолго до финиша // Финансы, учет, аудит. – 2002. – № 8. – С. 38 – 40.
3. Карпицкая М.Е. Механизм обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций в рыночной экономике // Вестник БГЭУ. – Мн., 2002. – С. 23 – 29.
4. Карпицкая М.Е. Методы анализа и оценки платежеспособности страховых организаций // Бухгалтерский учет и анализ. – 2002. –№8 – С.17 – 20.
5. Карпицкая М.Е. Собственный капитал страховой организации и его роль в обеспечении финансовой устойчивости // Финансово-банковский механизм функционирования экономики Республики Беларусь: Сб. трудов магистров, соискателей, аспирантов и преподавателей ВШУБ / БГЭУ. – Мн., 2002. – С. 43 – 45.
6. Карпицкая М.Е. Финансовый анализ страховых организаций Республики Беларусь в современных условиях // Бухгалтерский учет и анализ. – 2002. – № 9. – С. 24-28.

Материалы научных и научно-практических конференций

7. Карпицкая М.Е. Основы повышения эффективности инвестиционной деятельности страховщиков // Проблемы стабилизации и экономического роста в Республике Беларусь: Тез. междунар. науч.-практ. конф., Минск, 27 октября 1999 г. / БГЭУ. – Мн., 1999. – С.179 – 181.
8. Карпицкая М.Е. Специфика в определении выручки от реализации страховых услуг // Проблемы учета, анализа и статистики на рубеже веков: Тез. междунар. науч.-практ. конф., Минск, 21 апреля 2000 г./ БГЭУ. – Мн., 2000. – С. 47 – 48.
9. Карпицкая М.Е. Особенности организации маркетинговой деятельности на рынке страховых услуг Республики Беларусь // Региональная экономическая политика: Тез. междунар. науч.-практ. конф., Гродно, 24-25 мая 2001 г./ ГрГУ им. Я. Купалы. – Гродно, 2001. – С. 50 – 52.
10. Карпицкая М.Е. Совершенствование государственного регулирования страховой деятельности в целях укрепления финансовой устойчивости страховщиков Республики Беларусь // Наука и образование в условиях социально-экономической трансформации общества: Тез. междунар. науч.-практ. конф., Гродно, ИСЗ, 30-31 мая 2002 г./ ИСЗ. – Гродно, 2002. – С. 48 – 51.

Практическое пособие

11. Карпицкая М.Е. Методические рекомендации к практическим занятиям по курсу «Коммерческое страхование» (для спец. Э 02.01.00 «Коммерческая деятельность»; Э 01.01.00. «Финансы и кредит»). – Гродно: ГрГУ им. Я. Купалы, 2001. – 47 с.

Карпицкая Марина Евгеньевна

Формирование эффективного механизма обеспечения финансовой устойчивости страховщика

Страхование, страховой риск, финансовая устойчивость, платежеспособность, инвестиционный потенциал, страховые резервы, собственный капитал, финансовое перестрахование.

Объектом исследования является теория, методология и действующая практика оценки финансовой устойчивости, особенности ее применения в страховых организациях в условиях переходной экономики.

Предмет исследования – теоретические, методологические и практические вопросы формирования эффективного организационно-экономического механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховых организаций, определение взаимосвязей элементов данного механизма и их влияния на финансовую устойчивость, а также вопросы анализа финансовой устойчивости.

Цель исследования: теоретическое обоснование и разработка эффективного организационно-экономического механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховщика, и методики рейтинговой оценки финансового состояния страховых организаций.

Методы исследования: общенаучный метод познания, методы системного подхода, анализа и синтеза, группировки и сравнения, методы финансового анализа, математическое моделирование.

Результаты исследования: разработаны методологические основы формирования эффективного механизма, обеспечивающего финансовую устойчивость страховых организаций; предложена система критериев и показателей, характеризующих финансовую устойчивость страховых компаний; уточнена методика оценки платежеспособности страховых организаций Республики Беларусь с учетом влияния инвестиционных рисков; предложена методика отражения в бухгалтерском учете страховых взносов методом начисления; выявлена специфика инвестиционного потенциала страховых организаций, разработаны рекомендации по оптимизации инвестиционной деятельности; разработаны предложения по применению в деятельности страховых организаций Республики Беларусь финансового перестрахования с целью обеспечения их финансовой устойчивости; разработана методика рейтинговой оценки надежности страховых организаций.

Область применения и степень использования результатов исследования: результаты исследования использованы государственным органом страхового надзора при разработке мер по регулированию финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков, при подготовке нормативных документов по вопросам финансовой устойчивости, инвестиционной деятельности; применяются в практической деятельности страховых компаний, в процессе преподавания учебных курсов «Страховое дело», «Коммерческое страхование», «Коммерческий риск».

Карпіцкая Марына Яўгенаўна

Фарміраванне эфектыўнага механізму забеспячэння фінансавай устойлівасці страхавіцкага

Страхованне, страхавая рызыка, фінансавая ўстойлівасць, плацежаздольнасць, інвестыцыйны патэнцыял, страхавыя рэзервы, асабісты капітал, фінансавы перестрахованне.

Аб'ектам даследавання з'яўляецца тэорыя, метадалогія і дзейная практыка ацэнкі фінансавай устойлівасці, асаблівасці яе прымянення ў страхавых арганізацыях ва умовах пераходнай эканомікі.

Прадмет даследавання – тэарэтычныя, метадалагічныя і практычныя пытанні фарміравання эфектыўнага арганізацыйна-эканамічнага механізму, які забяспечвае фінансавую ўстойлівасць страхавых арганізацый, вызначэнне ўзаемасувязей элементаў гэтага механізму і іх уплыў на фінансавую ўстойлівасць, а таксама пытанні аналізу фінансавай устойлівасці.

Мэта даследавання: тэарэтычнае абгрунтаванне і распрацоўка арганізацыйна-эканамічнага механізму, які забяспечвае фінансавую ўстойлівасць страхавіцкага, і метадыкі рэйтынгавай ацэнкі фінансавага стану страхавых арганізацый.

Метады даследавання: агульнанавуковы метад пазнання, метады сістэмнага падыходу, аналізу і сінтэзу, груповы і параўнальны, метады фінансавага аналізу, матэматычнае мадэляванне.

Вынікі даследавання: распрацаваны метадалагічныя асновы фарміравання эфектыўнага механізму, які забяспечвае фінансавую ўстойлівасць страхавых арганізацый; прапанавана сістэма крытэрыяў і паказчыкаў, якія характарызуюць фінансавую ўстойлівасць страхавых кампаній; удакладнена метадыкі ацэнкі плацежаздольнасці страхавых арганізацый Рэспублікі Беларусь з улікам уплыву інвестыцыйнай рызыкі; прапанавана метадыкі адлюстравання ў бухгалтарскім уліку страхавых узносаў метадам налічэння; выяўлена спецыфіка інвестыцыйнага патэнцыялу страхавых арганізацый, распрацаваны рэкамендацыі па аптымізацыі інвестыцыйнай дзейнасці; распрацаваны прапановы па прымяненні ў дзейнасці страхавых арганізацый Рэспублікі Беларусь фінансавага перестраховання з мэтай забеспячэння іх фінансавай устойлівасці; распрацаваны метадыкі рэйтынгавай ацэнкі надзейнасці страхавых арганізацый.

Галіна прымянення і ступень выкарыстання вынікаў даследавання: вынікі даследавання выкарыстаны дзяржаўным органам страхавога нагляду пры распрацоўцы мер па рэгуляванні фінансавай устойлівасці і плацежаздольнасці страхавіцкага, пры падрыхтоўцы нарматыўных дакументаў па пытаннях фінансавай устойлівасці, інвестыцыйнай дзейнасці; прымяняюцца ў практычнай дзейнасці страхавых кампаній, у працэсе выкладання вучэбных курсаў «Страховая справа», «Камерцыйнае страхаванне», «Камерцыйная рызыка».

SUMMARY

Karpitskaya Marina Evgenjevna

Formation of the Effective Mechanism for Providing Financial Stability of the Insurer

Insurance, insurance risk, financial stability, payment ability, investment potential, insurance funds, owned capital, financial reinsurance.

Object of the research is the theory, methodology, and working practice of the financial stability assessment, particular features of its application by insurance organizations in conditions of transitive economy.

The subject of the research corresponds to the following: theoretical, methodological and practical questions of the formation of the effective organizational and economic mechanism ensuring financial stability of the insurance organizations; determining relationships between the elements of the abovementioned mechanism and their effect on financial stability; issues of financial stability analysis.

The purpose of the research: theoretical base and development of the effective organizational and economic mechanism, which will provide financial stability of the insurer; rating assessment techniques for assessing financial stability of insurance organizations.

Research methods: general cognitive method; methods of system approach, analysis and synthesis; grouping and comparison; methods of financial analysis; mathematical modeling.

The results of the research: development of the methodological grounds for the formation of the effective mechanism, which will provide financial stability of insurance organizations; the offer of the system of criteria and indicators, that characterize financial stability of insurance companies; devising a method for assessment of payment ability of insurance organizations in the Republic of Belarus, taking into account the influence of investment risks; the offer of the procedure on reflection of insurance deposits in business accounting using accrual concept; revealing the specifics of investment potential of insurance organizations; devising the recommendations on optimization of investment activities; formulating suggestions on application of financial reinsurance in the operations of insurance organizations in the Republic of Belarus in order to ensure their financial stability; devising the procedure for rating assessment of insurance organizations' reliability.

Range of application and use of the research results: the research results have been used by the state body of insurance control while devising measures on regulating financial stability and payment ability of insurers and preparations of normative documents on financial stability, investment activities. The research results are used in practical activities of insurance companies and also in teaching the following courses: Insurance Business, Commercial Insurance, and Commercial Risk.

Подписано в печать 14.03.2003. Формат 60x84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Таймс. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,4. Тираж 100 экз. Заказ 86

Белорусский государственный экономический университет.
Лицензия ЛВ № 170 от 21.01.2003.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в Белорусском государственном экономическом университете.
Лицензия ЛП № 336 от 16.03.1999.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.