

Особенности анализа финансового состояния страховой организации

О.О. Гапеева-Сергейчик

старший преподаватель кафедры «Финансы и бухгалтерский учет»

ГУВПО «Белорусско-Российского университета»

Аннотация

В данной статье рассматривается понятие финансового состояния страховой организации. Раскрыты источники информации для анализа финансового состояния страховой организации. Определен механизм анализа финансового состояния страховой организации.

Ключевые слова. анализ, финансовое состояние.

Abstract

This article discusses the concept of the financial condition of the insurance company. The article deals with the sources of information for the analysis of the financial condition of the insurance company. The article defines the mechanism analysis of the financial condition of the insurance company.

Введение

Финансовое состояние страховой организации – это характеристика ее конкурентоспособности в сфере страховой деятельности, а, следовательно, и эффективности использования вложенного собственного капитала. Источником информации при проведении финансового анализа является правильно, в соответствии с установленными нормативами, выполненная бухгалтерская отчетность, характеризующая конечные результаты деятельности страховщика. Главной задачей аналитиков при этом является оценка финансового положения

и финансовых результатов деятельности страховой организации. Финансовое положение страховой организации оценивается посредством интерпретации показателей активов, обязательств и капитала, а финансовые результаты – через показатели доходов, расходов и прибыли.

Анализ финансового состояния страховой организации составляет также важную часть информационного обеспечения для принятия обоснованных управленческих решений, направленных на выявление резервов обеспечения платежеспособности, повышения финансовой устойчивости и эффективности деятельности.

Основная часть

Финансовое состояние страховой организации характеризуется множеством показателей, основными из которых являются платежеспособность и рентабельность. Все они тесно взаимосвязаны и определяют финансовую устойчивость (надежность). Измерение уровня устойчивости финансового состояния страховой организации интересует акционеров, менеджеров, страхователей и контролирующие органы.

Платежеспособность представляет способность страховой организации выполнять свои обязательства перед клиентами исходя из имеющихся у нее денежных средств и ликвидных активов. При сохранении платежеспособности в течение всего срока действия договорных обязательств компании обеспечивается финансовая устойчивость страховщика.

Рентабельность характеризует прибыльность работы страховой организации, однако не является определяющим показателем. Это вытекает из самой сути страховой деятельности. Вместе с тем для потенциальных страхователей этот показатель весьма убедителен, поэтому показатель рентабельности при оценке финансовой надежности страховщика принимается как равноправный наряду с показателями ликвидности и платежеспособности.

Финансовая устойчивость (надежность) страховой организации – ее способность сохранять существующий уровень платежеспособности в течение некоторого времени при возможных неблагоприятных внешних и внутренних

воздействиях на финансовые потоки. Следовательно, финансовая устойчивость характеризуется наличием ресурсов для преодоления последствий отрицательного влияния факторов на финансовое состояние страховщика.

Для осуществления страховой деятельности компания должна обладать достаточно устойчивым финансовым состоянием относительно страхового, финансового и инвестиционного риска.

Устойчивость финансового состояния представляет свойство страховой компании восстанавливать свою платежеспособность при допущении ее нарушения. По существу, это означает сохранение платежеспособности за определенный период времени при возможных неблагоприятных внешних и внутренних воздействиях на финансовые потоки.

Источником информации для анализа финансового состояния страховой организации является бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 января 2010 г. № 2 «Об отдельных вопросах ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской отчетности страховыми организациями и внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Министерства финансов Республики Беларусь» (с изменениями и дополнениями, внесенными постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 24 мая 2016 г. № 34), а также данные бухгалтерского учета.

Анализ финансового состояния страховой организации осуществляется в динамике за ряд периодов для выявления тенденций в изменении финансовой устойчивости организации и эффективности страховой деятельности.

Анализ финансового состояния страховой организации включает в себя:

- 1) расчет показателей достаточности страховых резервов;
 - 2) тест на достаточность резервов убытков;
 - 3) расчет показателей платежеспособности;
 - 4) расчет показателей эффективности страховой деятельности.
1. Показатели достаточности страховых резервов.

Коэффициент достаточности страховых резервов (на основании страховых выплат) ($K_{\text{дост1}}$) определяется как отношение страховых резервов, сформированных страховой организацией, на отчетную дату к среднему объему выплат страхового возмещения за три предшествующих года:

$$K_{\text{дост1}} = \frac{Ср}{С_{\text{вып.ср}}},$$

где Ср – объем страховых резервов (сумма строк 501 – 504 (строка 500) минус строка 240 бухгалтерского баланса);

Свып.ср – средний объем страховых выплат за три предшествующих года (строка 092 (строка 020) отчета о прибылях и убытках).

Рекомендуемое пороговое значение показателя – не менее 1,0.

Коэффициент достаточности страховых резервов (на основании страховых взносов) ($K_{\text{дост2}}$) определяется как отношение страховых резервов, сформированных страховой организацией, на отчетную дату к среднему объему полученных страховых взносов (страховых премий) за три предшествующих года:

$$K_{\text{дост2}} = \frac{Ср}{С_{\text{взн.ср}}},$$

где Свзн.ср – средний объем полученных страховых взносов (страховых премий) – за три предшествующих года (строка 074 (строка 010) отчета о прибылях и убытках).

Рекомендуемое пороговое значение показателя – не более 1,0.

Показатели определяют степень адекватности страховых резервов рискам, принимаемым на страхование. Первый показатель ($K_{\text{дост1}}$) определяет нижнюю границу объема страховых резервов (размер страховых резервов должен покрывать произведенные страховые выплаты). Вторым показателем ($K_{\text{дост2}}$) фактически характеризует верхнюю границу страховых резервов (исходя из сути

принципа страхования – замкнутости раскладки ущерба между участниками страховых отношений – размер страховых резервов не может быть больше объема страховых взносов).

2. Тест на достаточность резервов убытков.

Данный тест представляет собой оценку точности расчета резервов убытков на основании сопоставления фактических данных за период и расчетных оценок резервов убытков на данный период.

Тест на достаточность резерва произошедших, но незаявленных убытков, (РПНУ) определяется следующим образом:

$$\text{РПНУ} = \text{РПНУ}_0 - \text{С}_{\text{пн1}} - \text{РЗУ}_{\text{пн1}},$$

где РПНУ_0 – резерв произошедших, но незаявленных убытков, на последнее число периода, предшествующего анализируемому;
 $\text{С}_{\text{пн1}}$ – выплаты страхового возмещения за анализируемый период по страховым случаям, произошедшим до начала анализируемого периода, но заявленные в анализируемом периоде;
 $\text{РЗУ}_{\text{пн1}}$ – резерв заявленных, но неурегулированных убытков, по состоянию на последнее число анализируемого периода по страховым случаям, произошедшим до начала анализируемого периода, но заявленным в анализируемом периоде.

РПНУ должен быть не ниже нуля.

Тест на достаточность резерва заявленных, но неурегулированных убытков, определяется следующим образом:

$$\text{РЗУ} = \text{РЗУ}_0 - \text{С}_{\text{зу1}} - \text{РЗУ}_1,$$

где РЗУ_0 – резерв заявленных, но неурегулированных убытков, на последнее число периода, предшествующего анализируемому;

$S_{зУ1}$ – выплаты страхового возмещения за анализируемый период по страховым случаям, произошедшим и заявленным до начала анализируемого периода;

$PЗУ_1$ – резерв заявленных, но неурегулированных убытков, по состоянию на последнее число анализируемого периода по страховым случаям, произошедшим и заявленным до начала анализируемого периода.

$PЗУ$ должен быть не ниже нуля.

3. Показатели платежеспособности.

Коэффициент достаточности собственного капитала ($K_{дост_{СК}}$) определяется как отношение суммы собственного капитала и страховых резервов, сформированных страховой организацией, на отчетную дату:

$$K_{дост_{СК}} = \frac{СК}{C_p},$$

где $СК$ – собственный капитал страховой организации (расчет производится в соответствии с Инструкцией о порядке расчета размера собственного капитала страховых организаций, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13.09.2007 № 132, с изменениями и дополнениями, внесенными постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 24 мая 2016 г. № 34).

Показатель определяет достаточность (адекватность) собственного капитала (как источника средств для выполнения обязательств перед страхователями в случае недостаточности средств страховых резервов) по отношению к объему принятых страховой организацией на себя рисков, выраженных в страховых резервах.

Рекомендуемое значение показателя – не менее 0,3.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$) определяется как отношение стоимости краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам страховой

организации:

$$K_{ТЛ} = \frac{ДС + ДЗкр + ФВкр}{КО + Ср},$$

где ДС – денежные средства (строка 270 бухгалтерского баланса);

ДЗкр – краткосрочная дебиторская задолженность (строка 250 бухгалтерского баланса);

ФВкр – краткосрочные финансовые вложения (строка 260 бухгалтерского баланса);

КО – краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса).

Показатель характеризует общую обеспеченность страховщика собственными оборотными средствами для ведения финансово-хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

4. Показатели эффективности страховой деятельности.

Комбинированный коэффициент (Ккомб) характеризует эффективность страховой деятельности и рассчитывается по формулам:

- с учетом перестрахования:

$$K_{комб(нетто)} = \frac{Свып + \Delta У + РВД}{Свзн + \Delta П},$$

где Свып – сумма страховых выплат, нетто (строка 092 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta У$ – изменение резервов убытков с учетом перестрахования, нетто (строка 097 отчета о прибылях и убытках);

РВД – расходы на ведение дела (строка 150 отчета о прибылях и убытках);

Свзн – сумма полученных страховых взносов (страховых премий), нетто (строка 074 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta П$ – изменение резерва незаработанной премии с учетом

перестрахования, нетто (строка 082 отчета о прибылях и убытках);
- без учета перестрахования:

$$K_{\text{комб(брутто)}} = \frac{\text{Свып} + \Delta\text{У} + \text{РВД}}{\text{Свзн} + \Delta\text{П}},$$

где Свып – сумма страховых выплат, брутто (строка 090 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta\text{У}$ – изменение резервов убытков, брутто (строка 095 отчета о прибылях и убытках);

РВД – расходы на ведение дела (строка 150 отчета о прибылях и убытках);

Свзн – сумма полученных страховых взносов (страховых премий), брутто (строка 070 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta\text{П}$ – изменение резерва незаработанной премии, брутто (строка 080 отчета о прибылях и убытках).

Пороговое значение комбинированного коэффициента как с учетом, так и без учета перестрахования – не более 1,0.

Рентабельность страховой деятельности определяется как отношение прибыли от страховой деятельности к расходам по страховой деятельности и рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{\text{ПРстр}}{\text{Зстр}},$$

где ПРстр – прибыль от страховой деятельности (строка 060 (строка 170) отчета о прибылях и убытках);

Зстр – расходы по страховой деятельности (сумма строк 020, 030, 040, 050, 056, 073, 082, 092, 097, 110, 120, 130, 140, 150, 165 отчета о прибылях и убытках).

Рентабельность финансово-хозяйственной деятельности определяется как отношение прибыли к расходам страховщика и рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{\text{ПР}}{З},$$

где ПР – прибыль (строка 240 отчета о прибылях и убытках);

З – расходы (сумма строк 020, 030, 040, 050, 056, 066, 073, 082, 092, 097, 110, (120-121), 130, 140, 150, 165, 176, 190, 210 отчета о прибылях и убытках).

Заключение

Анализ финансового состояния страховой организации осуществляется в динамике за ряд периодов для выявления тенденций в изменении финансовой устойчивости организации и эффективности страховой деятельности.

Результаты анализа показателей финансового состояния страховой организации могут использоваться для выявления факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние, подготовки заключений о финансовом состоянии и устойчивости страховой организации, а также для принятия соответствующих управленческих решений.

Список использованных источников

1 Инструкция о порядке расчета размера собственного капитала страховых организаций: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 13.09.2007 № 132 (с изменениями и дополнениями, внесенными постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 24 мая 2016 г. № 34) // Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 15.09.2016.

2 О нормативах безопасного функционирования для страховых организаций: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 20 июня 2014 г. № 38 // Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 15.09.2016.

3 Об отдельных вопросах ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской отчетности страховыми организациями и внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Министерства финансов Республики Беларусь: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 11 января 2010 г. № 2 (с изменениями и дополнениями, внесенными постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 24 мая 2016 г. № 34) // Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 15.09.2016.

Гапеева-Сергейчик О.О.