

УДК 336.64:368

Яровая Г.Н., ст. преподаватель кафедры финансов Полтавского университета экономики и торговли

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОБОБЩАЮЩИХ ХАРАКТЕРИСТИК ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Статья посвящена вопросам определения обобщающих характеристик финансовой устойчивости страховых организаций. Рассмотрены основные показатели украинского страхового рынка, а также направления государственного регулирования платежеспособности страховщиков. На основе проведенных исследований автором предлагается использование индексов, которые позволят оценивать ситуацию в региональном разрезе при помощи относительных показателей. Для расчетов избраны аналитические данные, от величины которых зависят финансовая устойчивость и надежность страховщиков.

Ключевые слова: финансовая устойчивость страховых организаций, индекс, страховой рынок, перестрахование, валовые страховые премии, валовые страховые выплаты.

Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций является актуальным заданием в современной нестабильной экономике. Основными принципами развития украинского страхового рынка на государственном уровне провозглашено повышение уровня капитализации страховщиков, их финансовой надежности и платежеспособности. Современные научные разработки должны способствовать совершенствованию систем контроля за финансовой устойчивостью страховых организаций с целью недопущения их банкротства [1]. Подтверждением масштабов такой угрозы является следующее.

По результатам исследований отечественных экспертов, динамика показателей страхового рынка Украины свидетельствует о том, что рынок по-прежнему находится в состоянии кризиса. Это стало очевидным именно в 2012 году, когда проблемы страховщиков, акционеры которых вовремя не решили вопросы капитализации и стратегии развития, проявились в полную силу [7].

Динамика основных показателей деятельности украинского страхового рынка за период 2010–2012 гг. показана на рисунке 1 (информация Национальной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг).

Доли страховых платежей, принадлежащих перестраховщикам, демонстрируют значительное снижение (на 45,2% в 2010 г. и на 57,7% в 2011 г.), при этом наблюдается увеличение прибыли и снижение убытков.

Динамика валовых и чистых страховых премий наглядно изображена на рисунке 2.

Темпы роста страхового рынка, которые демонстрировали ускорение в начале 2012 года, в последние его месяцы снова замедлились [8].

Основным фактором снижения показателей валовых страховых премий при одновременном увеличении чистых страховых премий является значительное уменьшение объемов исходящего перестрахования внутри страны (по сравне-

нию с 2011г. доля исходящего перестрахования в валовых страховых премиях уменьшилась с 28,6 до 12,5%) и соответ-

ствующее увеличение доли прямого страхования от физических и юридических лиц [5].

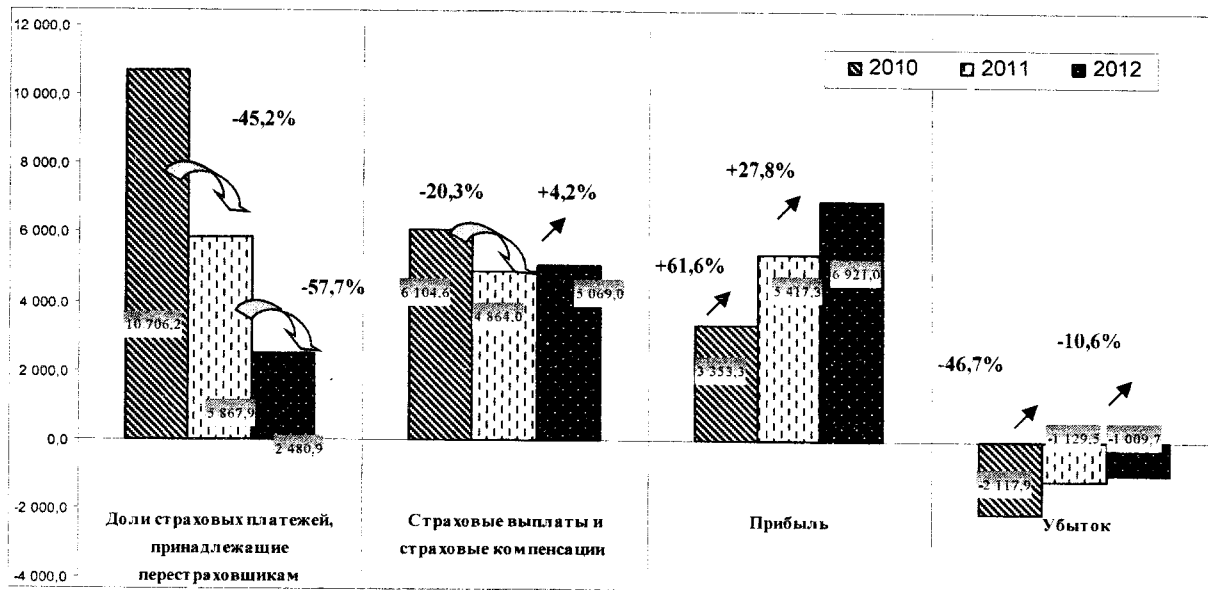


Рис. 1. Динамика основных показателей функционирования украинского страхового рынка за период 2010–2012 гг., млн. грн. [5]

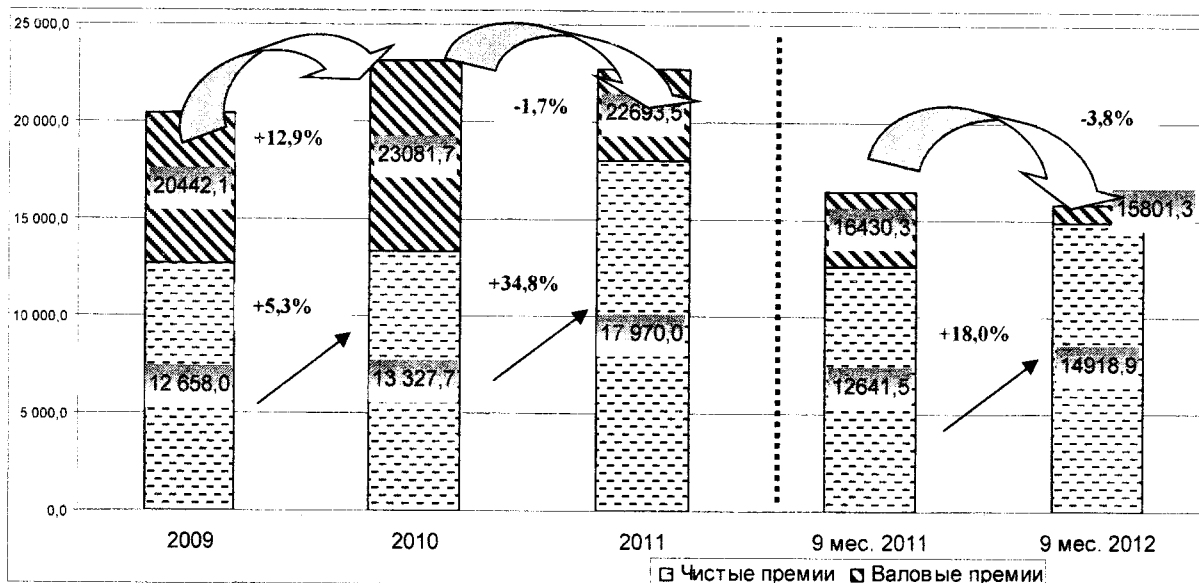


Рис. 2. Динамика валовых и чистых страховых премий на страховом рынке Украины за период 2009–2011, 9 месяцев 2011–9 месяцев 2012 гг., млн. грн. [5]

Одним из основных признаков финансовой устойчивости страховых компаний является использование ими надежной системы перестраховочной защиты, которое вы-

ражается в сотрудничестве с мощными перестраховщиками, способными обеспечить эффективное вторичное перераспределение риска страховщика. Перестрахование – это

необходимое условие обеспечения финансовой устойчивости и нормальной деятельности страховщика независимо от объема его капитала и страховых резервов. Поэтому, осознавая существующие проблемы акционеров страховщиков с капитализацией и необходимость укрепления их финансовой устойчивости на надлежащем уровне, в наших исследованиях мы учитываем и фактор перестрахования.

С целью определения обобщающих характеристик финансовой устойчивости страховых организаций нами предлагается использование индексов [4]. К сожалению, на сегодня мы располагаем информацией

Национальной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг в разрезе регионов только за 2007–2010 гг., поэтому пока ограничимся исследованием за этот период. Для расчетов нами избраны: валовые страховые премии, доли страховых платежей, принадлежащие перестраховщикам, страховые выплаты и страховые компенсации, т.е. показатели, влияющие на доходность, перестраховочные отношения и платежеспособность страховых организаций, иными словами, на их финансовую устойчивость и надежность.

Результаты наших расчетов оформлены в таблице 1.

Таблица 1

Индексы относительных показателей финансовой устойчивости страховых организаций по состоянию на 2009–2010 гг.*

Названия областей Украины	Индексы относительных показателей (по состоянию на 2009 г.)			Индексы относительных показателей (по состоянию на 2010 г.)		
	валовых страховых премий	доли страховых платежей, принадлежащих перестраховщикам	страховых выплат и страховых компенсаций	валовых страховых премий	доли страховых платежей, принадлежащих перестраховщикам	страховых выплат и страховых компенсаций
Днепропетровская обл.	1,28230	2,04663	0,81695	1,11157	1,78864	0,80037
Донецкая обл.	1,83073	1,22209	1,55131	1,64642	1,78477	1,76042
Житомирская обл.	0,02069	0,03293	0,00621	0,01951	0,02977	0,00656
Запорожская обл.	0,43663	0,52683	0,41589	0,38823	0,45246	0,37890
Ивано-Франковская обл.	0,13359	0,03406	0,00896	0,13480	0,02702	0,00749
г. Киев/Киевская обл.	3,00335	5,74722	5,99371	6,42291	5,83444	5,90160
Луганская обл.	0,01145	0,03331	0,06146	0,02449	0,01102	0,01157
Львовская обл.	0,07281	0,06281	0,19476	0,15571	0,05302	0,19346
Николаевская обл.	0,03093	0,08002	0,04832	0,06614	0,06914	0,00685
Одесская обл.	0,28367	0,66489	0,19710	0,60665	0,55905	0,87465
Полтавская обл.	0,13137	0,23893	0,09236	0,28094	0,27923	0,06303
Ровенская обл.	0,17859	0,01197	1,80298	0,38193	0,00017	0,87133
Сумская обл.	0,00306	0,00190	0,00477	0,00655	0,00089	0,00514
Харьковская обл.	0,39663	1,46405	1,70593	0,84823	0,94592	1,54063
Черкасская обл.	0,00052	0,00015	0,00064	0,00111	0,00014	0,00034
Черниговская обл.	0,00536	0,00458	0,00522	0,01146	0,00480	0,00705
АР Крым и г. Севастополь	0,02112	0,06451	0,02589	0,04517	0,11841	0,01623

*Примечание: разработано и рассчитано лично автором.

Для достижения более корректных результатов в рассчитанных значениях индексов мы оставляем пять знаков после запятой. Как нами уже отмечалось [4], чем большим будет значение исследуемого показателя на душу населения в отношении к аналогичному показателю по всей территории страны, тем большим будет рассчитанный в результате индекс и, соответственно, более мощным его влияние на финансовую устойчивость страховщиков.

Рассчитанные нами индексы являются не чем иным, как коэффициентами,

которые определяют уровень способности страхового поля конкретной территории принимать участие в развитии страхового рынка этой территории по сравнению с аналогичным средним показателем по Украине в расчете на одного жителя.

Каждый рассчитанный индекс в зависимости от того, каково содержание показателя, используемого при его расчете, отражает специфику процессов, имеющих место на этой территории. Для наглядности рассмотрим графическое изображение динамики рассчитанных нами показателей и проанализируем их (рис. 3, 4).

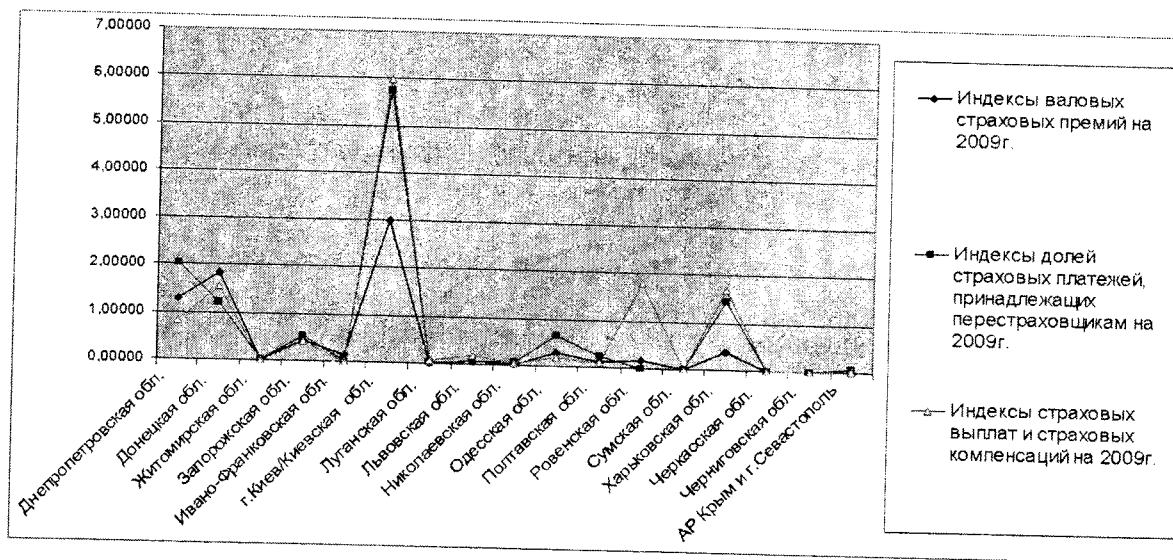


Рис. 3. Динамика индексов относительной финансовой устойчивости страховщиков Украины в разрезе регионов по состоянию на 2009 г.

Как видим из данных рисунков 3 и 4, наибольшие значения индексов (около 3, 5, 6) являются характерными для г. Киева и Киевской области, что объясняется расположением в столице главных офисов компаний, представительства и агентства которых находятся и функционируют на территории всей страны, аккумулируют страховые премии и перечисляют их в столичный регион.

Рассматривая ситуацию в прочих регионах, можем констатировать, что за исследуемый период ситуация со страховыми премиями, перестрахованием и выплатами наилучшим образом складывается в Дне-

пропетровской и Донецкой областях, где величина рассчитанных нами индексов превышает единицу. Исключение составляют индексы страховых выплат. Позитивную сторону сложившейся ситуации мы также можем отметить в Харьковской области, но это касается страховых выплат и доли перестраховщиков в 2009 году. Во всех остальных регионах величина рассчитанных нами индексов не превышает нуля, что подтверждает наличие кризисных процессов, которые имеют место на украинском страховом рынке.

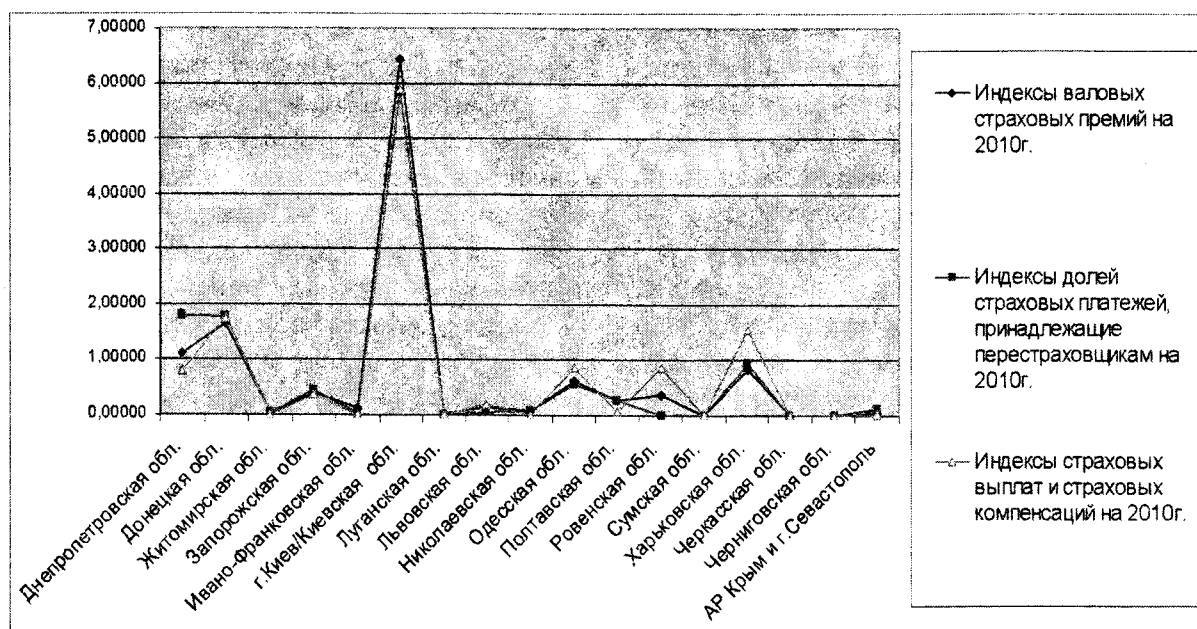


Рис. 4. Динамика индексов относительной финансовой устойчивости страховщиков Украины в разрезе регионов по состоянию на 2010 г.

Таким образом, страховые отношения в Украине нуждаются в усилении государственного регулирования финансовой надежности страховщиков. Минувший 2012 г. оказался наиболее неудовлетворительным с точки зрения надзора и отношения государства к страховому рынку. Это было связано как с реорганизацией Национальной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг, так и с отсутствием стратегии развития рынка, утвержденной на государственном уровне [8]. В 2014 году планируется принятие Закона «О страховании», которым предполагается решить проблему обеспечения платежеспособности страховщиков. Согласно проекту этого законодательного акта, до 2018 года регуляторные нормы, регулирующие платежеспособность, будут базироваться на модели Solvency 1. С 2018 года будет осуществлен переход на нормативы Solvency 2, которые сейчас внедряются в Европейском Союзе. Предусмотренные этим законопроектом требования к платежеспособности страховщиков выписаны с соблюдением принципа пропорциональности. Чем больше компа-

ния будет брать на себя рисков, тем больше регуляторных норм к ней будет применяться [8].

Таким образом, проведенные исследования позволяют нам сделать следующие выводы.

Динамика показателей страхового рынка Украины свидетельствует о том, что рынок по-прежнему находится в состоянии кризиса.

С целью определения обобщающих характеристик финансовой устойчивости страховых организаций нами предлагается использование индексов – относительных величин, характеризующих изменение уровней социально-экономических явлений во времени.

Полученные нами результаты расчетов дают возможность оценить реальное состояние в целом страхового сегмента и в частности финансовой устойчивости страховых организаций в разрезе регионов Украины. В связи с этим для нас представляется перспективным исследование динамики таких индексируемых величин, как, например, страховые резервы, позволенные активы, уставные фонды.

чистая прибыль, нормативный и фактический показатели платежеспособности страховщиков, которые также являются факторами финансовой устойчивости страховых организаций. На наш взгляд, предложенная методика определения обобщающих характеристик индикативно отражает уровень финансовой устойчивости функционирующих страховых организаций.

Направление наших последующих исследований мы видим в проведении кластерного анализа показателей относительной финансовой устойчивости страховых организаций в разрезе территорий (областей) для проверки гипотезы о наличии каких-либо типов соответствующих обобщающих характеристик, объединенных статистически схожими переменными.

Список литературы

1. Дьячкова Ю.Н. Управление перестрахованием для обеспечения финансовой устойчивости страховщика: автореф. дис... канд. экон. наук: 08.00.08. – Донецк, 2010. – 22 с.

2. Завада А. 2012-й год стал для страхового рынка Украины периодом упущенных возможностей [Электронный ресурс]: интервью с экс-президентом Украинской федерации страхования Александром Завадой. – Режим доступа: <http://forinsurer.com/public/13/01/22/4574> – Заголовок с экрана.

3. Интернет-журнал о страховании [Электронный ресурс]. – <http://forinsurer.com/stat/> – Заголовок с экрана.

4. Официальный сайт Государственной службы статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<http://www.ukrstat.gov.ua>. – Заголовок с экрана.

5. Официальный сайт Национальной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.dfp.gov.ua/> – Заголовок с экрана.

6. Перетяжко А. Страховой рынок Украины так и не смог выбраться из кризиса [Электронный ресурс]: интервью с первым вице-президентом компании «АХА Страхование» Андреем Перетяжко. – Режим доступа: <http://forinsurer.com/public/13/04/03/4588> – Заголовок с экрана.

7. Сизова Т.М. Статистика: учебное пособие. – СПб.: СПб ГУИТМО. – 2005. – 80 с.

8. Яровая Г.Н. Модернизация методических подходов к диагностике финансовой устойчивости страховых организаций // Современные проблемы и пути их решения в науке, транспорте, производстве и образовании '2013: сб. научных трудов SWorld: материалы международной науч.-практ. конф. (Одесса, 18 по 29 июня 2013 г.). – Одесса. – КУПРИЕНКО, 2013. – Вып. 2, т. 28. – С. 14–16. – То же [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.sworld.com.ua/index.php/ru/economy-213/financial-cash-flow-and-credit-213/18285-213-264> – Заголовок с экрана.

✉ orlitsa@ukr.net