

Без сомнения, резерв сомнительных долгов стал одним из ключевых моментов нового бухгалтерского учета. Не секрет, что в старом бухучете такой резерв использовался довольно редко. Теперь же, когда в основу построения баланса предприятия положен принцип ликвидности его активов, бухгалтеру придется заняться его расчетом.

Литература:

- 1.Ткаченко Н.М. Бухгалтерський фінансовий облік, оподаткування і звітність: Підручник.-К.:Алерта,2006.-1080 с.
 - 2.Голов С.Ф.,Єфіменко В.І. Фінансовий та управлінський облік: - К.:ТОВ «Автоінтерсервіс»,1996.-544 с Инструкция по применению Планасчетов.
 - 3.Инструкция по применению Плана счетов.
 - 4.Евгений Губа «Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность: классификация и бухучет» Лига 2009-08-09.
 - 5.www.dtk.com.ua/debet/rus/2002/03/03pr9.html.
 - 6.Константин Ерохин «Формирование и отражение резерва сомнительных долгов в бухгалтерском учете».ЛІГА:ЗАКОН.Статьи от 29.07.2009.
 - 7.Положение (стандарт) бухгалтерского учета №10 «Дебиторская задолженность».
- Рецензент: д.э.н., профессор Джалал А.К.*

УДК 368.02

ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Шукатко А.О., соискатель

Донецкий национальный университет

У статті розглянуто ключові недоліки та переваги різних підходів до формування фінансової стратегії розвитку страховиків в умовах кризи та надано рекомендації до їх подальшого удосконалення.

In the article the key disadvantages and advantages of different approaches to forming financial strategy of insurers' development in the crisis conditions was considered and recommendations to their further improvement was given

Постановка проблемы. В Украине страхование является одним из стратегических секторов экономики, динамично развивающимся бизнесом и наиболее капитализированной сферой среди небанковских финансовых рынков.

Страховые компании в Украине интенсивно развивались как качественно, так и количественно вплоть до 2008 г., когда на страховом рынке страны сформировались негативные тенденции, вызванные влиянием последствий мирового финансового кризиса.

Кризис 2008-2009 гг. стал одним из первых и наиболее серьезных испытаний для сферы страхования в Украине на современном этапе ее развития. Сложная экономическая ситуация в стране вызвала снижение деловой активности страховщиков и, следовательно, сокращение основных показателей деятельности страхового рынка. Так, динамика валовых страховых премий, полученных украинскими страховщиками за январь-декабрь 2009 г., практически полностью отражала динамику валового внутреннего продукта страны: -15,1% и -14,9% соответственно. В результате уменьшение общей

суммы страховых премий по итогам 2009 г., в сравнении с величиной данного показателя за 2008 г., составило 3566,5 млн.грн. Так как взносы страхователей выступают основным источником формирования страхового фонда, необходимого для реализации производственных функций страховщиков, их уменьшение привело к падению объема страховых резервов, которое за 12 месяцев 2009 г., в сравнении с аналогичным периодом 2008 г., составило 762,8 млн.грн. При этом уровень операционных расходов страховщиков в данном периоде превышал $\frac{2}{3}$ от общего объема полученных ими страховых премий, в связи с чем увеличение уровня страховых выплат без ущерба для прибыльности было невозможным [3].

В итоге снижение финансовых результатов деятельности при одновременном отсутствии прироста страховых премий и высоком уровне операционных расходов, вызвало дефицит рентабельности у большинства украинских страховщиков.

Таким образом, можно сделать вывод, что используемая украинскими страховыми компаниями финансовая стратегия развития оказалась неэффективной и не адаптированной для стрессовых условий функционирования. Это свидетельствует о необходимости смены целевых ориентиров отечественных страховых компаний и разработки финансовой стратегии развития, которая бы соответствовала современным реалиям и особенностям функционирования страховой отрасли Украины.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретическим и практическим проблемам анализа бизнес-процессов деятельности страховых компаний с целью разработки перспективных планов их развития посвящены работы многих ведущих отечественных и зарубежных ученых и экономистов, среди которых следует отметить: Н.А. Кричевского, Т. Мака, Л.М. Садыкову, О.А. Сосновскую, В.М. Хабибулину, Н.М. Яшину [1, 2, 4, 5, 6].

Однако в работах данных авторов проблема разработки финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса рассмотрена недостаточно.

Постановка задачи. Таким образом, целью статьи выступает разработка принципов и ключевых элементов эффективной финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса, позволяющей не только снизить масштаб распространения негативных тенденций на страховом рынке Украины, но и предполагающей разработку и внедрение системы распознавания кризиса на ранней стадии и профилактики его возникновения в будущих периодах.

Изложение основного материала исследования. На сегодняшний день страховой рынок Украины находится в состоянии стагнации и не демонстрирует роста ключевых финансовых показателей, что свидетельствует о низкой результативности финансовой стратегии, используемой руководством страховых компаний.

Как известно, главным источником пополнения входящего финансового потока страховой компании является увеличение объемов страховых премий [1, 2]. В связи с этим в период кризиса 2008-2009 гг. большинство укра-

инских страховых компаний проводили активную политику демпинга для покрытия диспропорций в балансе за счет быстрого накопления страховых премий. Результатом продажи страховых продуктов по убыточной цене при нехватке ликвидных активов стало сокращение доходов страховщиков от страховой деятельности, уменьшение стоимости их бизнеса и потеря деловой репутации. Таким образом, стратегия кассового потока, предполагающая демпинг цен на страховые услуги, оказалась не эффективной для украинских страховых компаний в условиях кризиса. Поэтому на сегодняшний день актуальным становится операционный менеджмент, основными инструментами которого являются андеррайтинг рисков на входе в страховую компанию и урегулирование убытков на выходе из нее. При этом страховая компания должна прекращать продажу убыточных продуктов и закрывать соответствующие каналы продаж, а также компенсировать отрицательный финансовый результат за счет инвестиционных или других видов доходов, что соответствует стратегии финансового результата [5, 6].

Однако одной из ключевых проблем при реализации стратегии прибыли выступает отсутствие грамотно организованной системы анализа ситуации на рынке страхования и контроля расходов и доходов по всем видам операций, проводимым страховой компанией, и, как следствие, выбор неправильной антикризисной программы развития [4].

Это требует разработки научно-обоснованного подхода к организации деятельности страховой компании, позволяющего обеспечить своевременность и эффективность принятия управленческих решений по оптимизации процесса ее функционирования.

Сформулируем принципы, которые должны лежать в основе разработки эффективной финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса:

- объективность: при разработке финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса должна быть использована достоверная информация, представленная в виде точных аналитических расчетов;
- научность: в основе разработки финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса должны лежать современные средства экономико-математического аппарата и информационных технологий;
- комплексность: методы, которые используются для разработки финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса, должны охватывать все аспекты деятельности страховщика;
- правоверность: финансовая стратегия развития страховой компании в условиях кризиса не должна противоречить условиям обеспечения платежеспособности страховщиков, установленным Законом Украины «О страховании»;
- адаптивность: финансовая стратегия развития страховой компании в условиях кризиса должна предполагать возможность систематической корректировки в зависимости от изменений условий функционирования страховщика;
- эффективность: в процессе реализации финансовой стратегии развития страховой компании в условиях кризиса должны быть устранены проблемы в ее функционировании и улучшены ключевые финансовые характеристики.

Следовательно, для осуществления достоверного анализа финансового состояния страховой компании по ключевым показателям в текущем режиме и последующего мониторинга изменения данного состояния в процессе реализации антикризисных программ должны быть применены современные инструменты математического аппарата. В частности, в рамках предлагаемого подхода к формированию эффективной финансовой стратегии страховой компании в условиях кризиса целесообразным является применение метода системной динамики Дж.Форрестера, что позволит:

- расширить возможности страховой компании по оценке ее текущего финансового состояния;
- прогнозировать ожидаемые значения результирующих показателей деятельности страховой компании;
- прогнозировать ожидаемые значения экономических показателей функционирования страхового рынка Украины и анализировать их влияние на изменение финансового состояния страховой компании;
- проводить оценку последствий принятия управленческих решений по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании для выбора оптимальной антикризисной программы.

Это позволит сформировать наиболее корректный в сложившихся экономических условиях план по сокращению издержек страховой компании, обеспечивающий ее жизнеспособность в условиях кризиса.

Выводы. Таким образом, сформулированные недостатки и преимущества существующих подходов к развитию страхового бизнеса, а также принципы планирования антикризисных программ должны быть положены в основу разработки эффективной финансовой стратегии развития украинских страховых компаний. В качестве перспектив дальнейших исследований в данном направлении выступает разработка эффективных механизмов антикризисного управления страховой компанией, в основе которых будут лежать современные средства экономико-математического моделирования и информационные технологии.

Литература:

1. Кричевский Н.А. Анализ финансовых результатов страховой компании / Н.А. Кричевский // Аудитор. – 2004. – № 5. – С. 36-47.
2. Мак Т. Математика рискованого страхування / Т.Мак; пер. с нем. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2005. – 432 с.
3. Официальный веб-сайт интернет-журнала «Фориншурер». Режим доступа: <http://forinsurer.com/>. – Заголовок с экрана: Статистика страхового рынка Украины: Страховой рынок Украины за 2009 год: <http://forinsurer.com/stat/>.
4. Сосновская О.А. Концепция управления гибкостью ресурсного потенциала страховых компаний / О.А. Сосновская // Економіка і організація управління. – 2011. – № 1 (9). – С.80-88.
5. Хабибулина В.М. Содержание и уровни формирования стратегии развития страховой компании / В.М. Хабибулина, Л.М. Садыкова // Вестник ОГУ. – № 13 (119). – 2010. – С. 215-219.
6. Яшина Н.М. Основы обеспечения финансовой устойчивости страховой организации / Н. М. Яшина // Справочник экономиста. – 2008. – № 10. – С. 126-135.

Рецензент: д.э.н., профессор Лысенко Ю.Г.