

*К.э.н., доцент Корват Е. В.
доцент кафедры управления финансовыми услугами
Харьковский национальный экономический
университет им. Семена Кузнеця, г. Харьков
e-mail: e.korvat@gmail.com*

ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА СТРАХОВЫХ ОПЕРАЦИЙ СТРАХОВЩИКА

Оценка результатов деятельности необходима для любого субъекта хозяйствования, в том числе и для страховой компании. Однако специфика работы страховщиков, в первую очередь особенности страховых операций, к сожалению, не всегда корректно учитываются при экономическом анализе, проводимом как самими страховщиками, так и другими заинтересованными лицами, в том числе органами надзора и в Украине, и в странах СНГ. Проблема корректности аналитических оценок усугубляется различиями учетных политик страховых компаний. Это приводит к тому, что экономические показатели зачастую неправильно интерпретируются, либо искажают реальную ситуацию.

Теоретическим и практическим вопросам анализа страховых операций уделяется много внимания в специализированной литературе [1 – 5], однако далеко не все его аспекты освещаются в публикациях и учитываются в практике в полной мере. Применение новейших подходов на основе оценки рисков усложняют нерешенные ранее противоречия, что актуализирует проблематику научных исследований.

Для унификации моделей страхового учета и получения сопоставимых финансовых отчетов Совет по Международным стандартам финансовой отчетности разработал и планирует с 1 января 2022 года внедрить в практику новые стандарты МСФО 17 по договорам страхования для страховых компаний [6].

МСФО 17 предполагает разделение каждого из портфелей договоров, заключенных в течение годового периода с одинаковыми страховыми рисками, не менее, чем на три группы: обременительные договора для страховщика, договора, которые с малой вероятностью могут стать обременительными, а также иные договора страхования. Согласно стандарту страховая компания должна дезагрегировать суммы доходов и расходов отчета о финансовых результатах в разрезе каждой из вышеперечисленных групп договоров страхования и договоров перестрахования.

Можно согласиться, что предложенная модель учета действительно позволит повысить уровень прозрачности и сопоставимости финансовой информации между страховщиками, улучшит качество данных для последующего анализа страховых операций. Однако, следует отметить, что МСФО 17, также как и система регулирования Solvency II, учитывая риски страховщика использует подход на основе принципов, который вносит определенный субъективизм в получении финансовых результатов, их большую волатильность, несмотря на декларируемость наилучшей оценки будущих денежных потоков.

Кроме новых проблемных аспектов существуют и старые противоречия. Изучение научных публикаций позволяет выделить основные группы проблем для экономического анализа страховой деятельности:

- влияние адекватности сформированных страховых резервов на величину доходов от страховой деятельности;
- учет инвестиционных доходов от размещения страховых резервов в составе доходов от страховых операций;
- время отнесения аквизиционных затрат на расходы в течение срока действия договора;
- распределение косвенных расходов страховщика между инвестиционной и страховой деятельностью с последующим перераспределением на страховые портфели;

- распределение условно-постоянных расходов, связанных с проведением страховой деятельности, между портфелями договоров страхования;

- использование в финансовом анализе коэффициентов, построенных без учета специфики страхования, а также использование некорректных интервальных границ показателей раннего предупреждения. Одним из ярких примеров ошибочного построения финансовых коэффициентов является расчет уровня убыточности и рентабельности страховых операций по портфелю действующих договоров страхования на базе страховых премий вместо заработанных страховых платежей.

Таким образом, перечисленные проблемные аспекты важно принимать во внимание во время интерпретации рассчитанных результатов. Учитывая, что мировое сообщество стремится к сопоставимости информации финансовых отчетов, целесообразно обсуждение данных проблем среди ученых и практиков для нахождения наиболее оптимальных подходов в построении страхового учета и сближения методик экономического анализа страховой деятельности.

Список использованной литературы:

1. Глейзер Р. Финансовый анализ в системе управления страховой организацией / Р. Глейзер // Страховое ревю. – 2004. – Июнь. – С. 15 – 22.
2. Мурашко О. В. Вплив фінансового контролінгу на порядок формування фінансового результату в страхових компаніях / О. В. Мурашко // Финансовые услуги. – 2014. – № 3-4. – С. 25-26.
3. Страховое дело / Под ред. проф. Л.И. Рейтмана. – Москва : Банковский и биржевой научно-консультационный центр, 1992. – 526 с.
4. Страхування: теорія та практика : навч. посіб. / [Внукова Н. М., Временко Л. В., Успенко В. І. та ін.] ; за заг. ред. Н. М. Внукової. – 2-ге вид., переробл. та доп. – Харків : Бурун Книга, 2009. – 656 с.
5. Шинкаренко О. М. Методичні аспекти аналізу фінансових результатів страхових компаній [Електронний ресурс] / О. М. Шинкаренко, Н. М. Бразілій // Наукові праці Кіровоградського національного технічного

університету. Економічні науки. – 2015. – Вип. 28. – С. 164-173. – Режим доступу : http://nbuv.gov.ua/UJRN/Npkntu_e_2015_28_20.

6. Хайн Т. Стандарт МСФО 17 и Директива Solvency II. Регулирование и стандарты бухгалтерской отчетности в сфере страхования [Электронный ресурс] / Т. Хайн. – Режим доступа : https://www.sas.com/ru_ua/insights/articles/risk-fraud/ifrs4-and-solvency2.html.