

## Рекомендации по анализу финансовой устойчивости страховых организаций<sup>1</sup>

1. Источником информации для расчета показателей финансовой устойчивости страховых организаций 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» (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь 2010 г., № 58, 8/21857), а также данные бухгалтерского учета.

2. Анализ показателей финансовой устойчивости осуществляется в динамике за ряд периодов для выявления тенденций в изменении финансового состояния страховой организации. Результаты анализа показателей финансовой устойчивости 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.

3. Показатели достаточности страховых резервов.

**Коэффициент достаточности страховых резервов (на основании страховых выплат)** ( $K_{дост_{ср1}}$ ) определяется как отношение страховых резервов, сформированных страховой организацией, на отчетную дату к среднему объему выплат страхового возмещения за три предшествующих года.

$$K_{дост_{ср1}} = \frac{Cp}{\overline{Cвып}_{нетто}},$$

где  $Cp$  - объем страховых резервов – нетто (сумма строк 501 – 504 (строка 500) минус строка 240 бухгалтерского баланса);

$\overline{Cвып}_{нетто}$  - средний объем страховых выплат – нетто за три предшествующих года (строка 092 (строка 020) отчета о прибылях и убытках).

*Рекомендуемое пороговое значение показателя – не менее 1,0.*

---

<sup>1</sup> К письму Министерства финансов Республики Беларусь от 01.06.2012 № 13-1-18/137

**Коэффициент достаточности страховых резервов (на основании страховых взносов)** ( $K_{дост_{ср2}}$ ) определяется как отношение страховых резервов, сформированных страховой организацией, на отчетную дату к среднему объему полученных страховых взносов (страховых премий) за три предшествующих года.

$$K_{дост_{ср2}} = \frac{Ср}{\overline{Свзн_{нетто}}},$$

где  $\overline{Свзн_{нетто}}$  - средний объем полученных страховых взносов (страховых премий) - нетто 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 определяет нижнюю границу объема страховых резервов (размер страховых резервов должен покрывать произведенные страховые выплаты). Второй показатель 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).

#### 4. Тест на достаточность резервов убытков.

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**, (run-off тест РПНУ) определяется следующим образом:

$$РПНУ_{run-off} = РПНУ_0 - Спн_1 - РЗУпн_1,$$

где  $РПНУ_0$  - резерв произошедших, но незаявленных убытков, на последнее число периода, предшествующего анализируемому;

$Спн_1$  - выплаты страхового возмещения за анализируемый период по страховым случаям, произошедшим до начала анализируемого периода, но заявленные в анализируемом периоде.

$РЗУпн_1$  - 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.

*РЗУ<sub>run-off</sub>* должен быть не ниже нуля.

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

$$PЗУ_{run-off} = PЗУ_0 - Cзу_1 - PЗУ_1,$$

где  $PЗУ_0$  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков, на последнее число периода, предшествующего анализируемому;

$Cзу_1$  - 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.

*РЗУ<sub>run-off</sub>* должен быть не ниже нуля.

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

$$K_{дост_{СК}} = \frac{СК}{Ср},$$

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).

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.*

**6. Коэффициент текущей ликвидности** ( $K_{мл}$ ) определяется как отношение стоимости краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам страховой организации.

$$K_{мл} = \frac{ДС + ДЗ_{кр} + ФВ_{кр}}{КО + Ср},$$

где  $ДС$  - денежные средства (строка 270 бухгалтерского баланса);

$ДЗ_{кр}$  - краткосрочная дебиторская задолженность (строка 250 бухгалтерского баланса);

$ФВ_{кр}$  - 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.

7. **Комбинированный коэффициент ( $K_{комб}$ )** характеризует эффективность страховой деятельности и рассчитывается по формулам:

**- с учетом перестрахования:**

$$K_{комб 1} = \frac{Свып_{нетто} + \Delta РУ_{нетто} + РВД}{Свзн_{нетто} + \Delta РПН_{нетто}},$$

где  $Свып_{нетто}$  - сумма страховых выплат, нетто (строка 092 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta РУ_{нетто}$  - 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);

$Свзн_{нетто}$  - сумма полученных страховых взносов (страховых премий), нетто (строка 074 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta РПН_{нетто}$  - изменение резерва незаработанной премии с учетом перестрахования, нетто (строка 082 отчета о прибылях и убытках);

**- без учета перестрахования:**

$$K_{комб 2} = \frac{Свып_{брутто} + \Delta РУ_{брутто} + РВД}{Свзн_{брутто} + \Delta РПН_{брутто}},$$

где  $\Delta PУ_{брутто}$  - изменение резервов убытков, брутто (строка 095 отчета о прибылях и убытках);

$Свып_{брутто}$  - сумма страховых выплат, брутто (строка 090 отчета о прибылях и убытках);

$Свзн_{брутто}$  - сумма полученных страховых взносов (страховых премий), брутто (строка 070 отчета о прибылях и убытках);

$\Delta РНП_{брутто}$  - 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.*

**8. Рентабельность страховой деятельности ( $R_{стр}$ )** определяется как отношение прибыли от страховой деятельности к расходам по страховой деятельности и рассчитывается по формуле:

$$R_{стр} = \frac{Пр_{стр}}{З_{стр}},$$

где  $Пр_{стр}$  - прибыль от страховой деятельности (строка 060 (строка 170) отчета о прибылях и убытках);

$З_{стр}$  - 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)

**9. Рентабельность финансово-хозяйственной деятельности ( $R$ )** определяется как отношение прибыли к расходам страховщика и рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{Пр}{З},$$

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).