

УДК 657

**ОБЕСПЕЧЕННОСТЬ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
ЦЕЛЕВЫМИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ: УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ****О.А. РУСАК***(Белорусский государственный экономический университет, Минск)*

Исследуются существующие подходы к содержанию и структуре финансовых ресурсов на микроэкономическом уровне в аспекте бухгалтерского учета и экономического анализа. Сформулировано определение финансовых ресурсов страховой организации, выделены основные элементы их состояния и движения. Это позволило создать объективные предпосылки для стоимостной квантификации и разработки методики анализа обеспеченности страховой организации целевыми финансовыми ресурсами. Представлен алгоритм предложенной автором методики детерминированного анализа.

Введение. Обзор экономической литературы свидетельствует, что, несмотря на обширное исследование многими авторами понятия «финансовые ресурсы», в настоящее время существуют разногласия между учеными и специалистами относительно содержания этой категории. В то же время вопросы эффективности управления финансовыми ресурсами, анализа их наличия и достаточности на уровне отдельных предприятий и организаций (в том числе страховых) требуют четкой идентификации их содержания и набора составных элементов. В современных условиях рыночной экономики, приобретающей инновационный характер, эти вопросы остаются актуальными.

Целью данного исследования является научное теоретическое обоснование категории финансовых ресурсов на микроэкономическом уровне отрасли страхования как объекта бухгалтерского учета и анализа. Для ее достижения необходимо решение следующих задач: *во-первых*, формулировка определения «финансовые ресурсы страховой организации» в аспекте бухгалтерского учета и анализа; *во-вторых*, идентификация составных элементов финансовых ресурсов организации, создающая объективные предпосылки для их стоимостной квантификации; *в-третьих*, разработка методики оценки их достаточности и факторов ее обуславливающих. Научная новизна исследования заключается в принципиально ином подходе к содержанию финансовых ресурсов на микроэкономическом уровне, разделении фактов состояния указанных ресурсов на определенный момент времени и процессов их движения и трансформации в ходе осуществления технологического цикла страхования. Исследование проводилось посредством таких **методов**, как научная абстракция, логическое обобщение, диалектический метод познания, умозаключение по аналогии, системный подход.

Результаты исследования свидетельствуют о том, что в экономической литературе существуют различные точки зрения в отношении дефиниции «финансовые ресурсы». Эта категория сложная и многогранная. Область нашего исследования финансовых ресурсов ограничивается пределом их обращения на микроэкономическом уровне вообще и в страховой отрасли в частности. Поскольку информационное обеспечение финансового менеджмента страховой организации включает в себя систему бухгалтерского учета как инструмента, предоставляющего массивы агрегированной информации в форме финансовой отчетности, то особое значение имеет подход к данной категории в бухгалтерском аспекте.

Проблемами анализа и классификации финансовых ресурсов на микроэкономическом уровне занимались многие зарубежные и отечественные экономисты. Так, согласно исследованиям К.У. Кошкарбаева, «...сущность финансовых ресурсов...» на микроуровне «...выражается их назначением в процессе финансирования предпринимательской деятельности» [1, с. 21]. Обобщив точки зрения различных ученых, Кошкарбаев характеризует эти ресурсы как материальный носитель финансовых отношений [1, с. 15] и дает следующее определение: «финансовые ресурсы – денежные доходы и накопления, находящиеся в распоряжении предприятий, организаций и государства, предназначенные для осуществления затрат по расширенному воспроизводству, выполнения обязательств перед финансово-кредитной системой, материального стимулирования работников» [1, с. 19]. Исследователь заключает, что «...финансовые ресурсы в целом осуществляют определенный кругооборот» [1, с. 30]. На наш взгляд, доход как раз и отражает процесс формирования финансовых ресурсов, являясь частью кругооборота, но сам доход никак не совершает кругооборот. По мнению К.У. Кошкарбаева, «...финансовые ресурсы, сформированные из различных источников, используются предприятиями для осуществления производственной деятельности...» [1, с. 45 – 46]. Возникают вопросы. Что это за источники, когда доходы отождествляются с финансовыми ресурсами? Является ли прибыль как часть дохода, превышающая расходы, источником финансовых ресурсов или финансовым ресурсом как таковым? Являются ли средства, привлекаемые экономическим субъектом на условиях возвратности (например, в форме кредита), финансовыми ресурсами либо выступают в роли заемных источников? Ученый утверждает, что «независимо от деления ресурсов предприятия на собственные или заемные они находятся в процессе непрерывного движения (формирования и использования), принимая лишь различные формы в зависимости от конкретной стадии кругооборота» [1, с. 46]. Исходя из этих положений можно заключить, что активы и пассивы организации, от-

раженные в ее балансе, представляют собой различные срезы финансовых ресурсов в определенный момент времени (по форме и по обязательственно-правовым аспектам). Одновременно К.У. Кошкарбаев также указывает, что «источниками формирования оборотных средств выступают различные виды собственных и заемных финансовых ресурсов», и «собственные...» финансовые «...ресурсы играют определяющую роль, именно они находятся в режиме постоянного использования и формируют неснижаемые размеры запасов и затрат» [1, с. 53]. Очевидно, что финансовые ресурсы выступают в роли пассивов, либо пассивы отождествляются с финансовыми ресурсами. Согласно взглядам этого ученого, денежные средства, являющиеся частью оборотных средств (активов) предприятия, организации, – это тоже финансовые ресурсы [1, с. 9]. Возникает закономерный вопрос: финансовые ресурсы – это активы или пассивы, или и то и другое одновременно? Если взглянуть на бухгалтерский баланс, то представленные в пассиве собственные и заемные источники в суммарном выражении значительно превышают величину денежных средств и других финансовых активов, отраженных в активе баланса. Вместе с тем пассивы – это те же активы, только сгруппированные по другому критерию. Если посмотреть с позиции бухгалтерского учета и финансовой отчетности на категорию финансовых ресурсов, то очевиден дисбаланс рассмотренного подхода.

Бессонова С.И. и Козлова В.Я. трактуют финансовые ресурсы на микроуровне «...как средства, которые аккумулируются предприятием из внутренних и внешних источников в денежные фонды, с целью обеспечения процесса расширенного воспроизводства, путем трансформации их в другие виды ресурсов, а также с целью достижения высоких финансовых результатов и для экономического стимулирования социальной сферы предприятия» [2, с. 323]. Однако ограничение финансовых ресурсов денежной формой существенно обедняет их содержание. Опарин В.М., рассматривая данную категорию, утверждает, что финансовые ресурсы – это сумма средств, направленных в основные средства и оборотные средства предприятия [3]. С нашей точки зрения, такое определение односторонне и одномоментно характеризует содержание финансовых ресурсов. Вместе с тем, согласно подходу В.М. Опарина, оно шире охватывает активы, которыми обладает предприятие (организация). Сысоева Е.Ф. в своей диссертации определяет финансовые ресурсы как «...совокупность денежных доходов, поступлений и накоплений, находящихся в распоряжении организаций, предназначенных для осуществления затрат по простому и расширенному воспроизводству, выполнения обязательств перед финансово-кредитной системой» [4, с. 12]. В то же время она проводит разграничение между понятием «финансовые ресурсы» и «капитал» организации, при этом отождествляя стадии кругооборота капитала со стадиями кругооборота финансовых ресурсов. Наряду с этим предлагается концепция оценки стоимости организации, а следовательно, ее капитала и финансовых ресурсов на основе денежных потоков за определенный временной период.

С точки зрения определения обеспеченности организации финансовыми ресурсами важной задачей является измерение величины финансовых ресурсов в определенный момент времени. В таком случае возникает вопрос о возможности оценки величины финансовых ресурсов, имеющихся в наличии у организации в любой момент времени. Такая информация имеется – она отражается в бухгалтерском балансе, который может быть составлен по данным бухгалтерского учета на определенную дату. Капитал организации можно определить как стоимостное выражение вложенных в дело финансовых ресурсов, их превращенная форма. Таким образом, следуя строгой логике, можно сделать вывод, что поскольку в бухгалтерском балансе отражается капитал организации, то отражаются и финансовые ресурсы. Это позволяет говорить о делении финансовых ресурсов аналогично делению бухгалтерского баланса согласно действующей в Республике Беларусь концепции по роли в производственном процессе и по источникам образования, с детализацией по статьям. Вопрос только в том, какие объекты, отраженные в балансе, будут приняты в качестве финансовых ресурсов. Отметим, что Е.Ф. Сысоева не отрицает тот факт, что финансовые ресурсы выступают стоимостной характеристикой основных и оборотных фондов.

Исходя из вышеизложенного в финансовой отчетности стоимость материальных активов (запасов и т.п.), на наш взгляд, представляет собой величину трансформированных финансовых ресурсов. Только их можно охарактеризовать как «потенциальные», так как для погашения денежных обязательств эти ресурсы необходимо реализовать. В активе баланса отражаются не материальные ресурсы как таковые, а величина авансированных в них финансовых ресурсов. Таким образом, с позиции бухгалтерского учета и финансовой отчетности в бухгалтерском балансе страховой организации на определенный момент отражаются активы, сформированные за счет различных источников, как производные во времени финансовые ресурсы. При этом данные ресурсы находятся в движении (формируются, распределяются, трансформируются и используются), совершая кругооборот. Следовательно, данные отчетности о доходах и расходах страховой организации за период времени отражают потоки финансовых ресурсов во временной протяженности. В бухгалтерском учете отражается не столько процесс производства, либо потребления в его ходе материальных и иных ресурсов, сколько распределение и потребление их стоимости. А стоимость представляет собой количественное (квантифицированное) отражение финансовых отношений между субъектами экономики по поводу данных объектов. Другими словами, массивы бухгалтерской информации отражают финансирование производственного процесса, трансформацию и перераспределение финансовых ресурсов в его ходе.

Обзор и анализ экономической литературы позволил сформулировать следующее **определение финансовых ресурсов страховых организаций как объекта бухгалтерского учета: это совокупность**

денежных средств, стоимости запасов, финансовых вложений и иных активов, находящихся в распоряжении страховых организаций, создаваемых за счет собственных и приравненных к ним источников, привлеченных средств страхователей, заемных источников, используемых на погашение обязательств, покрытие расходов на ведение дела, на расширение и развитие деятельности для обеспечения страховой защиты и устойчивого функционирования страховой организации. При этом следует различать понятия финансовых активов и финансовых ресурсов. Финансовый актив – это актив, ценность которого возникает не из его физической формы, а из договорных отношений, например, деньги, ценные бумаги, банковские вклады и т. д. (в отличие от земли, зданий, оборудования и т. п.).

Особый интерес для данного исследования представляют специфические привлеченные финансовые ресурсы страховых организаций, то есть получаемые страховые взносы (премии), за счет которых создаются и пополняются страховые резервы, а также производятся страховые выплаты. В структуре имущества страховых организаций эти привлеченные источники занимают наибольший удельный вес. Ранее нами уже рассматривалась методика оценки обеспеченности страховой организации целевыми финансовыми ресурсами и эффективности их использования с помощью относительного показателя – коэффициента достаточности финансовых ресурсов [5].

Обеспеченность страховой организации финансовыми ресурсами обусловлена рядом факторов, от которых зависит их формирование и эффективность использования. Чтобы обозначить ряд этих факторных показателей, построим структурную блок-схему, с выделением факторов различного порядка, влияющих на общий коэффициент достаточности финансовых ресурсов (рисунок).



Предлагаемая структурно-логическая модель взаимосвязи факторов и резульативного показателя обеспеченности страховой организации целевыми финансовыми ресурсами

Для того чтобы оценить влияние количества заключаемых договоров, средней страховой премии брутто по договору, средней суммы нагрузки в страховой премии брутто по договору, степени осуществления страховой защиты по сроку в среднем по договору, количества и размера страховых выплат, среднего размера страхового возмещения по страховому случаю, среднего размера расходов по урегулированию убытков от страхового случая на достаточность финансовых ресурсов, построим следующую комбинированную (мультипликативно-аддитивно-кратную) экономико-математическую детерминированную модель:

$$K = \frac{n \cdot (S \cdot T - S \cdot N)}{t} \cdot l / m \cdot (P + C) = \frac{n \cdot (I - A) \cdot \tau}{m \cdot (P + C)}, \quad (1)$$

где K – общий коэффициент достаточности финансовых ресурсов; n – количество договоров страхования, действовавших на 1 января отчетного года и вступивших в силу в течение отчетного периода; S – средняя страховая сумма договора страхования, в рублях; T – средний страховой брутто-тариф; N – средняя нагрузка в страховом тарифе; l – средняя фактическая продолжительность действия страховой защиты по договору с момента начала ее действия, в днях; t – средняя продолжительность страховой защиты по договору, в днях; m – количество страховых случаев, информация о которых поступила в отчетном периоде; P – среднее страховое возмещение по договору страхования, в рублях; C – средние расходы по урегулированию убытков по одному договору страхования, в рублях; I – средняя страховая премия брутто по договору, в рублях; A – средняя сумма нагрузки в страховой премии брутто по договору, в рублях; τ – средний уровень исполнения договора по сроку.

Данная факторная модель справедлива для бесконечного множества договоров страхования. Наибольшая ее эластичность наблюдается при изменении количества договоров страхования, а также фактической продолжительности действия страховой защиты по договору. Средние значения определяются по формуле средней арифметической. Нами предлагается использовать наиболее простой и часто используемый прием цепных подстановок для определения влияния факторов в детерминированном анализе.

Предлагаемая методика анализа позволяет более точно определить достаточность и использование финансовых ресурсов страховой организации. Она основана на разработанной автором методике бухгалтерского учета, позволяющей сопоставлять соответствующие входящие и исходящие потоки финансовых ресурсов, предназначенные для осуществления страховых выплат. Согласно этой методике, нормативные страховые резервы формируются исходя из величины всех поступающих страховых взносов с учетом фактора времени. Проведение такого анализа в целом по страховой организации позволяет оценить ее способность выполнять принятые на себя страховые обязательства имеющимися в ее распоряжении соответствующими ресурсами и устанавливать те факторы, влияние которых на ее финансовое состояние и уровень платежеспособности необходимо и возможно скорректировать.

Заключение. Согласно современным научным подходам финансовые ресурсы не рассматриваются как объект бухгалтерского учета, что не соответствует объективной реальности. Следуя строгой логике, нами раскрыто содержание дефиниции и сформулировано определение финансовых ресурсов страховой организации в учетном аспекте, что создало объективные предпосылки для четкого определения их состава, этапов движения, стоимостной квантификации и оценки достаточности. Бухгалтерский учет по своей сути представляет системное пространственно-временное распределение объектов и их движение в стоимостном выражении, в том числе авансированных в материальные ресурсы финансовых ресурсов, которые выступают стоимостной характеристикой всех активов. Именно данные учета и финансовой отчетности – основной источник для оценки наличия и обеспеченности организации финансовыми ресурсами. Бухгалтерский баланс – моментный срез наличия этих ресурсов по форме и по обязательственно-правовым аспектам. Отчет о финансовых результатах содержит агрегированную информацию о формировании и использовании финансовых ресурсов за определенный промежуток времени. Такой подход позволил разработать новую методику оценки достаточности целевых финансовых ресурсов страховой организации и алгоритм детерминированного анализа влияния факторов на уровень обеспеченности ими страховой организации. Она основана на экономической концепции построения страховых тарифов с учетом структурно-функциональной схемы страхового взноса (премии). Предложенная методика позволяет устанавливать степень соответствия между структурированными по целевому назначению входящими и исходящими потоками финансовых ресурсов, определять дефицит либо излишек финансовых ресурсов, а также влияние факторов, обуславливающих их достаточность с учетом фактора времени, обеспечивая тем самым повышение объективности данных анализа.

ЛИТЕРАТУРА

1. Кошкарбаев, К.У. Финансовые ресурсы корпорации: теория, практика и менеджмент / К.У. Кошкарбаев. – Алматы: ТОО «Изд-во LEM», 2004. – 182 с.
2. Бессонова, С.И. Исследование формирования производственных ресурсов предприятия и их классификация / С.И. Бессонова, В.Я. Козлова // Вісник Приазовського державного технічного університету. – 2009. – № 19. – С. 320 – 325.
3. Опарін, В.М. Фінансові ресурси: проблеми визначення та розміщення / В.М. Опарін // Вісник НБУ. – 2000. – № 5. – С. 261.
4. Сысоева, Е.Ф. Финансовые ресурсы и капитал организаций: сущность, воспроизводство, управление: автореф. дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10 / Е.Ф. Сысоева; ГОУ ВПО «Воронеж. гос. ун-т». – Волгоград, 2008. – 40 с.
5. Русак, О.А. Нивелирование элементов латентности страхования в процессе анализа финансового состояния страховщика / О.А. Русак // Вестн. Полоц. гос. ун-та. Сер. D. Экономические и юридические науки. – 2010. – № 10. – С. 120 – 125.

Поступила 11.01.2011

GOAL-ORIENTED FINANCIAL RESOURCES SUFFICIENCY OF AN INSURANCE ORGANIZATION: ACCOUNTING AND ANALYTICAL ASPECTS

O. RUSAK

The problem under consideration in this article is concerned to determination of financial resources on the microeconomic level in the accounting and economic analysis aspects. The author's definition of the category "financial resources of the insurance organization" is formulated, it's status and movement components are identified. It has enabled to create objective preconditions for the cost quantifying and design analysis techniques of the goal-oriented financial resources sufficiency of an insurance organization; proposed by the author impact analysis techniques are illustrated.