

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ И.С. Ферова
подпись
« _____ » _____ 2021 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (НА
ПРИМЕРЕ ПАО СК «РОСГОССТРАХ»)**

Научный
руководитель _____ к.э.н., доцент Ю.А. Назарова
подпись, дата должность, ученая степень

Выпускник _____ А.Н. Берхмиллер
подпись, дата

Рецензент _____ к.э.н., доцент Т.В. Кожина
подпись, дата должность, ученая степень

Нормоконтролер _____ Е.В. Шкарпетина
подпись, дата

Красноярск 2021

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты финансовой составляющей экономической безопасности страховой организации.....	6
1.1 Понятие, сущность и угрозы экономической безопасности страховой компании.....	6
1.2 Финансовая безопасность страховой организации как составляющая её экономической безопасности.....	12
1.3 Механизм обеспечения экономической безопасности страховой организации.....	18
2 Методические основы оценки финансовой безопасности страховой организации.....	24
2.1 Обзор отечественных и зарубежных методик оценки финансовой безопасности страховой организации.....	24
2.2 Совершенствование методики оценки финансовой безопасности страховой организации.....	34
3 Анализ и оценка финансовой безопасности ПАО СК «Росгосстрах».....	42
3.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО СК «Росгосстрах».....	42
3.2 Анализ и оценка финансовой безопасности ПАО СК «Росгосстрах».....	51
3.3 Рекомендации по укреплению финансовой безопасности ПАО СК «Росгосстрах» и оценка предложенных мероприятий.....	64
Заключение.....	68
Список использованных источников.....	71
Приложения А – В.....	78-95

ВВЕДЕНИЕ

Страховая деятельность в условиях рыночной экономики имеет особое значение. Страхование выполняет важнейшую социальную миссию – страхует всевозможные риски, связанные с жизнедеятельностью человека. Страховые компании как субъекты рынка, ориентируясь на спрос страховых услуг, ориентированы на увеличение собственной капитализации через увеличение прибыли и усиление конкурентоспособности. Страхование развивается в достаточно агрессивной социально-экономической среде, характеризующейся большим количеством факторов.

Угрозы внутреннего и внешнего характера сопровождаются спектром секторальных недостатков и несовершенств, неразвитостью законодательной базы, препятствующих развитию страховой индустрии, призванной качественно и эффективно выполнять миссию стабилизатора социально-экономического развития страны, быть источником инвестирования свободных страховых активов в экономику, приобретению страховой индустрией конкурентных качеств мирового уровня. Все это подтверждает тот факт, что интерес к исследованию экономической безопасности предприятия страхового сектора является целесообразным, так как они играют важную роль в развитии страхового рынка России.

Актуальность исследования экономической безопасности страховых компаний в современных условиях экономики России имеет большую значимость, поскольку страховые организации выполняют важную функцию поддержки социальной и финансовой стабильности государства, принимают на себя риски физических и юридических лиц, их несостоятельность в плане финансовой безопасности, и так же являются фактором, препятствующим возможности экономического роста, и угрозой экономической безопасности всего государства, что требует принятия незамедлительных мер.

Цель представленной работы состоит в совершенствовании методики оценки финансовой безопасности страховой организации и предложении

направлений повышения уровня финансовой составляющей экономической безопасности страховой компании «Росгосстрах» в условиях современного рынка.

В соответствии с поставленной выше целью в работе решаются следующие задачи:

- рассмотреть теоретические и методические аспекты исследования экономической безопасности, в частности ее финансовой составляющей, в системе страхования;
- разработать предложения по совершенствованию методики оценки финансовой составляющей экономической безопасности страховой организации;
- провести анализ финансовой составляющей экономической безопасности страховой компании «Росгосстрах» и провести ее оценку;
- разработать предложения для повышения уровня финансовой безопасности страховой компании «Росгосстрах».

Объект исследования – страховая компания ПАО «Росгосстрах». Предмет исследования – система финансовой безопасности в страховой компании.

В работе использованы следующие методы исследования: анализ теоретических источников и публикаций по проблеме, анализ документов деятельности компании, методы математико-статистического анализа, обобщение и интерпретация результатов исследования, формулирование предложений.

Исследованием проблем обеспечения экономической, и, в частности, финансовой безопасности социально-экономических систем, в том числе и в системе страхования, и систематизации ее угроз в разное время занимались такие ученые как, О.В. Панков, В.К. Сенчагов, Н.В. Матвеев, Е.Е. Машьянова и др.

В качестве информационной базы в работе использована отчетность ПАО СК «Росгосстрах».

Значимость представленной работы заключается в поиске путей улучшения финансовой составляющей экономической безопасности страховой организации, в том числе в направлении дальнейшего применения для непосредственного использования.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

1 Теоретические аспекты финансовой составляющей экономической безопасности страховой организации

1.1 Понятие, сущность и угрозы экономической безопасности страховой компании

Экономическая безопасность предприятия, по своей сути, является довольно емким понятием.

Экономическая безопасность предприятия - комплексное понятие, которое включает в себя совокупность факторов, связанных не столько с внутренним состоянием самого предприятия, сколько с воздействием внешней среды, с ее субъектами, с которыми предприятие вступает во взаимосвязь [1].

Так как в научной литературе отсутствует единое мнение по поводу определения «экономическая безопасность», выделяют два основных подхода к его трактовке.

Первый подход к определению экономической безопасности стоит рассматривать как отсутствие различного рода угроз и опасностей. Такой подход просматривается в работах таких авторов, как В. Сенчагов [2], А. Прохожев, А. Ломовцева, Т. Трофимова, Е. Олейников. Согласно мнению Е. Олейникова, экономической безопасностью предприятия является такое состояние предприятия, при котором наиболее эффективно используются его ресурсы с целью предотвращения различных угроз для обеспечения стабильной работы предприятия в настоящем и в будущем [3].

Второй подход заключается, прежде всего, в том, что экономическую безопасность предприятия определяют как реальную защищенность от опасности без привязки к угрозам, как в вышеуказанном подходе. Такой подход поддерживают такие авторы, как Н. Матвеев, В. Гапоненко, А. Беспалько, А. Власков [4]. Так, Н.В. Матвеевым разработано следующее определение экономической безопасности предприятия: «это состояние предприятия, при

котором обеспечивается его финансовое равновесие, стабильность функционирования и регулярное извлечение прибыли, возможность выполнения поставленных задач и целей, способность к дальнейшему развитию и совершенствованию» [5].

Рассмотрев различные взгляды на данное понятие, можно составить наиболее полное представление об экономической безопасности предприятия. Так, под экономической безопасностью предприятия понимается такое ее состояние, при котором обеспечивается эффективное распоряжение ресурсами, защита, направленная на решение внутренних и внешних угроз, а также создание возможности для гармоничного развития предприятия и максимизации ее прибыли.

Существует множество классификаций угроз экономической безопасности организации. Рассмотрим классификацию по отношению к субъекту. Выделяют внешние и внутренние угрозы.

Внешние угрозы возникают при воздействии внешней среды, такой как:

- экономическая и политическая нестабильность;
- повышение потребителями требований к качеству продукции предприятия при одновременном уменьшении объема потребления;
- изменение структуры рынка товаров и услуг [6];
- изменение условий финансирования и усложнение процесса привлечения кредитных ресурсов;
- разрыв хозяйственных связей между предприятиями, составляющими единую технологическую цепочку, например, из-за недобросовестных агентов;
- низкий уровень ресурсосбережения;
- монополизация отрасли.

Внутренние угрозы возникают в зависимости от состояния самого предприятия. Но также внутренние факторы могут оказывать свое влияние на внешние угрозы. К внутренним угрозам относят:

- увеличение себестоимости продукции в результате неэффективной организации производственных и управленческих процессов;
- значительные управленческие расходы в результате отсутствия оптимизации систем бюджетного управления, управленческой учетной политики, финансового планирования и финансового анализа на предприятии;
- медленное реагирование и корректировка производственных и управленческих процессов в случае изменения требований внешней среды.

Стоит заметить, что состояние защищенности предприятия носит динамический характер. Внутренние угрозы безопасности предприятия опасны так же, как и внешние, а система экономической безопасности предприятия тесно связана с системой обеспечения экономической безопасности государства [1].

Угрозы могут действовать при определенных дополнительных условиях и проявляться непосредственно, прямо вызывая негативные изменения. Источники угроз могут быть как внешними, так и внутренними [7].

К внешним источникам угроз на страховом рынке относят:

- рыночную ситуацию;
- изменение спроса, курсов валют, стоимости кредитов, усиление конкуренции;
- недобросовестную конкуренцию и иные незаконные действия третьих лиц, направленные против предприятия;
- ограниченность ресурсов;
- угрозы репутации предприятия по территориальным, политическим и иным мотивам, исходящие от органов государственной власти и общественных организаций.

Внутренние источники угроз включают в себя:

- действия персонала;
- разглашение конфиденциальной информации, умышленные нарушения контрольных процедур в целях хищения;

– несовершенство или отсутствие механизма контроля на предприятии.

Для оценки уровня экономической безопасности предприятия необходимо знать факторы ее определяющие. Так к факторам, которые влияют на экономическую безопасность страховой организации можно отнести:

- размер компании;
- наличие сбалансированного страхового портфеля;
- внешние риски;
- стабильная клиентская база;
- срок существования организации на рынке;
- деловой потенциал компании.

Уровень экономической безопасности предприятия зависит от того, насколько эффективно его руководство способно предотвратить появление внутренних и внешних угроз и ликвидировать вредные последствия отдельных отрицательных составляющих внешней и внутренней среды.

Основная цель управления экономической безопасностью предприятия является обеспечение его устойчивого и эффективного функционирования в текущих условиях, создание потенциала развития и роста в будущем.

К основным функциональным целям управления экономической безопасностью предприятия относят:

- формирование необходимых корпоративных ресурсов (капитал, персонал, права, информация, технологии);
- стратегическое и тактическое планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- тактическое планирование экономической безопасности по ее функциональным составляющим;
- осуществление функционального анализа уровня экономической безопасности [8].

Каждая из вышеперечисленных целей оказывает влияние на конечный результат и достижение главной цели.

Задачи экономической безопасности предприятия можно сформулировать следующим образом:

- защита законных прав и интересов предприятия и его сотрудников;
- сбор, анализ, оценка данных и прогнозирование развития предприятия;
- недопущение проникновения на предприятие структур экономической разведки конкурентов, организованной преступности и отдельных лиц с противоправными намерениями;
- обеспечение сохранности материальных ценностей и сведений, составляющих коммерческую тайну предприятия;
- сбор необходимой информации для выработки наиболее оптимальных управленческих решений по вопросам стратегии и тактики экономической деятельности компании;
- физическая и техническая охрана зданий, сооружений, территории и транспортных средств;
- повышение лояльности населения и деловых партнеров к предприятию, способствующей реализации планов экономической деятельности;
- контроль за эффективностью функционирования системы безопасности, совершенствование ее элементов[8].

С учетом перечисленных задач, условий конкурентной борьбы, специфики деятельности предприятия строится его система экономической безопасности. Необходимо отметить, что, несмотря на общие черты, система экономической безопасности каждого предприятия индивидуальна. Ее полнота и эффективность во многом зависят от имеющейся в государстве законодательной базы, материально-технических и финансовых ресурсов, выделяемых руководителем предприятия, понимания каждым из сотрудников

предприятия важности обеспечения его экономической безопасности, а также от решений, принимаемых руководством при построении системы экономической безопасности.

Согласно сформулированным функциональным целям и задачам экономической безопасности предприятия целесообразно выделить ее функциональные составляющие. Функциональные составляющие экономической безопасности предприятия - это совокупность основных ее направлений, существенно отличающихся друг от друга по своему содержанию.

Выделяют следующие функциональные составляющие экономической безопасности предприятия.

- финансовую (эффективное использование корпоративных ресурсов);
- интеллектуальную (сохранение и развитие интеллектуального потенциала предприятия);
- кадровую (эффективное управление персоналом);
- технико-технологическую (степень соответствия применяемых на предприятии технологий современным мировым аналогам в разрезе оптимизации затрат ресурсов);
- нормативно-правовую (правовое обеспечение деятельности предприятия);
- экологическую (соблюдение действующих экологических норм, минимизация потерь от загрязнения окружающей среды);
- информационную (эффективное информационно-аналитическое обеспечение хозяйственной деятельности предприятия);
- рыночную (степень соответствия внутренних возможностей развития предприятия внешним возможностям, которые складываются в рыночной среде);
- силовую (обеспечение физической безопасности работников предприятия и сохранность его имущества) [9].

Таким образом, можно заметить, что процесс организации экономической безопасности предприятия – включает в себя довольно много составляющих. Так, система обеспечения экономической безопасности должна оперативно предупреждать о возможных угрозах и, по возможности, предотвращать их возникновение. Разработка и реализация комплексной системы обеспечения экономической безопасности предприятий, позволяющей прогнозировать угрозы экономической безопасности и оперативно регулировать объемы и структуру издержек на ее обеспечение, позволит качественно воздействовать на общее финансовое состояние конкретного предприятия, что, в итоге, положительным образом скажется не только на деятельности самого предприятия, но и окажет влияние на оздоровление экономики страны в целом.

1.2 Финансовая безопасность страховой организации как составляющая её экономической безопасности

В настоящее время, экономика России переживает период создания новых условий, новых рыночных принципов хозяйствования и совершенствования инструментов управления экономикой. Особое внимание, конечно, уделяется экономической безопасности – системе, которая обеспечивает защиту и предупреждает различные угрозы посредством оценки вероятности угроз в деятельности хозяйствующих субъектов, поиском способов управления этими угрозами, оценке рисков ухудшения ситуации, минимизации и устранению этих угроз. При этом финансовая безопасность рассматривается как важнейшая составляющая экономической безопасности, ее обеспечение должно происходить в непосредственной связи поддержания экономической безопасности хозяйствующего субъекта в целом. Финансовая безопасность представляет собой некое состояние финансов и всех финансовых органов, при котором национальные экономические интересы полностью защищены, и при этом вся финансовая система и все финансовые отношения гармонично развиваются [10]. Как инструмент управления экономическими рисками

рассматривается страхование, которое является важной категорией производственных и общественных отношений, призванной защищать личные и имущественные интересы граждан, имущественные интересы хозяйствующих субъектов.

Так, Машьянова Е.Е. определяет финансовую безопасность страховой организации как составляющее звено общей экономической безопасности и ее объединяющую основу [11]. Процесс обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия может быть определён как совокупность работ по обеспечению максимально высокого уровня платежеспособности предприятия и ликвидности его оборотных средств, наиболее эффективной структуры капитала предприятия, повышению качества планирования и осуществления финансово–хозяйственной деятельности предприятия. Финансовая безопасность страховой компании оценивается посредством определения уровня финансовой устойчивости организации при формировании структуры источников финансирования деятельности, управления при проведении страховых операций. Минимизация возникающих финансовых угроз положительно характеризует эффективность управления финансовой безопасностью страховой организации и влияет на эффективность деятельности компании в целом.

Главной целью финансовой безопасности страховой организации служит создание необходимого и достаточного ее финансового потенциала. В этой связи, главной целью финансовой безопасности страховой организации является обеспечение независимого устойчивого финансового положения организации в долгосрочной перспективе. Данное положение должно учитывать финансовые риски и обеспечивать финансовую безопасность потребителей страховых услуг.

На данном этапе, страховой рынок в Российской Федерации находится в сложной ситуации, это обусловлено различными причинами. Во первых, ухудшение макроэкономической ситуации в стране отразилось на объемах кредитования, снижения покупательской способности населения. Во вторых,

начали проявляться предпосылки неопределенности развития Российского страхового рынка, что вызвано постепенным сокращением количества страховых организаций, что представлено на рисунке 1.1.

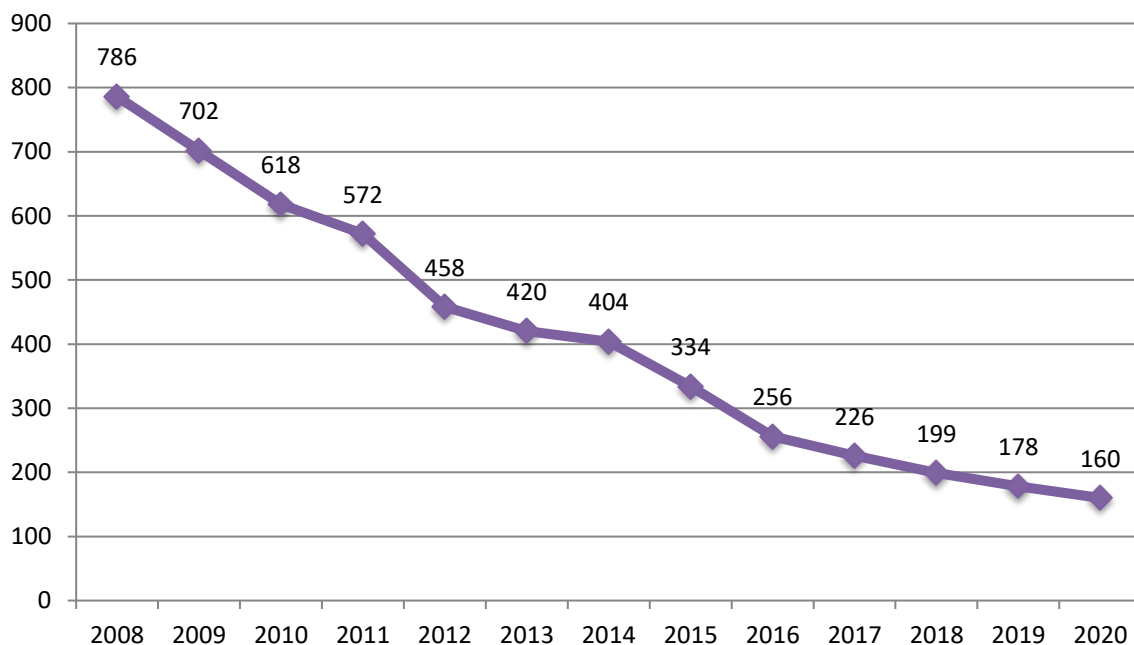


Рисунок 1.1 – Динамика количества страховых компаний в России за 2008-2020 гг. [12]

Данная тенденция на снижение количества страховых компаний, объясняется тем, что происходит консолидация рынка и рост масштаба деятельности страховых компаний. Компании, которые занимают места ниже 50 места по объему премий, показывают темп роста ниже среднерыночного, в то время как компании находящиеся за пределами ТОП-100 демонстрируют отрицательную динамику премий. При этом большой процент премий собирают компании находящиеся в ТОП-100.

Достаточно закономерным следствием динамики консолидации является увеличение масштабов деятельности, а, следовательно, увеличение доходов страховщиков.

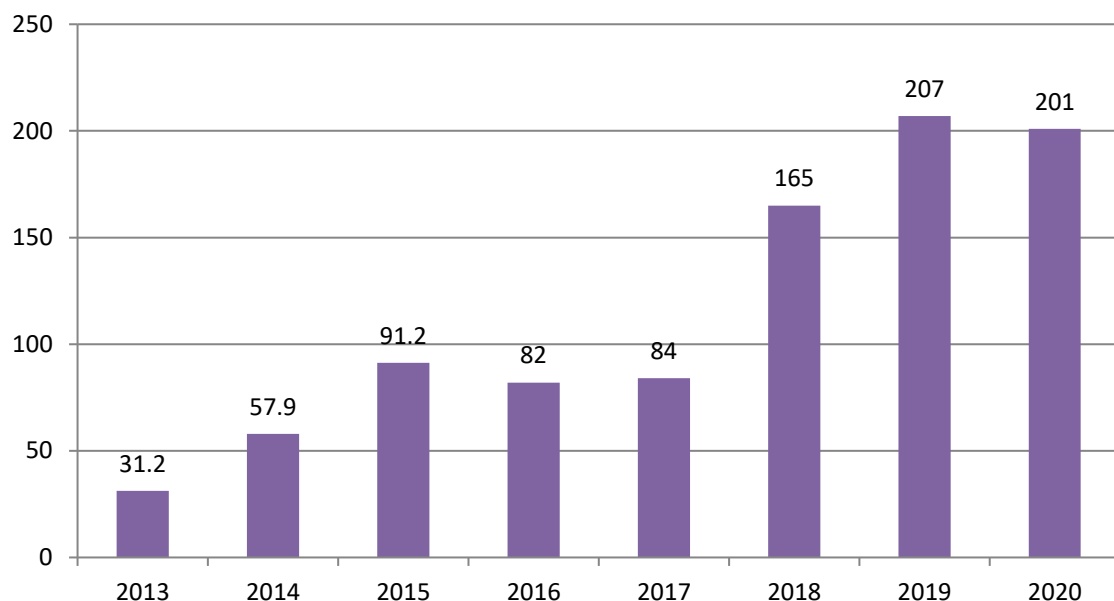


Рисунок 1.2 – Динамика чистой прибыли страховых организаций, млрд. руб. [13].

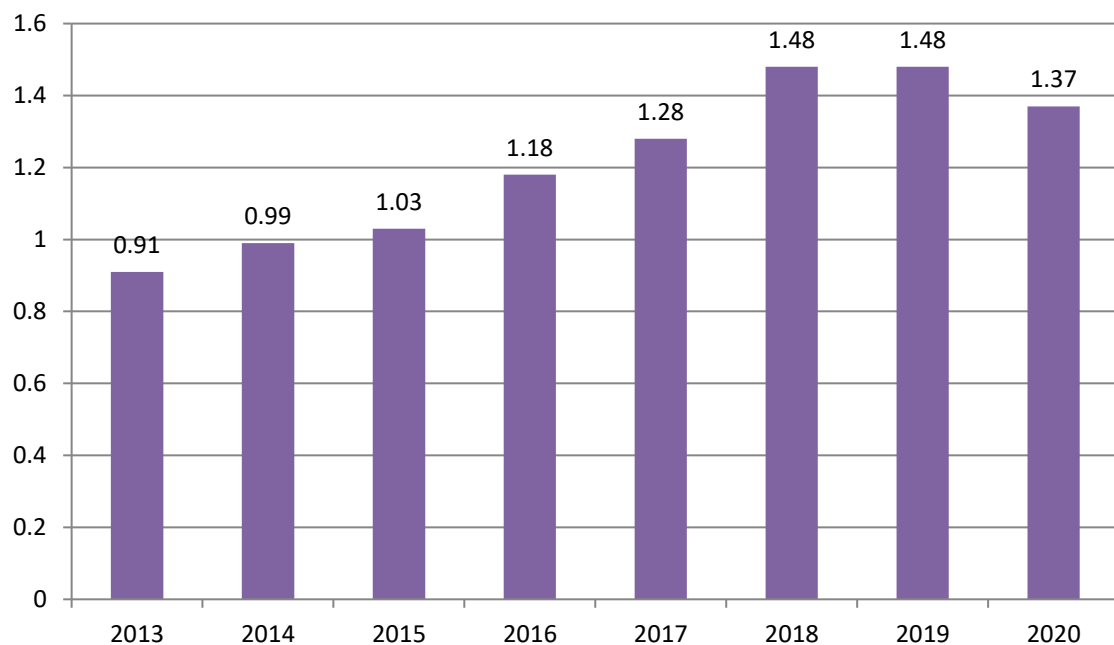


Рисунок 1.3 – Динамика страховых взносов, трлн. руб. [14].

В процессе своего функционирования любая организация испытывает негативные воздействия. Они могут возникать в различных сферах, относящихся как к внутренним, так и внешним. Страховая организация

испытывает угрозы, возникающие в сфере страхования, на страховом рынке, а также обусловленные деятельностью самой страховой организации.

Рассмотрим сферу возникновения и порядок предотвращения таких воздействий. Как говорилось ранее, внешние угрозы - это угрозы, вызванные влиянием внешнеэкономических воздействий. Эти угрозы могут быть связаны с изменением политической обстановки в стране, которые влекут, в свою очередь вероятность изменения экономической составляющей.

Например, экономические условия в стране и регионе деятельности страховщика, характеризующиеся формированием условий для становления конкурентного рынка страхования. Стабильность или нестабильность экономической ситуации оказывает непосредственное влияние на результаты деятельности страховой компании. В условиях стабильной экономики руководство страховой компании может принимать долгосрочные решения, касающиеся развития страховой деятельности. В условиях нестабильной экономики руководству страховой организации приходится в большей степени ориентироваться на решение текущих задач.

На эффективность деятельности страховой компании оказывают влияние такие экономические инструменты, как уровень ставки рефинансирования, уровень инфляции, число налогов и размеры налоговых ставок, уровень платежеспособности (ликвидности) партнеров, уровень цен на определенные виды ресурсов, тенденции потребления страховых услуг и эластичность спроса и др.

Внутренние угрозы экономической безопасности бизнеса возникают непосредственно в сфере хозяйственной деятельности страховой организации. Следовательно, внутренние угрозы - это те, которые оказывают влияние на формирование и размещение собственных и привлеченных средств (средств страховых резервов) страховой организации. Следствием реализации такой угрозы является критический уровень финансовой устойчивости и платежеспособности страховой организации.

Таблица 1 – Перечень внутренних и внешних угроз деятельности страховой организации.

Виды негативных воздействий	Примеры угроз
Внешние угрозы	<ul style="list-style-type: none"> – негативное состояние финансовой конъюнктуры рынка; – факторы, оказывающие влияние на безопасность капитала, персонала, имущества и коммерческих интересов страховой организации (например, серьезные нарушения нормальной деятельности страховой организации могут быть обусловлены возникновением локальных этнополитических конфликтов, противоречиями в разграничении экономических прав, компетенции и ответственности между федеральными и региональными властями, а также сепаратистскими настроениями в бывших российских автономиях и в некоторых регионах России.); – факторы, влияющие на обеспечение оптимальности и эффективности организационной структуры, защиты информационной среды и коммерческой тайны страховой организации (например, развитие техники и технологии приводит к появлению новых рисков, с которыми сталкиваются потенциальные страхователи, поэтому задача страховщика - своевременно оценить потребность физических и юридических лиц в страховой защите от новых рисков и предоставить им эту услугу); – ситуации, вызванные противоправными действиями страхователей.
Внутренние угрозы	<ul style="list-style-type: none"> – несоответствие нормативным требованиям создания страховой компании; – низкое качество активов, принимаемых в покрытие собственных средств и средств страховых резервов; – убыточность отдельных видов страхования; – рост расходов на ведение дела, аквизиционных расходов страховой организации; – угрозы, связанные с непринципиальным поведением сотрудников страховой организации.

Таким образом, обеспечение финансовой безопасности является основой экономической безопасности страховщиков в целом, а также обеспечением независимости, прибыльности и финансовой устойчивости их деятельности.

1.3 Механизм обеспечения экономической безопасности страховой организации

Компании, действующие в страховом секторе, являются одними из важных звеньев экономики, так как при взаимодействии с различными хозяйствующими субъектами реализуют мероприятия по обеспечению их экономической безопасности посредством принятия части рисков на себя. Данная функция довольно противоречива, так как, с одной стороны, дает простор для развития страховых организаций, но вместе с тем, накладывает социальную ответственность и ответственность перед государством.

Ресурсы страховых компаний представляют собой существенный инвестиционный и финансовый потенциал для развития современной экономики. Экономическая безопасность предприятий страхового сектора играет важную роль не только в нынешней, но и в будущей его деятельности, причем влияет на экономическую безопасность страны в целом, так как каждое предприятие выступает в качестве ключевого структурообразующего элемента экономики государства[15]. Однозначно обеспечение безопасности данного сектора экономики является одной из важнейших задач государства.

Система безопасности определяется как образованная совокупность специальных органов, служб, методов и мероприятий, способных обеспечить защиту страховой организации от внутренних и внешних угроз. Возникает необходимость комплексного подхода к управлению в данной сфере, на что и направлена деятельность отделов и департаментов по экономической безопасности организации.

Комплексная система обеспечения экономической безопасности страховой организации включает в себя совокупность взаимосвязанных

мероприятий организационно-экономического и правового характера, осуществляемых в целях защиты деятельности страховой организации от реальных или потенциальных действий физических и юридических лиц (страхователей), сотрудников страховой организации и самой организации (в лице руководства), приводящих к экономическим потерям и вызывающих снижение финансового потенциала страховой организации.

Так, можно выделить три направления обеспечения экономической безопасности страховой организации:

– первое направление – обеспечение экономической безопасности на уровне государства.

– второе направление - обеспечение экономической безопасности на уровне объединений страховщиков, к которым относятся Всероссийский союз страховщиков (ВСС), Российский Союз Автостраховщиков (РСА), Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) и другие организации;

– третье направление - обеспечение экономической безопасности на уровне самой страховой организации.

Важно заметить, что наибольшее значение в обеспечении экономической безопасности страховой организации принадлежит первичным экономико-правовым и организационным мерам, обеспечивающим основу системы безопасности.

В Российской Федерации существует довольно сложная система правового регулирования страхового рынка: ГК РФ, НК РФ; специальные законы по страхованию, а так же нормативные акты министерств и ведомств [16].

Статья 927 ГК РФ устанавливает добровольную и обязательную формы страхования [17].

Гражданский кодекс Российской Федерации имеет больший приоритет в сравнении с другими нормативными актами, но ст.970 ГК РФ является исключением данного правила. Так, можно увидеть, что законы по отдельным

специальным видам страхования стоят выше ГК РФ в иерархии источников правового регулирования. Для обязательного государственного страхования п.4 ст. 969 ГК РФ более серьезное отступление – приоритет не только законов, но и «иных правовых актов о таком страховании».

Так же, нормы, регулирующие правовые отношения содержатся и в Законе РФ от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

В своей основе, большинство специальных актов регулируют правовое положение либо только страхователей, либо только страховщиков.

Финансовая устойчивость компании, во многом определяется величиной уставного капитала. Страховщики должны обладать полностью оплаченным уставным капиталом, размер которого должен быть не ниже установленного законом минимального размера уставного капитала [18].

Согласно ст. 25 Закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации», минимальный размер уставного капитала страховой организации определяется на основе размера ее уставного капитала, равного 300 миллионов рублей и следующих коэффициентов:

- при проведении страхования жизни – 1,5 ($300 * 1,5 = 450$ млн. руб.);
- при проведении видов страхования иных, чем страхование жизни – 1 (300 млн. руб.);
- при перестраховании – 2 (600 млн. руб.).

Минимальный размер уставного капитала страховой организации, осуществляющей обязательное медицинское страхование, устанавливается в сумме 120 миллионов рублей.

Страховой надзор – одна из форм государственного регулирования деятельности страховых организаций, контроль за соблюдением законодательства в сфере страхования, в частности правил страхования, правомерности выдачи лицензии на осуществление страховой деятельности и т.д.[19].

В 2013 году в сфере страхования произошла реформа, упразднившая отдельные структуры и наделившая Банк России полномочиями единственного регулятора финансового рынка. На Центробанк были возложены обязанности исполнительного органа власти, ответственного за содействие развитию отрасли, установление правил и надзор над сферой страхования.

Страховой надзор включает в себя строгое следование со стороны всех субъектов страховых законов, предупреждение ошибок участников рынка страхования, защиту интересов застрахованных лиц и пр. На территории РФ страховой контроль осуществляет следующие функции:

- совершенствование страхового законодательства, методик и других документов, регулирующих рынок страховых услуг в Российской Федерации;
- надзор за качеством исполнения требований законодательства субъектами страхового рынка;
- расчет тарифных ставок по видам страхования;
- проведение контроля за участниками страхового рынка в части предупреждения их банкротства.

В обеспечении экономической безопасности наибольшее значение имеют предвидение возможных угроз финансовым, материальным, информационным, кадровым ресурсам, приводящих к ухудшению экономического состояния организации.

Если рассмотреть обеспечение экономической безопасности со стороны самой страховой организации, то оно выражается в разработке комплекса мероприятий, которые помогают обеспечивать сбалансированную систему функционирования.

Мероприятия по обеспечению экономической безопасности страховой организации условно можно разделить на три группы [20]:

- Институционно-организационные мероприятия;
- Экономические мероприятия;
- Информационно-стимулирующие мероприятия.

Институционно-организационные мероприятия предполагают:

- регламентацию деятельности в сфере экономической безопасности;
- принятие приказов, распоряжений по вопросам экономической безопасности;
- внедрение системы подготовки и переподготовки персонала;
- адаптация к изменениям во внешней среде.

К экономическим мероприятиям обеспечения экономической безопасности страховых компаний относят:

- экономию ресурсов организации;
- развитие финансовой дисциплины;
- оптимизация источников финансирования.

Информационно-стимулирующие мероприятия включают в себя:

- защита информации и коммерческой тайны;
- доведение информации до персонала о целях, задачах, программах и последствиях политики управления экономической безопасностью;
- обеспечение хорошего уровня кадров по обеспечению экономической безопасности;
- премирование за предложения по улучшению обеспечения экономической безопасности.

Таким образом, комплексная система экономической и финансовой безопасности страховой организации должна включать в себя определенное множество взаимосвязанных элементов, обеспечивающих безопасность страховой организации при реализации основных целей в страховой деятельности.

Из этого можно сделать вывод, что страховой сектор является довольно сложной системой, которая вынуждена существовать в условиях неопределенности и высоких рисках.

Это объясняет интерес к тому, что бы проводить исследование экономической безопасности предприятий страхового сектора, так как они играют важную роль в процессе развития страхового рынка России.

2 Методические основы оценки финансовой безопасности страховой организации

2.1 Обзор отечественных и зарубежных методик оценки финансовой безопасности страховой организации

Для построения эффективной системы экономической безопасности необходимо разработать инструментарий для оценки уровня безопасности экономического субъекта. Для этого используют методику, основанную на наборе показателей характерных для конкретного вида деятельности, далее проводится анализ их влияния на объект, и принимают соответствующие решения по корректировке деятельности организации [21].

На данном этапе анализ экономической безопасности рассматривается как изучение ее функциональных компонентов.

Так, в качестве таких компонентов можно выделить:

- финансовая безопасность;
- кадровая безопасность [22];
- информационная безопасность [23].

Представленный перечень компонентов универсален и подходит практически всем организациям в равной степени. Но, несмотря на это, необходимо учитывать специфику деятельности компании. Так, особенности деятельности страховых организаций предполагают необходимость рассмотрения эффективности управления собственными финансами, так как данная деятельность аккумулирует денежные средства населения и их последующее перераспределение, так же присутствует необходимость в оценивании благонадежности контрагентов для эффективного управления рисками [15]. При этом, техническая и производственная составляющие не будут оказывать должного влияния на страховую деятельность так, как, например, на предприятия промышленности.

Если рассматривать финансовую безопасность страховой компании, то в настоящее время нет единой методики по оценке финансового состояния страховой организации. Исследования по представленной тематике проводились как западными учеными (Э. Хэлферт, Л.А. Бернштейн, Ж. Ришар и др.), так и российскими (В.В. Ковалев, А.Д.Шеремет, О.В. Ефимова, Г.В. Савицкая и др.). Отечественные авторы сводят оценку финансового состояния к анализу финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности и рентабельности.

Рассмотрим некоторые методики оценки финансового состояния страховщиков.

1. Методика оценки финансового положения страховых организаций согласно Указанию Банка России от 28 июля 2015 г. №3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» (в редакции Указаний Банка России от 06.02.2017 №4280-У, от 07.07.2017 № 4451-У, от 09.01.2018 №4684-У) [24].

Основной признак финансовой устойчивости, согласно данной методике, является платежеспособность организации. Платежеспособность — это способность страховщика своевременно и в полном объеме выполнять принятые на себя денежные обязательства. В соответствии со ст. 25 Закона РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» для обеспечения платежеспособности страховщики обязаны соблюдать нормативное соотношение между активами и принятыми ими страховыми обязательствами.

Гарантией платежеспособности является достаточность свободных средств страховой организации (уставный капитал и прибыль), которая обеспечивается при соблюдении следующего соотношения:

$$\text{стоимость свободных активов} > \text{стоимость обязательств}, \quad (1)$$

Под свободными активами понимается совокупность оплаченного уставного капитала и нераспределенной прибыли.

В соответствии с данным Указанием Банка России, на страховщиков наложена обязанность соблюдения обязательств по договорам страхования, т.е. фактический размер свободных активов страховой организации (фактическая маржа платежеспособности) не должен быть меньше нормативной маржи.

Маржа платежеспособности представляет собой, расчетный показатель, который определяет требующуюся степень платежной способности страховой компании.

Маржа платежеспособности является величиной, в пределах которой страховщик, исходя из специфики заключаемых договоров и величины принимаемых обязательств по страхованию, должен иметь собственный капитал, который свободен от всяческих будущих обязательств, за исключением прав требования учредителей, уменьшенные на объем нематериальных активов, а также дебиторской задолженности, срок погашения которой истек. Расчет маржи должен производиться каждый квартал.

Таблица 2 – Расчет фактической и нормативной маржи платежеспособности

Показатель	Расчет
1	2
Фактический размер маржи платежеспособности	$\text{ФРМП} = (\text{УК} + \text{ДК} + \text{РК} + \text{НРП прошлых лет и отчетного года}) - (\text{непокрытые убытки отчетного года и прошлых лет} + \text{задолженность акционеров по взносам в уставный капитал} + \text{стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров} + \text{стоимость НМА} + \text{ДЗ, сроки погашения которой истекли} + \text{субординированные займы, выданные дочерним сообществам}) - \text{величина корректировки страховых резервов}$
Нормативный размер маржи платежеспособности	$\text{НРМПжизнь} = \text{Резерв по страхованию жизни} * 5\% * \text{поправочный коэффициент}$

Окончание Таблицы 2.

1	2
<p>Поправочный коэффициент по страхованию жизни</p>	$\text{ПКжизнь} = \frac{\text{Резерв по страхованию жизни} - \text{Доля перестраховщиков}}{\text{Резерв по страхованию жизни}}$ <p>Если поправочный коэффициент меньше 0.85, то для расчета он принимается равным 0.85.</p>
<p>Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни</p>	<p>НРМПиное, чем жизнь = $\max(\text{П1}; \text{П2}) * \text{поправочный коэффициент}$</p>
<p>Индекс премии (П1)</p>	<p>$\text{П1} = (\text{Страховые премии} * 16\%) - \text{страховые премии, возвращенные в связи с расторжением договора} - \text{отчисления от премий в резерв предупредительных мероприятий} - \text{другие отчисления от премий, предусмотренных законом}$</p> <p>Расчетный период для данного показателя один год (12 месяцев), предшествующий отчетной дате.</p>
<p>Индекс выплат (П2)</p>	<p>$\text{П2} = 23\% * 1/3 * (\text{Страховые выплаты} - \text{поступления по суброгации} + \Delta\text{РЗНУ} + \Delta\text{РПНУ})$</p> <p>Расчетный период для данного показателя три года (36 месяцев), предшествующих отчетной дате.</p>
<p>Поправочный коэффициент по страхованию иному, чем страхование жизни</p>	<p>$\text{ПКиное, чем жизнь} = \frac{\text{Страх.выплаты} - \text{Доля перестраховщиков в выплатах} + \Delta\text{РЗНУ} - \text{доля перестраховщиков в РЗНУ}}{\text{Страх.выплаты} + \Delta\text{РЗНУ}}$</p> <p>Расчетный период для данного показателя один год (12 месяцев), предшествующий отчетной дате.</p> <p>В случае если поправочный коэффициент меньше 0.5, то для расчета он принимается равным 0.5, если больше 1, то равным 1.</p>

Расчетная величина фактического размера маржи платежеспособности страховой организации уменьшается также на величину корректировки страховых резервов.

Корректировка страховых резервов (далее - КР) определяется по следующей формуле:

$$КР = (СР_{рег} - Доля_{рег} - Доп_{рег}) - (СР_{отч} - Доля_{отч} - ОАР_{отч} + ОАД_{отч}) - n \times ((СР_{рег} - Доля_{рег}) - (СР_{отч} - Доля_{отч} - ОАР_{отч} + ОАД_{отч})), (2)$$

где,

КР - корректировка страховых резервов на дату расчета нормативного соотношения;

$СР_{рег}$ - суммарная величина страховых резервов по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, на дату расчета нормативного соотношения;

$Доля_{рег}$ - суммарная величина долей перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни;

$Доп_{рег}$ - величина дополнительной части резерва незаработанной премии;

$СР_{отч}$ - сумма оценок страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, с учетом оценки будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков, страховых резервов по страхованию жизни, обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные;

$Доля_{отч}$ - сумма доли перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, с учетом доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков, доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные;

$ОАР_{отч}$ - величина отложенных аквизиционных расходов;

$ОАД_{отч}$ - величина отложенных аквизиционных доходов;

$n = 0$ при условии, что отложенное налоговое обязательство на разницу между $(CP_{\text{рег}} - \text{Доля}_{\text{рег}})$ и $(CP_{\text{отч}} - \text{Доля}_{\text{отч}} - OAP_{\text{отч}} + OAD_{\text{отч}})$ не сформировано.

В том случае, если величина показателя КР меньше 0, то в расчетах она принимается равной 0.

Нормативный размер маржи платежеспособности страховщика, осуществляющего страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни, определяются сложения нормативных резервов маржи платежеспособности по этим видам страхования.

На случай, если на конец отчетного года фактический размер маржи платежеспособности страховщика превышает норматив менее чем на 30%, страховщик представляет план оздоровления своего финансового положения в ЦБ РФ для согласования в составе годовой бухгалтерской отчетности.

2. Оценка платежеспособности страховой организации по рисковому видам страхования в соответствии с европейским страховым законодательством [25].

В европейском страховом законодательстве проблемам оценки платежеспособности страховых организаций посвящены специализированные Директивы Европейского союза, такие как: 73/239/ЕЭС, 79/267/ЕЭС, 87/343/ЕЭС, 88/357/ЕЭС, 92/49/ЕЭС, 2002/13/ЕЭС.

Оценка платежеспособности по рисковому видам страхования в соответствии с европейским законодательством сводится к сопоставлению фактической маржи платежеспособности с двумя величинами: нормативной маржой платежеспособности и минимальным гарантийным фондом. Если фактическая маржа платежеспособности не меньше обеих названных величин, то страховая организация платежеспособна.

Выполнение данного соотношения означает, что организации достаточно собственных свободных средств вместе со страховыми резервами для выполнения всех обязательств по страховым выплатам.

В соответствии с европейским страховым законодательством оценка платежеспособности страховой организации осуществляется в четыре этапа.

Этап 1. Определение фактического размера маржи платежеспособности .

Фактическая маржа платежеспособности – это фактически имеющиеся у страховой организации собственные средства, свободные от всяких обязательств.

Она складывается из средств следующих источников:

- оплаченный уставный;
- 50% неоплаченного капитала (наличие неоплаченного капитала возможно, например, для общества взаимного страхования);
- средства обязательных, предусмотренных законодательством резервов а также других не технических, свободных от обязательств резервов (например, бонусных резервов при страховании жизни);
- финансовый результат (прибыль или убыток);
- выплаты, предназначенные для участников взаимных компаний;
- дополнительный заемный капитал, поступивший от участников взаимных компаний, выполнение обязательств по которому производится в последнюю очередь.

Помимо этого могут учитываться нереализованный доход (добавочный капитал), обусловленный разностью между рыночной и балансовой стоимостью активов, а также средства скрытых резервов — тех резервов, которые по разрешению органов надзора могут быть использованы для расчета фактической платежеспособности, но не показаны в балансе.

Этап 2. Расчет нормативного размера маржи платежеспособности (нормативного значения чистых активов страховщика), обусловленного спецификой заключенных договоров страхования, а также объемом принятых и выполненных обязательств.

Как и по российскому законодательству, нормативная маржа платежеспособности в экономическом смысле представляет собой тот

минимальный размер собственных свободных средств, который должна иметь страховая организация с учетом принятых и выполненных обязательств.

Нормативный показатель платежеспособности складывается из двух показателей:

- показатель, который рассчитывается на основе рискового капитала и определяемого как разница между максимально возможными выплатами по действующим договорам и накопленным капиталом;

- показатель, который исчисляется на основе величины математических резервов, рассчитанных математическими методами как разница между обязательствами страховщика и страхователя.

Согласно европейскому законодательству, страховая организация, работающая с рисковыми видами страхования, является платежеспособной, если фактический размер ее собственных свободных средств превышает минимальный размер, установленный для организации с учетом принятых (через премии) и выполненных (через выплаты) обязательств.

По российскому страховому законодательству нормативная маржа платежеспособности по рисковым видам страхования рассчитывается методом, достаточно близким к европейскому. Он основан на учете как принятых (премий), так и выполненных (выплат) обязательств, однако имеет ряд упрощений.

Этап 3. Определение соответствующего значения минимального гарантийного фонда.

Минимальный гарантийный фонд страховой организации есть минимальное значение собственных свободных средств, которые должна иметь страховая организация исходя из реализуемого вида страхования, т. е. исходя из специфики рисков, покрываемых этим видом страхования.

Европейское страховое законодательство для каждого класса страхования устанавливает следующие требования по минимальному значению гарантийного фонда.

Минимальное значение не может быть меньше, чем:

- 200 тыс. евро – для компаний, занимающихся страхованием юр. расходов;
- 400 тыс. евро - для компаний, занимающихся страхованием гражданской ответственности;
- 1400 тыс. евро – для компаний, занимающихся кредитным страхованием;
- 300 тыс. евро – для видов не представленных выше.

Этап 4. Сравнение фактической маржи платежеспособности с нормативной маржой и минимальным гарантийным фондом.

В европейском страховом законодательстве фактическая маржа платежеспособности сравнивается не только с принятыми (через премии) и выполненными (через выплаты) обязательствами. Вводится дополнительное требование о том, что минимальный размер собственных свободных средств должен быть не меньше размера, учитывающего специфику рисков, покрываемых соответствующим видом страхования (через введение минимального гарантийного фонда).

3. Методика оценки финансового положения страховых организаций и проверки соответствия их требованиям банка «Возрождение» [26].

Страховая организация удовлетворяет требованиям Банка к финансовому положению Страховой организации с точки зрения качества активов и достаточности собственных средств, определяемому путем оценки факторов риска (изложены в Приложении А). Итоговая оценка факторов риска определяется по общей сумме набранных баллов.

Так:

- финансовое положение признается «хорошим» в случае, если количество набранных Страховой организацией баллов составляет 26 (включительно) и более;
- финансовое положение признается «средним» в случае, если количество набранных Страховой организацией баллов составляет от 18 (включительно) до 26;

– финансовое положение признается «плохим» в случае, если количество набранных Страховой организацией баллов составляет менее 18.

4. Методика оценки финансовой устойчивости страховой компании ПАО «ВТБ» [27].

Оценка финансового положения страховой компании определяется в соответствии с требованиями банка. Используются следующие группы показателей:

- Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом;
- Уровень долговой нагрузки страховой компании;
- Уровень обеспеченности собственным капиталом;
- Убыточность страховой компании;
- Комбинированный коэффициент убыточности;
- Показатели уровня расходов (расходы на ведение дела);
- Рентабельность собственного капитала;
- Чистая рентабельность страховой деятельности;
- Доля перестраховщиков в страховых резервах;
- Текущая платежеспособность;
- Текущая ликвидность;
- Доля имущественных видов страхования.

Расчет показателей и требования банка к их значениям представлены в Приложении Б.

При наличии у страховой компании (либо ее основного акционера, являющегося в свою очередь страховой компанией и несущего ответственность по её обязательствам) рейтинга («Standard & Poor's» не ниже «ru.A», «Fitch Ratings» не ниже «A+», «Эксперт РА» не ниже «А+» и др.) допускается несоблюдение не более двух показателей.

Для того, что бы более наглядно рассмотреть различные методики оценки финансовой безопасности страховой организации представим их достоинства и недостатки в таблице.

Таблица 3 – Достоинства и недостатки методик оценки финансовой безопасности страховой организации

Методика	Достоинства	Недостатки
Методика оценки финансового положения страховых организаций согласно Указанию Банка России	Обобщает в себе множество различных показателей	Большое количество показателей для расчетов, что делает трудоемким процесс анализа
Оценка платежеспособности страховой организации по рисковому видам страхования в соответствии с европейским страховым законодательством	Оценка платежеспособности производится поэтапно	Большое количество групп показателей для расчетов, что делает трудоемким процесс анализа
Методика оценки финансового положения страховых организаций и проверки соответствия их требованиям банка «Возрождение»	- Балльная система оценивания страховой компании; - Наглядные результаты расчетов	Отсутствие анализа качественных показателей деятельности
Методика оценки финансовой устойчивости страховой компании ПАО «ВТБ»	Возможность использования уже имеющихся форм отчетности	Предполагает расчет достаточно большого количества показателей, что затрудняет процесс оценки

2.2 Совершенствование методики оценки финансовой безопасности страховой организации

После проведения анализа существующих методик оценки финансовой безопасности страховых организации, можно представить алгоритм, который комплексно рассматривает оценку финансовой безопасности. Данный алгоритм основан на оценке платежеспособности страховщика ЦБ РФ, методиках М.Н. Черных и Е.А. Аземши [28] и методики ПАО «ВТБ».

Так, финансовая безопасность, в данном контексте, рассматривается как совокупность факторов, которые оказывают на нее непосредственное влияние, таких как: ликвидность и платежеспособность, достаточность капитала, рентабельность и др.

Данная методика предполагает в себе пять групп показателей, которые описывают финансовое положение страховщика. В соответствии со значением показателя, выводится оценка, которая в дальнейшем имеет свой собственный вес в общей оценке финансовой безопасности страховщика.

В методику входят следующие группы показателей:

- Показатели, характеризующие финансовую устойчивость;
- Показатели, характеризующие ликвидность и платежеспособность;
- Показатели, характеризующие убыточность страховой компании;
- Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности;
- Показатели, характеризующие динамику деятельности организации.

Рассмотрим представленные выше показатели подробнее.

1) Показатели, характеризующие финансовую устойчивость. Данные показатели выступают критерием уровня экономической безопасности страховой организации, а так же показывают соотношение собственных и заёмных средств [29].

Таблица 4 – Показатели финансовой устойчивости

Наименование	Расчет	Нижняя граница	Верхняя граница	Оценка	Вес, %
1	2	3		4	5
Достаточность фактического размера маржи платежеспособности, %	Фактический размер маржи платежеспособности / Норматив. размер платежеспособности	≥ 170		100	7,5
		≥ 150	< 170	70	
		≥ 130	< 150	50	
		≥ 100	< 130	0	
		< 100		0	

Окончание Таблицы 4.

1	2	3	4	5
Уровень обеспеченности собственным капиталом, %	Собственные средства/ Пассивы	≥ 50	100	7,5
		≥ 10 < 50	0-100	
		< 10	0	
Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом, %	Собственные средства / Страховые резервы (нетто)	≥ 40	100	2,5
		≥ 30 < 40	0-100	
		< 30	0	
Уровень долговой нагрузки, %	(Обязательства – Страховые резервы (нетто)) / Пассивы	≥ 25	0	5,4
		≥ 15 < 25	100-0	
		≥ 0 < 15	100	

2) Показатели, характеризующие ликвидность и платежеспособность.

Показатели платежеспособности характеризует достаточность собственных средств и страховых резервов страховщика для обеспечения обязательств страховой организации. Показатели ликвидности отражают финансовое состояние страховой компании, показывают общую структуру вложений, которая должна быть такова, чтобы в любое время у страховой компании были в наличии ликвидные средства или капитальные вложения, без труда обращаемые в ликвидные средства. Баланс является ликвидным, в случае если обязательства компании покрываются активами, срок реализации которых равен сроку погашения обязательств.

Таблица 5 – Показатели общей платежеспособности и ликвидности

Наименование показателя	Расчет	Нижняя граница	Верхняя граница	Оценка	Вес, %
1	2	3		4	5
Коэффициент платежеспособности страховщика, %	(Фактический размер маржи платежеспособности – Норматив. размер платежеспособности / Норматив. размер платежеспособности)*100%	≥ 75		100	7,5
		≥ 0	< 75	0-100	
		< 0		0	

Окончание Таблицы 5.

1	2	3	4	5	
Коэффициент выплат, %	(Страховые выплаты –нетто-перестрахование по договорам страхования жизни и иному чем страхование жизни / заработанные страховые премии – нетто-перестрахование по договорам страхования жизни и иному, чем страхование жизни*100%	≥ 65	100	5,4	
		≥ 0	<65		0-100
		<0			0
Доля собственных средств и страховых резервов в активах компании, %	(Собственные средства + страховые резервы) / всего активов * 100%	≥ 80	100	3,6	
		≥ 60	<80		0-100
		<60			0
Доля собственных средств в обязательствах компании, не связанных договорами страхования, %	Собственные средства / не страховые обязательства * 100%	≥ 100	100	3,6	
		≥ 80	<100		0-100
		<80			0
Общая ликвидность баланса, %	Текущие активы / (краткосрочные обязательства + страховые резервы) * 100%	≥ 130	100	5,4	
		≥ 100	<130		0-100
		<100			0
Ликвидность денежных резервов, %	(Денежные средства / срочные обязательства + краткосрочные пассивы * 100%	≥ 100	100	5,4	
		≥ 60	<100		0-100
		<60			0

3) Показатели, характеризующие убыточность страховой компании.

Показатели убыточности страховой компании показывают, насколько объем заработанных страховых премий покрывает расходы компании по страховым выплатам, а так же общую эффективность страховой деятельности и финансовое положение страховой компании.

Таблица 6 – Показатели, характеризующие убыточность страховой компании

Наименование показателя	Расчет	Нижняя граница	Верхняя граница	Оценка	Вес, %
Коэффициент убыточности, %	(Страховые выплаты + изменение резервов убытков) / нетто-премия по рисковым видам страхования * 100%	≥60		100	2,6
		≥20	<60	0-100	
		≥0	<20	0	
Комбинированный коэффициент убыточности, %	Расходы страховой компании / Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	≥100		0	4,4
		≥0	<100	100-0	
		<0		100	
Уровень покрытия резерва незаработанной премии дебиторской задолженностью, %	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования / резерв незаработанной премии) * 100%	≥100		0	5,5
		≥90	<100	100-0	
		<90		100	

4) Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности. Данная группа показателей характеризует макроэкономическую ситуацию и включает в себя основные количественные характеристики деятельности страховой компании и определяет общую картину итогов деятельности организации

Таблица 7 – Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности страховой компании

Наименование показателя	Расчет	Нижняя граница	Верхняя граница	Оценка	Вес, %
Рентабельность страховой и финансово-хозяйственной деятельности, %	Чистая прибыль / доходы по инвестиционной и страховой деятельности * 100%	≥15		100	7,5
		≥1	<15	1-100	
		<1		0	

Окончание Таблицы 7.

1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала, %	Прибыль(убыток)после налогообложения / среднегодовая сумма собственного капитала * 100%	≥ 2 (1/3 от ключевой ставки за период)	100	7,5
		≥ 1 < 2	0-100	
		< 1	0	
Доля управленческих расходов в начисленной страховой премии, %	Управленческие расходы / начисленная страховая премия * 100%	≥ 30	0	4,2
		≥ 10 < 30	100-0	
		< 10	100	
Доля чистой прибыли в страховых резервах, %	Чистая прибыль / средняя за период величина страховых резервов * 100%	≥ 5	100	4,2
		≥ 1 < 5	0-100	
		< 1	0	
Эффективность инвестиционной деятельности	Доход по инвестициям / средняя за период величина страховых резервов * 100%	≥ 2 (1/3 от ключевой ставки за период)	100	4,2
		≥ 1 < 2	0-100	
		< 1	0	
Уровень расходов на ведение дела, %	Расходы по ведению страховых операций / заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	≥ 0	100	3,1
		≥ 0 < 60	0-100	
		< 60	0	

5) Показатели, характеризующие динамику деятельности организации.

Данная группа показателей позволяет оценить, насколько компания нацелена на увеличение масштабов своей деятельности, обобщить результат её функционирования, и присутствует ли тенденция к росту.

Таблица 8 – Показатели, характеризующие динамику деятельности организации

Наименование показателя	Расчет	Нижняя граница	Верхняя граница	Оценка	Вес, %
1	2	3		4	5

Окончание Таблицы 8.

1	2	3	4	5	
Темп роста страховых премий, %	Начисленная страховая премия на конец периода (анализируемую дату) / начисленная страховая премия на начало периода * 100%	≥110		100	1
		≥100	<110	0-100	
		<100		0	
Темп прироста активов за отчетный период, %	(Активы на конец года – активы на начало года) / активы на начало года * 100%	≥30		100	1
		≥5	<30	0-100	
		<5		0	
Темп прироста страховых резервов за отчетный период, %	(Страховые резервы на конец года – страховые резервы на начало года) / страховые резервы на начало года * 100%	≥30		100	1
		≥5	<30	0-100	
		<5		0	

Максимальное количество баллов по итогам оценки финансовой безопасности страховой организации составляет 100 баллов и рассчитывается путем суммирования всех оценок с учетом их весов.

Если же оценка, по одному из показателей не соответствует значениям «0» или «100», то итоговая оценка определяется по формуле:

$$\text{Оценка} = \frac{\text{Полученное значение по показателю}}{\text{Верхняя граница значения показателя}} * 100\%, \quad (3)$$

Таблица 9 – Уровень финансовой безопасности страховой компании

Кол-во набранных баллов	Оценка финансовой безопасности страховой компании
85-100	«Отлично»
65-84	«Хорошо»
45-65	«Удовлетворительно»
0-44	«Неудовлетворительно»

В соответствии с таблицей 9, по количеству набранных баллов, определяется уровень финансовой безопасности страховой компании.

Из-за того, что на данный момент присутствует некая разрозненность в подходах к оценке финансовой безопасности (надзорные органы рассматривают оценку финансовой устойчивости со стороны платежеспособности страховщика, а банки опираются еще и на общую эффективность деятельности организации) существует необходимость в объединении методик. Представленная методика позволяет произвести комплексную оценку финансовой составляющей экономической безопасности страховой компании, в частности: показатели деятельности, динамику эффективности компании и др.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современных рыночных условиях страхование выполняет важнейшую стабилизирующую роль, обеспечивающую непрерывность и устойчивость производственного процесса, повышение деловой активности, улучшение инвестиционного климата, осуществление социальных функций государства и т. д. Реализация данной роли в основном ложится на «плечи» финансово-устойчивых и платежеспособных страховых организаций, готовых обеспечить страховой защитой население и юридических лиц от различного рода рисков. Они являются системообразующими институтами, аккумулирующими значительную часть ресурсов в виде страховых премий, которые в дальнейшем служат источником покрытия ущербов.

Под финансовой устойчивостью следует понимать способность выполнить свои обязательства перед страхователями по выплатам страхового возмещения в строгом соответствии с законодательством и в оговоренные договором страхования сроки [39].

Осуществляя работу в текущих кризисных условиях, страховые компании сталкиваются с условиями конкурентной борьбы, так что финансовое состояние компании играет важную роль в обеспечении ее жизнедеятельности в рамках рыночной экономики [40].

Так, страхователь, с большей вероятностью отдаст свое предпочтение страховой компании, которая отвечает всем требованиям финансовой устойчивости и платежеспособности, способной принять на себя часть рисков бизнеса и обеспечивающей гарантии страхового возмещения убытков.

В теоретической части представленной работы была рассмотрена система экономической безопасности страховой организации и, в частности, ее финансовой составляющей. Так же нами был дан обзор состояния страховой отрасли в настоящий момент, а так же угроз финансовой составляющей экономической безопасности страховщика. Далее был рассмотрен механизм обеспечения экономической безопасности страховой организации.

Во второй главе был представлен ряд методик оценки финансовой составляющей экономической безопасности страховой организации действующих в настоящий момент. На основании данного обзора был сформулирован вывод что, из-за того, что на данный момент присутствует некая разрозненность в подходах к оценке финансовой безопасности (надзорные органы рассматривают оценку финансовой устойчивости со стороны платежеспособности страховщика, а банки опираются еще и на общую эффективность деятельности организации) существует необходимость в объединении методик.

На основании вышеперечисленных и иных методик, была разработана базовая методика оценки страховой организации, которая включает в себя 5 групп показателей: финансовой устойчивости, общей платежеспособности и ликвидности, показатели убыточности, ФХД и динамики деятельности.

Представленная методика позволяет произвести комплексную оценку финансовой составляющей экономической безопасности страховой компании и позволяет рассмотреть страховую компанию с различных сторон деятельности.

В третьей главе мы проанализировали финансовое состояние ПАО СК «Росгосстрах» и выставили оценку в рамках методики. По итогам проведенного анализа финансовое положение ПАО СК «Росгосстрах» было оценено как «хорошо» в 2018 г. и «отлично» в 2019 и 2020 гг. В ходе анализа были выявлены следующие проблемы:

- высокий уровень расходов;
- проблемы с ликвидностью баланса;
- довольно низкая доля собственного капитала.

Основными рекомендациями, для укрепления финансового состояния ПАО СК «Росгосстрах», стали:

- сокращение общих и административных расходов на 20%;
- продолжение увеличения собственного капитала и сокращение заемного;

- отказ от части инвестиций;
- увеличение страховых премий на 10% за счет введения новой ценовой политики организации и выхода на новые рынки.

Реализация представленных предложений способствует повышению финансовой безопасности ПАО СК «Росгосстрах».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Козивкин В. В. Экономическая безопасность промышленного предприятия [Электронный ресурс] // Бизнес, менеджмент и право. 2016. Режим доступа: http://www.bmpravo.ru/show_stat.php?stat=297 (дата обращения: 08.02.2021);
- 2 Сенчагов В. К. Экономическая безопасность России: общий курс: учебник /В.К. Сенчагов.- М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2016. 813 с.;
- 3 Олейников Е. А. Экономическая и национальная безопасность. М.: Экзамен, 2005. 768 с.;
- 4 Гапоненко В. Ф., Беспалько А. А., Власков А. С. Экономическая безопасность предприятий. Подходы и принципы. М.: Ось-89, 2007;
- 5 Матвеев Н. В. Экономическая безопасность предприятия: дисс. ... канд. экон. Наук : 08.00.05/ Матвеев Николай Владимирович. – М., 2015. – 112 с.;
- 6 Арбузов, С. Е. Методологические основы оценки уровня экономической безопасности / С.Е. Арбузов // Общество и экономика. – 2018. - №6. –С. 28-37;
- 7 Горбачев Д. В. Комплексный подход к организации деятельности службы экономической безопасности предприятия // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2014. № 1. С. 165-170;
- 8 Касперович, С.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность, цели и направления обеспечения // Труды БГТУ. Серия 5: Экономика и управление. 2016. №7 (189);
- 9 Гончаренко Л.П. Процесс обеспечения экономической безопасности предприятия. Справочник экономиста № 12, 2004;
- 10 Бятова А.А. Финансовая безопасность российской федерации и условия её обеспечения // Ученые записки Тамбовского отделения РоСМУ. 2020. №19. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-bezopasnost-rossiyskoy-federatsii-i-usloviya-eyo-obespecheniya> (дата обращения: 09.03.2021);

11 Машьянова, Е.Е. Финансовая безопасность страховых организаций в современных реалиях российской экономики // В сборнике: Повышение эффективности форм и методов распространения среди населения знаний по вопросам экономической и финансовой безопасности России, борьбы с теневыми доходами, противодействия финансированию терроризма, экстремизма, антигосударственной и деструктивной деятельности Сборник докладов Всероссийской научно-практической конференции. Под редакцией А.У. Альбекова. 2017. С. 169-172;

12 Информационный материал от Банка России «Статистические данные к обзору ключевых показателей деятельности страховщиков». Режим доступа: https://cbr.ru/insurance/reporting_stat/;

13 Информационно-аналитический материал от Банка России «Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков за 2020 год» [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://cbr.ru/collection/collection/file/27968/review_insure_20q1.pdf (дата обращения: 09.03.2021);

14 Информационно-аналитический материал от Банка России «Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков за 2-ой квартал 2020 года». Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/29204/review_insure_20Q2.pdf (дата обращения: 09.03.2021);

15 Тарасова Н. В. Обеспечение экономической безопасности в страховой деятельности / Тарасова Н. В. // Символ науки. – 2016. - №1, ч.1. – С. 196-198

16 Список нормативно-правовых актов в сфере страхования [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.cbr.ru/insurance/common_inf (дата обращения: 16.02.2021);

17 Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. 18.03.2019[Электронный ресурс] :федер. закон от.26.01.1996 №14-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа:http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/#dst0;

18 Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992 №4015-1 (ред. 24.04.2020)[Электронный ресурс]:федер. закон от.27.11.1992 №4015-1 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/;

19 Бобошко, В. И. Внутренний контроль как элемент обеспечения финансовой безопасности страховых организаций / В.И.Бобошко // Инновационное развитие экономики. 2017. - №3. – С. 206-209;

20 Бобошко, Н. М. Оценка обеспечения финансовой безопасности сферы страхования / Бобошко Н.М. //Инновационное развитие экономики. – 2017. - №3. – С. 210-215;

21 Есембекова, А. У. Методика оценки уровня экономической безопасности / А. У. Есембекова, В.А Боровинских, М.В. Павлуцких //Финансы и управление. 2016. - №2. – С. 62-70;

22 Гунина, И. А. Система управления экономической безопасностью предприятия / И.А. Гунина, Ю.Н. Посаженникова //ЭКОНОМИНФО. – 2018. – №1. – С. 28-31;

23 Казаков, А. С. Пути и способы защиты информации в процессе страховой деятельности / А. С. Казаков // VI Международная студенческая научная конференция. Студенческий научный форум – 2014;

24 Указание Банка России от 28.07.2015 г. №3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» (ред. 09.01.2018) [Электронный ресурс] : Указ. Банка России от 28.07.2015 №3743-У // Справочная правовая система «Гарант». – Режим доступа: <http://base.garant.ru/71191368/>;

25 Антюшина, В. В. Европейские стандарты платежеспособности для страховых компаний Solvency II в ЕС и РФ на современном этапе / В. В. Антюшина. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2019. — № 3 (241). — С. 145-149. — URL: <https://moluch.ru/archive/241/55837/>(дата обращения: 16.03.2021);

26 Методика оценки финансового положения страховых организаций и проверки соответствия их требованиям банка «Возрождение». Режим доступа: https://www.vbank.ru/rates/insurance_partners/assessment_method.pdf;

27 Методика оценки финансовой устойчивости страховой компании ПАО «ВТБ». Режим доступа: https://ipoteka.vtb.ru/Wiki/Documents/vtb24_insurance_finance_requirements_9.pdf;

28 Информационно-аналитический материал «Методика определения финансовой устойчивости страховой организации». Режим доступа: https://afdanalyse.ru/news/metodika_opredelenija_finansovoj_ustojchivosti_strahovoj_organizacii/2013-03-25-263;

29 Уланова, Ж. Ю. Особенности финансовой устойчивости страховых организаций как основы их экономической безопасности / Ж.Ю. Уланова // Татищевские чтения: актуал. проблемы науки и практики : материалы XIV Междунар. науч.-практ. конф. – Тольятти. 2017. – С. 164-167;

30 Постановление Правительства РФ от 10.02.1998 г. №76 «О создании Российской государственной страховой компании» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://base.garant.ru/1548095/>;

31 ПАО СК «Росгосстрах» [Электронный ресурс] // Центра раскрытия корпоративной информации. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=214>;

32 Годовой отчет ПАО СК «Росгосстрах» за 2020 г. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://www.rgs.ru/upload/iblock/f4f/godovoy-otchet_pao-sk-rgs_2020_disclosure.pdf;

33 Информационный материал «Рейтинги ПАО СК «Росгосстрах»» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.rgs.ru/pr/award/rating/index.wbp>;

34 Информационный материал ««Эксперт РА» повысил рейтинг страховой компании «Росгосстрах» до уровня ruAA» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://raexpert.ru/releases/2020/aug14a/>;

35 ПАО СК «Росгосстрах». Официальный сайт. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.rgs.ru>;

36 Блажевич, О. Г. Оценка финансовой устойчивости страховой организации // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2020. №2 (51). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-strahovoy-organizatsii> (дата обращения: 10.05.2021);

37 Тарасова, Н. В. Обеспечение экономической безопасности в страховой деятельности [Электронный ресурс] / Н.В. Тарасова // Символ науки. - 2017. №1- 1. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/obespechenie-ekonomicheskoy-bezopasnosti-v-strahovoy-deyatelnosti> (дата обращения: 25.05.2021);

38 Джамалдинов, Р. С. Снижение операционных рисков и издержек страховых компаний / Р. С. Джамалдинов. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2016. — № 16 (120). — С. 151-154. — URL: <https://moluch.ru/archive/120/33243/> (дата обращения: 02.06.2021);

39 Нестеркина Н. В. Управление финансовой устойчивостью отечественных страховых компаний (на примере ПАО СК "Росгосстрах") // Контентус. 2019. №S11. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-finansovoy-ustoychivostyu-otechestvennyh-strahovyh-kompaniy-na-primere-pao-sk-rosgosstrah> (дата обращения: 07.06.2021);

40 Обухова, А. С. Управление финансовыми рисками страховой организации / А.С. Обухова. // Известия Юго-Западного государственного университета. – 2016. №1. – С. 136-143.

41 Тарасова Ю. А., Еркина Д. Ю. Системообразующие компании на отечественном страховом рынке (на примере ООО "Росгосстрах") // ЭКО. 2017. №4 (514). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistemoobrazuyuschie-kompanii-na-otechestvennom-strahovom-rynke-na-primere-ooo-rosgosstrah> ;

42 Зыкова Ю. В., Лукашенко Т. Р. Оценка состояния и перспектив экономической безопасности страховой компании // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. №6-2. URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-sostoyaniya-i-perspektiv-ekonomicheskoy-bezopasnosti-strahovoy-kompanii>;

43 Коробкова Н. А., Сорокина А. Н. Повышение эффективности управления страховой организацией // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. №3-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-effektivnosti-upravleniya-strahovoy-organizatsiey>;

44 Шилкина, Т. Е. Современная структура и условия развития российского страхового рынка // Вестник РУК. 2018. №3 (33). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennaya-struktura-i-usloviya-razvitiya-rossiiskogo-strahovogo-rynka>;

45 Дмитриев А. С., Назарова А. А. Тенденции развития страхового рынка в России: институциональный аспект // Вестник Института экономики РАН. 2020. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-strahovogo-rynka-v-rossii-institutsionalnyy-aspekt>;

46 Сивакова Е. С., Стародубцева Т. И. Оценка состояния страхового рынка России на современном этапе // Политика, экономика и инновации. 2018. №1 (18). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-sostoyaniya-strahovogo-rynka-rossii-na-sovremennom-etape>;

47 Мельник Н. А., Чаглий А. И. Автострахование в портфеле страховых компаний // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2017. №2 (39). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/avtostrahovanie-v-portfele-strahovyh-kompaniy>;

48 Тургаева А. А. Инвестиционный потенциал страховых компаний и оценка их конкурентоспособности // Финансы и кредит. 2017. №2 (722). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/investitsionnyy-potentsial-strahovyh-kompaniy-i-otsenka-ih-konkurentosposobnosti>;

49 Цугунян А. М. Анализ и аудит финансовых результатов страховых организаций России // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2018.

№2 (43). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-audit-finansovyh-rezultatov-strahovyh-organizatsiy-rossii>;

50 Николаева Е. Ф., Терновская Т. Н. Развитие онлайн-продаж в страховании в России // Вестник МФЮА. 2018. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-onlayn-prodazh-v-strahovanii-v-rossii>;

51 Холмурадова Г. П., Какаулина М. О. Обзор классификаций страховых компаний и страховых рисков // Вестник Амурского государственного университета. Серия: Естественные и экономические науки. 2018. №81. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obzor-klassifikatsiy-strahovyh-kompaniy-i-strahovyh-riskov>.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица показателей для оценки финансовой безопасности страховой организации страховой организации по методике банка «Возрождение»

Таблица А. 1 – Показатели для оценки финансовой безопасности страховой организации по методике банка «Возрождение»

Группа факторов фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
1. Достаточность капитала				
Уровень обеспеченности собственным капиталом	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций: ББ (стр. 65 – стр. 54) / ББ (стр. 66) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9: ББ (стр. 51 – стр. 43) / ББ (стр. 52)	$\geq 50\%$	6,8	Отражает общий уровень финансовой устойчивости страховой организации. Чем выше значение показателя, тем выше уровень финансовой устойчивости.
		от 40% (включ.) до 50%	3,9	
		от 30% (включ.) до 40%	1,7	
		от 20% (включ.) до 30%	0,8	
		$< 20\%$	-10	
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного / нормативный размер платежеспособности	ОП (стр. 008) / ОП (стр. 007)	$\geq 70\%$	10,2	Показатель характеризует достаточность фактического размера маржи платёжеспособности
		от 50% (включ.) до 70%	5,9	
		от 30% (включ.) до 50%	2,6	
		от 10% (включ.) до 30%	1,2	
		$< 10\%$	-10	
2. Качество активов				
Доля высокорискованных активов в собственных средствах страховой организации	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ОССА (Высокорискованные активы) / ББ (стр. 65 – стр. 54) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9	$\leq 20\%$	11	
		от 20% до 50% (включ.)	6,4	
		от 50% до 80% (включ.) ИЛИ Отсутствует информация о высокорискованных активах	2,8	

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
3. Ликвидность и платежеспособность				
Текущая ликвидность	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ОССА (ликвидные активы²) / ББ (стр. 66 – стр. 65 – стр. 15 – стр. 16 – стр. 17 – стр. 45) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ОССА (ликвидные активы) / ББ (стр. 52 – стр. 51 – стр. 11 – стр. 10 – стр. 9 – стр. 35)	$\geq 70\%$	6	
		от 60% (включ.) до 70%	3,5	
		от 50% (включ.) до 60% ИЛИ Отсутствует информация о ликвидных активах страховой организации	1,5	
		от 40% (включ.) до 50%	0,7	
		$< 40\%$	-10	
Ликвидность по денежным потокам	ОПДС (сумма положительных денежных потоков от операционной деятельности) / ОПДС (сумма отрицательных денежных потоков от операционной деятельности)	$\geq 140\%$ на две предшествующие отчетные даты	6	
		от 120% (включ.) до 140% на последнюю отчетную дату	3,5	
		от 110% (включ.) до 120%	1,5	
		от 95% (включ.) до 110%	0,7	
		$< 95\%$	-10	
Рентабельность капитала	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ROAE = ОФР (стр. 68) / ББ (стр. 65 – стр. 54) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ROAE = ОФР (стр. 30) / ББ (стр. 51 – стр. 43)	$\geq 12\%$	5,5	ROAE характеризует эффективность использования собственного капитала (сколько активов сформировано на один рубль вложенного собственного капитала).
		от 7% (включ.) до 12%	3,2	
		от 3% (включ.) до 7%	1,4	
		от 0% до 3%	0,6	
			-10	

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
Рентабельность по финансово-хозяйственной деятельности	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ROR = ОФР (68) / ОФР (стр. 22 + стр. 39 – стр. 40 + стр. 65 – стр. 66 + стр. 58 + стр. 2 + стр. 18 – стр. 19)	>= 12%	5,5	ROR Характеризует, каков объем прибыли или самофинансированного дохода с каждого рубля затраченного на осуществление страховой и инвестиционной деятельности, у страховой компании.
		от 7% (включ.) до 12%	3,2	
		от 3% (включ.) до 7%	1,4	
	До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ROR = ОФР (стр.30) / ОФР (стр.1.1 + стр.5 – стр.6 + стр.22 + стр.8.1 + стр.12 – стр.13 + стр. 27 – стр.28)	От 0% до 3% ИЛИ Чистый убыток по итогам любого из 2-х предшествующих отчетных периодов при любых показателях рентабельности капитала	0,6	
		Чистый убыток по итогам последнего завершеного отчетного периода	-10	
Рентабельность инвестиций (при нулевом значении знаменателя на отчетную дату, в СК запрашивается информация по всем размещенным депозитам за год, исходя из месячных данных и информация по процентам, полученным за год по размещенным депозитам)	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ОФР (стр. 58 – стр. 56) / ББ (стр. 22 + стр. 2 + стр. 5 + стр. 10 + стр. 18 + стр. 19 + стр. 20) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ОФР (стр. 22 – стр. 20) / ББ (стр. 2 + стр. 3+ стр. 4 + стр. 5 + стр. 8 + стр. 12 + стр. 13 + стр. 14 + стр. 16)	от 11% (включ.) до 14%	5,5	Финансовый показатель, характеризующий доходность инвестиционных вложений

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
		от 8% (включ.) до 11% ИЛИ $\geq 14\%$	3,2	
		от 4% (включ.) до 8%	1,4	
		от 0% (включ.) до 4%	0,6	
		$< 0\%$	-10	
5. Убыточность страховых операций				
<p>Убыточность страховой компании СТОП-УСЛОВИЕ: Для страховой компании с долей страхования автотранспорта в страховом портфеле до 65% - показатель убыточности страховой компании менее 20% и более 65%; Для страховой компании с долей страхования в страховом портфеле до 75% - показатель убыточности страховой компании менее 20% и более 75% для страховой компании, осуществляющей страхование жизни – показатель убыточности страховой компании более 65%</p>	<p>До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ОФР (стр. 26 + стр. 6) / ОФР (стр. 21 + стр. 1) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ОФР (стр. 2 + стр. 9) / ОФР (стр. 1 + стр. 8)</p>	от 20% до 50% (включ.)	6	Показывает, какую долю расходы компании по страховым выплатам составляют в заработанных страховых премиях. Данный показатель определяет уровень убыточности собственных страховых операций страховой компании без учета участия перестраховщиков в полученных премиях и осуществленных выплатах.

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл																			
		от 50% до 55% (включ.)	3,5																				
		от 55% до 65% (включ.)	1,5																				
		от 65% до 75%	0,7																				
		>= 75% ИЛИ <= 20%	-10																				
Показатель уровня расходов (расходы на ведение дела)	<p>До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.0218 для всех страховых организаций ОФР (стр. 10 + стр. 14 + стр. 19 – стр. 18 + стр. 28 + стр. 34 + стр. 40 – стр. 39 + стр. 59 + стр. 66 – стр. 65) / ОФР (стр. 1 + стр. 21)</p> <p>До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ОФР (стр. 4+ стр. 2.4 + стр. 6 – стр. 5 + стр. 9.2 + стр. 10 + стр. 13 – стр. 12 +стр. 23 + стр. 28 – стр. 27) / ОФР (стр. 1 + стр. 8)</p>	<p>Страхование иное, чем страхование:</p> <table border="1" data-bbox="865 748 1235 1070"> <tr> <td data-bbox="865 748 1126 815"><= 15%</td> <td data-bbox="1126 748 1235 815">6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 815 1126 882">от 15% до 25% (включ.)</td> <td data-bbox="1126 815 1235 882">3,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 882 1126 949">от 25% до 35% (включ.)</td> <td data-bbox="1126 882 1235 949">1,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 949 1126 1016">от 35% до 50%</td> <td data-bbox="1126 949 1235 1016">0,7</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 1016 1126 1070">>= 50%</td> <td data-bbox="1126 1016 1235 1070">-10</td> </tr> </table> <p>Страхование жизни:</p> <table border="1" data-bbox="865 1079 1235 1402"> <tr> <td data-bbox="865 1079 1126 1146"><= 25%</td> <td data-bbox="1126 1079 1235 1146">6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 1146 1126 1214">от 25% до 35% (включ.)</td> <td data-bbox="1126 1146 1235 1214">3,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 1214 1126 1281">от 35% до 45% (включ.)</td> <td data-bbox="1126 1214 1235 1281">1,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 1281 1126 1348">от 45% до 60%</td> <td data-bbox="1126 1281 1235 1348">0,7</td> </tr> <tr> <td data-bbox="865 1348 1126 1402">>= 60%</td> <td data-bbox="1126 1348 1235 1402">-10</td> </tr> </table>	<= 15%	6	от 15% до 25% (включ.)	3,5	от 25% до 35% (включ.)	1,5	от 35% до 50%	0,7	>= 50%	-10	<= 25%	6	от 25% до 35% (включ.)	3,5	от 35% до 45% (включ.)	1,5	от 45% до 60%	0,7	>= 60%	-10	<p>Отражает долю издержек страховой компании, связанных с осуществлением страховой компанией своей основной деятельности, в общем объеме поступлений от страховой деятельности.</p>
<= 15%	6																						
от 15% до 25% (включ.)	3,5																						
от 25% до 35% (включ.)	1,5																						
от 35% до 50%	0,7																						
>= 50%	-10																						
<= 25%	6																						
от 25% до 35% (включ.)	3,5																						
от 35% до 45% (включ.)	1,5																						
от 45% до 60%	0,7																						
>= 60%	-10																						

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
6. Деловая активность				
Изменение объема страховых резервов	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций (ББ (стр. 37 + стр. 41) к.п. – ББ (стр. 37 + стр. 41) н.п.) / ББ (стр. 37 + стр. 41) н.п. До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 (ББ (стр. 30 + стр. 33) к.п. – ББ (стр. 30 + стр. 33) н.п.) / ББ (стр. 30 + стр. 33) н.п.	$\geq 25\%$	7,5	
		от 10% (включ.) до 25%	4,3	
		от 0% (включ.) до 10%	1,9	
		от -15% до 0%	0,8	
		$\leq -15\%$	-10	
Темп прироста страховых премий (ТПП – темп прироста премий; ТПВ – темп прироста выплат)	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций ТПП = ОФР ((стр. 2 + стр. 22)отч. пер. – (стр. 2 + стр. 22) пер. прош. года) / ОФР (стр. 2 + стр. 22) пер. прош. года	ТПП $\geq 30\%$ И ТПП / ТПВ > 1	7,5	
		ТПП $\geq 30\%$ И ТПП / ТПВ < 1 ИЛИ ТПП от 15% (включ.) до 30% И ТПП / ТПВ > 1	4,3	
	До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ТПП = ОФР ((стр. 1.1 + стр. 8.1)отч. пер. – (стр. 1.1 + стр. 8.1) пер. прош. года) / ОФР (стр. 1.1 + стр. 8.1) пер. прош. года	ТПП от 15% (включ.) до 30% И ТПП / ТПВ < 1 ИЛИ ТПП от 0% (включ.) до 15%	1,9	
	ТПП от -15% до 0%	0,8		
	До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций	ТПП $\leq -15\%$	-10	

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
7. Устойчивость бизнеса				
<p>Диверсификация бизнеса</p> <p>Направления бизнеса страховой организации:</p> <p>1. Страхование жизни.</p> <p>2. Страхование от несчастных случаев и болезни.</p> <p>3. Добровольное медицинское страхование.</p> <p>4. Страхование средств наземного транспорта (КАСКО).</p> <p>5. Страхование водного, воздушного и железнодорожного транспорта.</p> <p>6. Страхование грузов.</p> <p>7. Сельскохозяйственное страхование.</p> <p>8. Страхование имущества юридических лиц и граждан.</p> <p>9. Страхование ответственности (кроме ОСАГО).</p> <p>10. Страхование предпринимательских и финансовых рисков.</p> <p>11. Личное страхование пассажиров (туристов, экскурсантов).</p> <p>12. Страхование сотрудников налоговой службы и военнослужащих.</p> <p>13. ОСАГО.</p> <p>14. Обязательное медицинское страхование.</p>	<p>Анкета СК или данные с сайта ЦБ РФ в разделе «Субъекты страхового дела»</p>	<p>4 или более различных направления бизнеса дают страховой организации не менее чем по 10% собранных премий.</p> <p>И</p> <p>Премии по крупнейшему направлению бизнеса страховой организации $\leq 30\%$ собранных премий.</p> <p>И</p> <p>Премии по автострахованию (КАСКО+ОСАГО) $\leq 40\%$</p>	8	
		<p>4 различных направления бизнеса дают страховой организации не менее чем по 10% собранных премий.</p> <p>И</p> <p>Премии по крупнейшему направлению бизнеса страховой организации $\leq 40\%$ собранных премий.</p> <p>И</p> <p>Премии по автострахованию (КАСКО+ОСАГО) $\leq 50\%$ собранных премий</p>	4,6	

Продолжение таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
		3 различных направления бизнеса дают страховой организации не менее чем по 10% собранных премий.	2	
		2 различных направления бизнеса страховой организации дают страховой организации не менее чем по 10% собранных премий	0,9	
		Только 1 направление бизнеса страховой организации дает страховой организации $\geq 75\%$ собранных премий.	-10	
Качество перестраховочного портфеля	<p>Расчет показателя «Доля перестраховщиков в страховых резервах» для страховой компании, осуществляющей страхование жизни, не производится.</p> <p>До 01.01.2018 для страховых организаций, принявших решение о применении МСФО 9 с 01.01.2017; с 01.01.2018 для всех страховых организаций</p> <p>ББ (стр. 17) / ББ (стр. 37) До 01.01.2018 для страховых организаций, не применяющих МСФО 9 ББ (стр. 11) / ББ (стр. 33)</p> <p>И</p> <p>Данные по перестраховщикам в ОССА</p>	<p>Доля перестраховщиков в страховых резервах от 10% до 50%</p> <p>И</p> <p>Доля перестраховщиков, имеющих инвестиционный рейтинг международных рейтинговых агентств (Fitch, Moody's, S&P) в перестрахованных страховых резервах: $\geq 60\%$</p>	8	<p>Показатель доли перестраховщиков в в страховых резервах позволяет определить зависимость страховой компании от перестраховщиков.</p> <p>Передача части рисков в перестрахование позволяет решить ряд важных проблем:</p>

Окончание таблицы А.1

Группа факторов / фактор риска	Расчет показателя	Диапазон значений показателя	Количество баллов	Экономический смысл
		Доля перестраховщиков в страховых резервах) от 10% до 50%	4,6	проблему расширения масштаба деятельности (принятие на себя большого числа рисков) и повышения конкурентоспособности; проблему защиты собственных активов при неблагоприятных обстоятельствах. Расчет показателя «Доля перестраховщиков в страховых резервах» для страховой компании, осуществляющей страхование жизни, не производится
		Доля перестраховщиков в страховых резервах составляет от 4% до 10%	2	
		Доля перестраховщиков в страховых резервах от 0% (вкл.) до 4%	0,9	
		Доля перестраховщиков в страховых резервах: $\geq 75\%$ И Доля перестраховщиков надежность и репутация которых не вызывает сомнений, в перестрахованных страховых резервах составляет $\leq 75\%$	-10	

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Расчетные формулы, требуемые значения и описание финансовых показателей страховой организации по методике ПАО «ВТБ»

Таблица Б 1– Финансовые показатели по методике ПАО «ВТБ»

Показатели	Алгоритм расчета	Ф.	Формула расчета	Стоп-условие	Экономический смысл
1	2	3	4	5	6
1. Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом					Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом отражает уровень устойчивости компании с точки зрения возможности покрытия обязательств компании по договорам страхования за счет собственных средств.
1.1 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни	Собственный капитал/ Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни (без учета доли перестраховщиков)	Ф.1	(стр.2100 - стр.2120)/ (стр. 2220 - стр.1240)	Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом менее 0,3	
1.2 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование жизни	Собственный капитал/ Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни (без учета доли перестраховщиков) + Страховые резервы по страхованию жизни (без учета доли перестраховщиков)	Ф.1	(стр.2100 - стр.2120)/ (стр. 2210 - стр.1230 + стр.2220 - стр.1240)	Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом менее 0,3	
2. Уровень долговой нагрузки страховой компании					Уровень долговой нагрузки страховой компании позволяет оценить величину заемных средств, которую страховая компания привлекает для своей деятельности.
2.1 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни	Обязательства (без учета страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни и доходов будущих периодов)/ Собственный капитал и обязательства	Ф.1	(стр. 2200 - стр. 2220 - стр.2280)/ стр. 2000	Показатель уровня долговой нагрузки превышает 25%	
2.2 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование жизни	Обязательства (без учета страховых резервов по страхованию жизни и доходов будущих периодов)/ Собственный капитал и обязательства	Ф.1	(стр. 2200 - стр. 2210 - стр. 2220 - стр. 2280)/ стр. 2000	Показатель уровня долговой нагрузки превышает 25%	

Продолжение Приложения Б.1

1	2	3	4	5	6
3. Уровень обеспеченности собственным капиталом	Собственный капитал/ Собственный капитал и обязательства	Ф. 1	(стр.2100 - стр.2120)/стр . 2000	Уровень обеспеченност и собственным капиталом менее 20%	Уровень обеспеченност и собственным капиталом отражает общий уровень финансовой устойчивости страховой организации. Чем выше значение показателя, тем выше уровень финансовой устойчивости.
4. Убыточность страховой компании					Показатель
4.1 Показатель для страховой компании, осуществляюще й страхование иное, чем страхование жизни	Состоявшиеся убытки - нетто-перестрахование/ Заработанные страховые премии - нетто-перестрахование	Ф. 2	стр. 2200/стр. 2100	для страховой компании с долей страхования автотранспорта в страховом портфеле до 65% —	показатель убыточности страховой компании характеризует, насколько объем заработанных страховых премий покрывает расходы компании по страховым выплатам.
4.2 Показатель для страховой компании, осуществляюще й страхование жизни	Состоявшиеся убытки - нетто-перестрахование + Выплаты - нетто-перестрахование/Заработанные страховые премии - нетто-перестрахование + Страховые премии (взносы) - нетто-перестрахование	Ф. 2	(стр.2200 + стр.1400)/ (стр.2100 + стр.1100)	показатель убыточности страховой компании менее 20% и более 65%; для страховой компании с долей страхования автотранспорта в страховом портфеле до 75%	

Продолжение Приложения Б.1

1	2	3	4	5	6
5. Комбинированный коэффициент убыточности					Комбинированный коэффициент характеризует общую эффективность страховой деятельности и финансовое положение страховой компании.
5.1 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни	Расходы страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни/ Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	Ф.2	(стр.2200 + стр.2600 + стр.3100)/ стр.2100	Комбинированный коэффициент убыточности более 95%	
5.2 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование жизни	Расходы страховой компании, осуществляющей страхование жизни/ Страховые премии (взносы) - нетто-перестрахование + Заработанные страховые премии - нетто-перестрахование	Ф.2	(стр.1400 - стр.1500 + стр.1600 + стр.2200 + стр.2600 + стр.3100)/ (стр.1100 + стр.2100)	Комбинированный коэффициент убыточности более 95%	
6. Показатель уровня расходов (расходы на ведение дела)					Показатель уровня расходов отражает долю издержек страховой компании, связанных с осуществлением страховой компанией своей основной деятельности, в общем объеме поступлений от страховой деятельности.

Продолжение Приложения Б.1

1	2	3	4	5	6
6.1 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни	Расходы страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни/ Заработанная страховая премия — нетто - перестрахование	Ф.2	(стр.2220 + стр.2600 + стр.2920 — стр.2910 + стр.3100 + стр.3300 — стр.3200)/ стр.2100	— Расходы на ведение дела более 50%	
6.2 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование жизни	Расходы страховой компании, осуществляющей страхование жизни/ Заработанные страховые премии — нетто - перестрахование + Страховые премии (взносы) - нетто-перестрахование	Ф.2	(стр.1600 + стр.1800 — стр.1700 + стр.2220 + стр.2600 + стр.2920 — стр.2910 + стр.3100 + стр.3300 — стр.3200)/ (стр.1100 + стр.2100)	Расходы на ведение дела более 60%	

Продолжение Приложения Б.1

1	2	3	4	5	6
7.Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль (убыток)/ Собственный капитал	Ф.1, Ф.2	Ф.2 стр.3000/ Ф.1 (стр.2100 — стр.2120)	для страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни — показатель рентабельности собственного капитала менее 0,03 для страховой компании, осуществляющей страхование жизни — показатель рентабельности собственного капитала менее 0,1	Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала (сколько активов сформировано на один рубль вложенного собственного капитала). Рост рентабельности собственного капитала отражает повышение инвестиционной привлекательности компании.
8.Чистая рентабельность страховой деятельности	Чистая прибыль (убыток)/ Сумма страховых премий по договорам страхования, сострахования и перестрахования — всего по страхованию жизни и по страхованию иному, чем страхование жизни	Ф.2	стр.3000/ (стр.1110 + стр.2110)	Чистая рентабельность страховой деятельности менее 0,015	Чистая рентабельность страховой деятельности характеризует объем прибыли или самофинансируемого дохода с каждого рубля, затраченного на осуществление страховой деятельности, у страховой компании.

Продолжение Приложения Б.1

1	2	3	4	5	6
9. Доля перестраховщиков в страховых резервах	Доля перестраховщиков в страховых резервах/ Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	Ф.1	стр.1240/ стр.2220	Доля перестраховщиков в страховых резервах менее 0,04 и более 0,45	Показатель доли перестраховщиков в страховых резервах позволяет определить зависимость страховой компании от перестраховщиков.
10. Текущая платежеспособность	Страховые премии (взносы) — нетто-перестрахование + Заработанные страховые премии — нетто-перестрахование/ Расходы страховой компании	Ф.2	(стр.1100 + стр.2100)/ (стр.1400 + стр.1600 + стр.1800 + стр.2200 + стр.2600 + стр.2920 + стр.3100)	Текущая платежеспособность менее 85%	Показатель текущей платёжеспособности характеризует способность страховой компании своевременно и полностью выполнить свои платёжные обязательства.
11. Текущая ликвидность					Баланс является
11.1 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни	Ликвидные активы/ Обязательства страховой компании, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни	Ф.1	(стр.1140 + стр.1270)/ (стр.2000 — стр.2100 — стр.1240 — стр.2280)	Текущая ликвидность менее 0,5	ликвидным, в случае если обязательства компании покрываются активами, срок реализации которых равен сроку погашения обязательств.

Окончание Приложения Б.1

1	2	3	4	5	6
11.2 Показатель для страховой компании, осуществляющей страхование жизни	Ликвидные активы/ Обязательства страховой компании, осуществляющей страхование жизни	Ф.1	(стр.1140 + стр.1270)/ (стр.2000 — стр.2100 — стр.1230 — стр.1240 — стр.2280)	Текущая ликвидность менее 1	
12. Доля имущественных видов страхования в общем объеме страховых премий	Страховая премия по имущественным видам страхования (за исключением страхования автотранспортных средств)/ Общий объем страховой премии	Ф.1	Ф1 — С (стр.131-стр.132)/ = Ф1 — С стр.100	Доля имущественных видов страхования в общем объеме страховых премий менее 8%	Доля имущественных видов страхования в общем объеме страховых премий рассчитывается как отношение суммы сборов по имущественным видам страхования к общему объему собранных премий за отчетный период. Расчет показателя «Доля имущественных видов страхования в общем объеме страховых премий» для страховой компании, осуществляющей страхование жизни, не производится.

Приложение В

Оценка финансовой безопасности ПАО СК «Росгосстрах»

Таблица Приложение В.1 – оценка финансовой безопасности ПАО СК «Росгосстрах».

Наименование показателя	На 31.12.2018		На 31.12.2019		На 31.12.2020	
	Оценка по методике	Оценка с учетом веса	Оценка по методике	Оценка с учетом веса	Оценка по методике	Оценка с учетом веса
1	2	3	4	5	6	7
1. Показатели финансовой устойчивости						
Достаточность фактического размера маржи платежеспособности	100	7,5	100	7,5	100	7,5
Уровень обеспеченности собственным капиталом	68,4	5,1	74	5,6	62,2	4,7
Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом	100	2,5	100	2,5	100	2,5
Уровень долговой нагрузки	100	5,4	100	5,4	67,6	3,7
2. Показатели общей платежеспособности и ликвидности						
Коэффициент платежеспособности страховщика	100	7,5	100	7,5	100	7,5
Коэффициент выплат	77,2	4,2	71,1	3,8	70,2	3,8
Доля собственных средств и страховых резервов в активах компании	100	3,6	100	3,6	100	3,6
Доля собственных средств в обязательствах компании, не связанных договором страхования	100	3,6	100	3,6	100	3,6
Общая ликвидность баланса	88	4,8	86	4,6	76	4,1
Ликвидность денежных резервов	61	3,3	48	2,6	62	3,3
3. Показатели, характеризующие убыточность						
Коэффициент убыточности	83,7	2,2	76,9	2	75,9	1,9

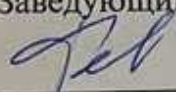
Продолжение Приложения В.1

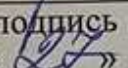

1	2	3	4	5	6	7
Комбинированный коэффициент убыточности	76,1	3,3	83,8	3,7	87,5	3,9
Уровень покрытия резерва незаработанной премии дебиторской задолженностью	0	0	100	5,5	100	5,5
4. Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности						
Рентабельность страховой и фин-хоз. деятельности	100	7,5	100	7,5	100	7,5
Рентабельность собственного капитала	100	7,5	100	7,5	100	7,5
Доля управленческих расходов в начисленной страховой премии	100	4,2	100	4,2	100	4,2
Доля чистой прибыли в страховых резервах	100	4,2	100	4,2	100	4,2
Эффективность инвест. деятельности	100	4,2	100	4,2	100	4,2
Уровень расходов на ведение дела	43,1	1,3	62,7	1,9	69,9	2,2
5. Показатели, характеризующие динамику деятельности организации						
Темп роста страховых премий	0	0	100	1	100	1
Темп прироста активов за отчетный период	0	0	26,5	0,3	20	0,2
Темп прироста страх. резервов за отчет. период	0	0	0	0	0	0
Итого:		81,9		88,3		86,6

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

 И.С. Ферова

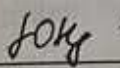
подпись
«»  2021 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (НА
ПРИМЕРЕ ПАО СК «РОСГОССТРАХ»)

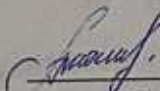
Научный
руководитель


подпись, дата

к.э.н., доцент
должность, ученая степень


Ю.А. Назарова

Выпускник


подпись, дата

А.Н. Берхмиллер

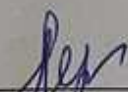
Рецензент


подпись, дата

к.э.н., доцент
должность, ученая степень

Т.В. Кожина

Нормоконтролер


подпись, дата

Е.В. Шкарпетина

Красноярск 2021