

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Институт экономики, управления и природопользования  
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ С. Л. Улина  
Подпись  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.02 - Менеджмент

38.03.02.02.12 - Финансовый менеджмент (в организации)

Оценка и управление платежеспособностью страховой организации  
(на примере ООО СК «Согласие»)

Руководитель	_____	ст. преподаватель кафедры менеджмента	<u>Н.И. Лобачева</u>
	подпись, дата		
Консультант	_____	канд. экон. наук, доцент	<u>С.Л. Улина</u>
	подпись, дата		
Выпускник	_____		<u>М.В. Генералова</u>
	подпись, дата		

Продолжение титульного листа БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ по теме «Оценка и управление платежеспособностью страховой организации (на примере ООО СК «Согласие»)»

Нормоконтролер

\_\_\_\_\_

подпись, дата

Г.А. Федоткина  
инициалы, фамилия

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Теоретические основы оценки и управления платежеспособностью страховой организации.....	6
1.1 Страховая организация: сущность, особенности деятельности на рынке.....	6
1.2 Основные показатели оценки платежеспособности.....	13
1.3 Основы управления платежеспособностью страховой организации...	20
2 Оценка платежеспособности страховой компании «Согласие».....	29
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «СК «Согласие».....	29
2.2 Оценка платежеспособности ООО «СК «Согласие».....	39
2.3 Определение проблем управления платежеспособностью в ООО «СК «Согласие».....	46
3 Разработка мероприятий по повышению платежеспособности ООО «СК «Согласие».....	51
3.1 Мероприятия, направленные на повышение платежеспособности ООО «СК «Согласие».....	51
3.2 Оценка эффективности мероприятий.....	65
Заключение.....	69
Список использованных источников.....	70
Приложение А-В.....	74-79

## ВВЕДЕНИЕ

Одним из факторов эффективного функционирования и неотъемлемой частью экономики, осуществляющей перераспределительную и связанные с ней функции, является страхование. Любая деятельность каждого субъекта подвергается различным рискам, в связи с этим появляется актуальность защиты от рисков. Деятельность экономического субъекта происходит с допущением возможного влияния событий, которые негативно скажутся на результатах деятельности, их негативное влияние может выражаться в получении убытка, финансовая несостоятельность субъекта и т.д. В связи с этим актуально создание финансовых гарантий, которые будут возмещать ущерб в случае непредвиденных обстоятельств. Страхование рассматривается как возмещение материального ущерба с помощью страхового фонда, т.е. сформированного участниками с помощью взносов. Помимо страхования рисков участников, страхование осуществляет еще одну немаловажную функцию в экономике – инвестирование. Так как страхование сопряжено с убыточностью, важно инвестировать средства, страховые фонды, для получения прибыли страховые компании активно занимаются инвестиционной деятельностью.

На сегодняшний день в условиях нестабильного рынка проблема финансовой устойчивости и платежеспособности страховой имеет особое значение. Платежеспособность страховой компании необходима, чтобы осуществлять страховую защиту экономических субъектов, которая необходима для обеспечения безопасности, стабильности экономического воспроизводства. Из-за высокого уровня важности страховой деятельности, требования к финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний намного выше, чем к тем же показателям компаний других областей. Обеспечение платежеспособности является условием существования на рынке страховых услуг и гарантией осуществления эффективной деятельности. Поддержание финансовой устойчивости и платежеспособности

является способом разрешения противоречий в целях существования страховой – защита потребителя и коммерческие интересы как бизнеса.

Управление платежеспособностью является основной задачей менеджмента страховой компании. Минимальная задача управления платежеспособностью - обеспечение выполнения требований государства к платежеспособности.

Объектом исследования является ООО «СК «Согласие»

Предметом является платежеспособность страховой компании.

Целью работы является оценка и управление платёжеспособностью ООО «СК «Согласие».

Задачи исследования:

1. Проанализировать теоретические аспекты оценки и управления платёжеспособностью страховых организаций.

2. Оценить платежеспособность ООО «СК «Согласие»

3. Выявить проблемы управления платежеспособностью в компании,

4. Разработать рекомендации по решению проблем и проанализировать их эффективность.

Методологической основой исследования является применение методов анализ литературы по теме работы и нормативно-правовой документации, методы финансового анализа страховой организации, обзор и анализ методов управления платежеспособностью в страховых организациях.

В первой части работы рассматриваются теоретические аспекты оценки платежеспособности и управления платёжеспособности. Во второй части дается краткая организационно-экономическая характеристика ООО «СК «Согласие», оценивается платежеспособность организации, а также общее финансовое состояние, также рассматривается управление платежеспособностью в данной страховой компании. В третьей части выявлены проблемы и даны рекомендации по их решению и оценена эффективность осуществления предлагаемых решений.

# **1 Теоретические основы оценки и управления платежеспособностью страховой организации**

## **1.1 Страховая организация: сущность, особенности деятельности на рынке**

В современных условиях физические и юридические лица подвергаются всевозможным рискам, угрожающим им самим или их имуществу, угрожают их экономическому положению. Поэтому возникает потребность в ограничении влияния таких рисков, именно эту потребность удовлетворяет страхование.

В различных учебниках представлены разные определения, но все они сходятся к тому, что страхование представляет собой систему отношений по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определённых событий за счет денежных фондов, которые формируются за счет страховых взносов.

В п. 1 ст. 2 Закона РФ от 27 ноября 1992 года №4015-1 «Об организации страхового дела в РФ» дано следующее определение страхованию: «Страхование - отношения по защите интересов физических и юридических лиц, Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков». Страхование представляет собой финансовую категорию, сущность которой заключается в распределении ущерба между всеми участниками страхования [10].

В процессе страхования участвуют два субъекта – страхователь и страховщик. Страхователь - это хозяйствующий субъект или гражданин, уплачивающий страховые взносы и вступающий в конкретные страховые отношения со страховщиком. Страхователем признается лицо, заключившее со страховщиком договоры страхования или являющееся страхователем в силу

закона. Страховщиком является хозяйствующий субъект, созданный для осуществления страховой деятельности, проводящий страхование и ведающий созданием и расходованием страхового фонда. Страховщиком признается хозяйствующий субъект любой организационно-правовой формы, созданной для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества взаимного страхования), получивший лицензию на осуществление страховой деятельности. Предметом непосредственной деятельности страховщика не может быть производственная, торгово-посредническая и банковская деятельность [10].

Как и любая услуга, страховая имеет свою потребительскую стоимость. Цена страховой услуги выражается в страховом взносе страховщика страхователю. Страховой тариф - это ставка страховой премии с единицы страховой суммы с учетом особенностей объекта страхования и характера риска. Тарифная ставка, по которой страхователь уплачивает премию называется брутто-ставкой, которая состоит из нетто-ставки и нагрузки [21]. Структура премии и назначение ее элементов представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Структура страховой брутто-премии

Элемент премии	Назначение
Нетто-премия по риску + Страховая надбавка = нетто-премия по риску с учетом страховой надбавки	Выполнение обязательств перед страховщиками
Нагрузка брутто-премии	Оплата расходов
Брутто-премия	Источник формирования страховых резервов

Исчисление нетто-премии по риску – область страховой математики, определение других элементов – экономика страховой организации. Одна из самых важных задач – это калькуляция нетто-премии по риску, которая должна быть выполнены таким образом, чтобы с наибольшей вероятностью обеспечить выполнение страховых обязательств.

В процессе страхования формируется страховой фонд, из взносов страхователей. Страховой фонд является резервом денежных или материальных средств, который формируется за счет взносов страхователей и находящийся в оперативно-организационном управлении у страховщика. В широком экономическом смысле к страховому фонду относят государственный централизованный страховой фонд, фонд страховщика, фонд коммерческого риска, образуемый в процессе самострахования. Государственный фонд создаётся за счет государственных средств и может формироваться в денежной и натуральной формах, его задачей является возмещение ущерба от крупномасштабных бедствий. Страховой фонд страховщика формируется за счет взносов страхователей, которые вносятся каждым страхователем обособленно и имеют только денежную форму. Убыток одного страхователя распределяется между всеми участниками, что приводит к большой маневренности фонда и ускорению оборачиваемости резервов. Создание фонда обусловлено страховыми интересами. Страховой интерес – это мера материальной заинтересованности в страховании [8].

Минимизация ущерба при наступлении неблагоприятных обстоятельств, которые приводят к убыткам – есть смысл страхования. Страхование имеет место быть при событиях либо случайных, либо закономерных, но наступление которых не определено во временном отрезке, также при событиях, которые не зависят от воли человека. К основным понятиям для установления страховых отношений относятся страховой риск и страховой случай. Согласно ч. 1 ст. 9 Закона РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации», страховой риск – предполагаемое событие, на случай которого проводится страхование. Событие, рассматриваемое в качестве страхового риска, должно обладать признаками вероятности и случайности его наступления. Страховой случай - это свершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам [9].



Страхование выполняет следующие функции:

1. Рисксовая функция. Выражается данная функция в возмещении риска, именно в рамках этой функции происходит перераспределение денежных средств между участниками.

2. Предупредительная функция. В рамках данной функции осуществляется финансирование мероприятий по уменьшению и исключению страхового риска.

3. Сберегательная функция подразумевает собой сбережение денежных средств на дожитие, которое вызвано потребностью защитить достигнутый семейный достаток.

4. Контрольная функция выражается в контроле за рациональным формированием и использованием средств страхового фонда [5].

Принято считать, что страховая деятельность основывается на:

1. Экономике страхования, с помощью которой оцениваются страховые риски, определяется баланс между доходами и расходами, регулирование инвестиций, которое помогает эффективной работе страховой организации

2. Страховой и финансовой математике. Именно с помощью нее предоставляются статистические данные, исходя из которых составляются страховые тарифы и страховые взносы, оценивается достаточность средств у страховщика, чтобы выплачивать страховые возмещения и другую информацию.

3. Страховом праве, которое регламентирует такие моменты как договор страхования, отношения между страховщиком и другими субъектами рынка [5].

Страхование охватывает различные объекты и субъекты страховой ответственности и различается по видам. По отраслям страхование делится на имущественное, социальное, личное. В экономической литературе существует большое количество всевозможных классификаций по различным критериям [17]. Основная классификация представлена в рисунке 1.



Рисунок 1 – Виды страхования

Российский рынок страхования на сегодняшний день претерпевает некоторые трудности: сокращаются темпы прироста страховых взносов, уменьшается доходность сектора страхования, происходят структурные изменения, которые заключаются в росте убыточности в секторе ОСАГО, стабилизация убыточности в секторе автокаско и корпоративном сегменте, росте личных видов страхования. Развитие страхового рынка носит инерционный характер. За последние 5 лет доля страхования в ВВП России выросла на 0,2 %: в 2012 году значение показателя было на уровне 1,2%, по итогам 2017 года оно составило 1,4%. Для сравнения, в странах Евросоюза отношение страховой премии к ВВП составляет в среднем от 6,13% до 8%. Уровень проникновения страхования в России также невысок - по итогам 2017 года объем страховой премии в расчете на одного жителя России составил всего 8,7 тыс. руб., что, помимо низких доходов населения, и низкой доли среднего класса – основного потребителя страховых услуг, также свидетельствует об отсутствии действенных стимулов к приобретению

страховой защиты и недостаточно высоком доверии к институту страхования. В то же время, страховой рынок имеет значительный потенциал, который можно реализовать, определив основные направления развития, выявив и преодолев имеющиеся препятствия [18].

Для страхового рынка России характерен недостаточно высокий уровень доверия, причем как со стороны страхователей к страховщикам, так и наоборот. Согласно данным, полученным в результате социального опроса, проведенного Romir, КРОС и ВСС, тремя основными причинами отказа от покупки страхового полиса являются нехватка денег (29% случаев), отсутствие потребности в страховании (27% случаев) и недоверие к страховым организациям (20% случаев). Повышается востребованность страхования среди юридических лиц за счет совершенствования законодательного регулирования в части устранения излишних ограничений на учет в целях налогообложения прибыли организаций расходов по добровольному страхованию, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. Основным драйвером роста страхового рынка на сегодняшний день является сегмент страхования жизни [18].

На страховом рынке Красноярского края в 2018 году наблюдалась тенденция снижения числа действующих страховых компаний. Сейчас действует 71 компания, большую долю занимают федеральные сети и только три краевых компании. Уменьшение числа участников рынка обусловлено политикой Центрального банка РФ по очищению отрасли от компаний с плохой репутацией и неспособных выдержать высокие требования к финансовой устойчивости, с дистанции сходили даже крупные федеральные бренды, не сумевшие пустить корни на местной почве. Лицензии на разные виды страхования были отозваны у компаний «Медика-Восток», «Ингосстрах-М», «ХОСКА», «АСКО», «ЮжУралЖАСО». Доля Красноярского края в объемах общего страхования составляет 0,91%. Небольшой процент говорит о высокой концентрации рынка — основные премии в нашем государстве собирают в столичном регионе [24].

По величине сборов в Красноярском крае лидируют: компания ВТБ Страхование, АльфаСтрахование, РЕСО-гарантия. Рейтинг страховых компаний по сумме страховых сборов представлен на рисунке 2.

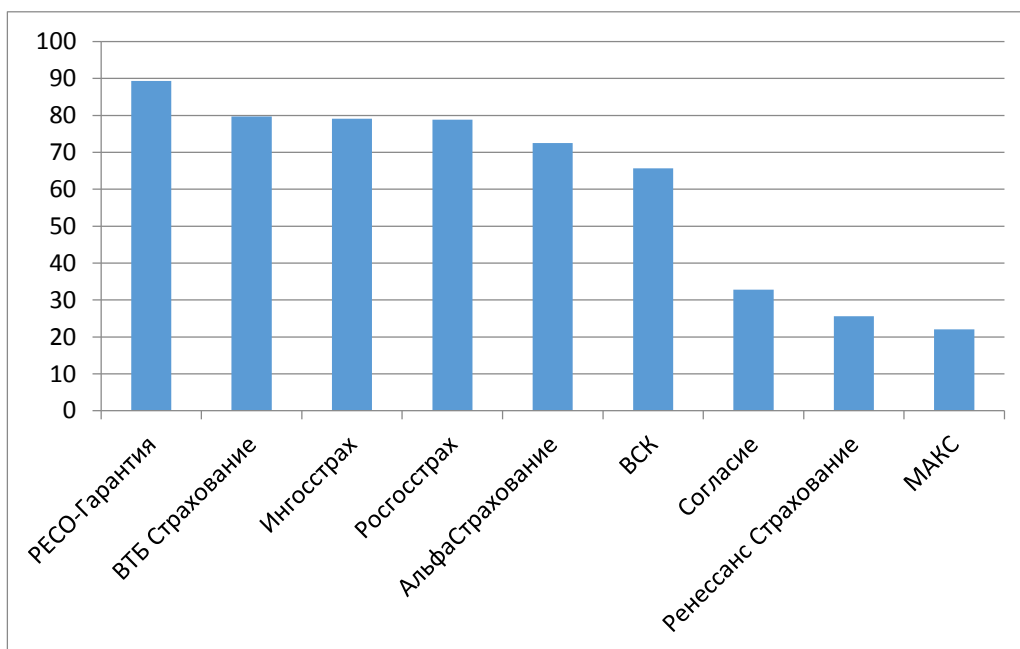


Рисунок 2 – Рейтинг страховых компаний по объемам сборов

Таким образом, страховая компания «Согласие» занимает 7 место по объёмам сборов среди страховых компаний Красноярского края.

Для оценки страховых организаций составляются рейтинги. При их составлении оценивается финансовая устойчивость, надежность и уровень сервиса каждой организации. Самым популярным рейтингом является рейтинг финансовой надежности страховых компаний агентства «Эксперт РА». Рейтинг финансовой надежности страховой компании представляет собой мнение рейтингового агентства «Эксперт РА» о способности выполнения страховой компанией ее текущих и будущих обязательств перед страхователями и выгодоприобретателями в рамках договоров страхования и не распространяется на прочие обязательства. Данный рейтинг используется также в законодательных актах как минимальное требование к страховым компаниям, например, в Указании Банка России от 22.02.2017 № 4297 –У «О порядке

инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

Таким образом, страховая компания - особый экономически институт, который осуществляет рисковую, предупредительную, сберегательную, контрольную функции, призванный защитить экономические субъекты от возникающих во время их деятельности рисков. На сегодняшний день в Красноярском крае работает 71 страховая компания, исследуемая в работе страховая компания «Согласие» в рейтинге по сборам, занимает 7 место в крае.

## **1.2 Основные показатели оценки платежеспособности**

Платежеспособность страховой организации подразумевает под собой ее способность выполнить свои обязательства страховых сумм или возмещения по договорам страхования. Именно платежеспособность является объектом контроля органов страхового контроля, который осуществляется с помощью проверки финансовой отчетности и соблюдения установленных показателей, которые характеризуют финансовую устойчивость страховых организаций. Платежеспособность является важнейшим показателем финансовой устойчивости страховой компании, а значит показателем, привлекающим внимание потенциальных клиентов [5].

Финансовые ресурсы обеспечивают деятельность страховой компании. Страховщик формирует и использует средства страхового фонда для покрытия убытков при наступлении страхового случая и для покрытия собственных затрат. В экономической литературе сложился подход к классификации финансового капитала страховой компании, согласно которому капитал состоит из собственного, привлеченного и заемного. От правильного распоряжения данными средствами, т.е. насколько рационально формируются и размещаются страховые резервы, осуществляются страховые и перестраховочные операции, зависит способность своевременного выполнения страховых обязательств. Финансовые ресурсы во временном аспекте всегда находятся в движении и

представляют собой финансовые потоки. Специфика деятельности страховой организации заключается в том, что деятельность направлена на аккумуляцию средств с дальнейшим их распределением [5]. Механизм формирования финансовых потоков представлен на рисунке 3.

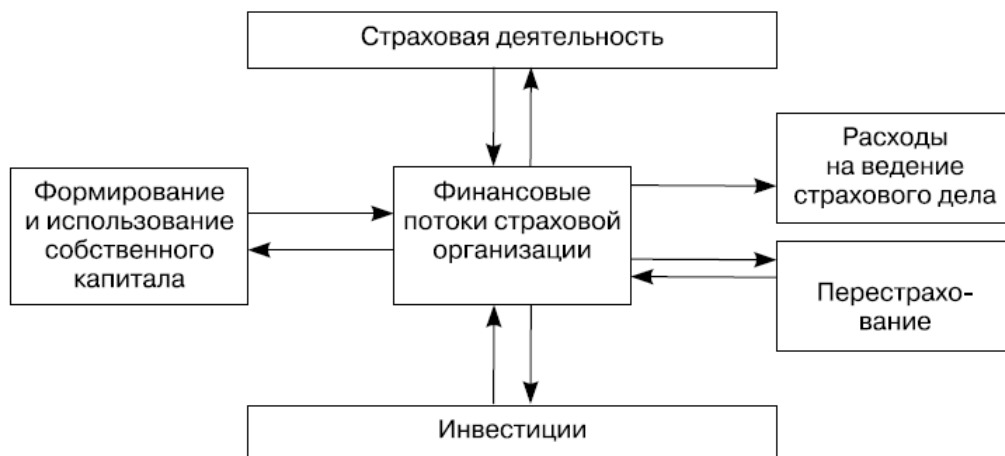


Рисунок 3 – Механизм формирования финансовых потоков страховой компании

Финансовый оборот включает в себя два основных денежных потока: оборот средств, связанный с организацией страхового дела и обеспечивающий защиту. Выполняя свои обязательства, страховая компания использует полученные платежи для погашения ущерба. Возможно на этом этапе несовпадение ожидаемого и фактического ущерба. Для снижения такого риска предъявляются требования к формированию тарифов и страховых резервов. Невозможность сформировать достаточный страховой фонд и желание повысить финансовую устойчивость породило такой вид снижения рисков как перестрахование. Также для снижения риска невыплаты ущерба большое значение имеет собственный капитал, который складывается из уставного, добавочного, резервного капитала и нераспределенной прибыли. Уставный капитал формируется за счет участников – учредителей, с помощью их взносов. Добавочный капитал формируется за счет переоценки основных средств, эмиссионного дохода, безвозмездно переданных средств другими

организациями. На формирование резервного капитала используется часть чистой прибыли до достижения не менее 5% уставного капитала.

Страховая компания должна обладать страховыми резервами, которые предназначены для того, чтобы страховщик смог отвечать по своим обязательствам по договорам страхования. Страховые резервы отражают величину неисполненных обязательств на данный момент. Состав страховых резервов:

1. Резерв незаработанной премии – часть начисленной премии по договору, относящаяся к периоду действия договора, выходящая за пределы отчетного периода, предназначенная для обеспечения обязательств.

2. Резервы убытков – резерв заявленных, но не урегулированных убытков, резерв произошедших, но не заявленных убытков, стабилизационный резерв [5].

Авторы учебной литературы по страховому делу, выделяют основой для обеспечения платежеспособности:

1. Соблюдение нормативного соотношения между активами и принятыми страховыми обязательствами.

2. Перестрахование рисков выполнения обязательств, которые превышают возможность их выплаты за счет собственных средств и страховых резервов.

3. Наличие достаточной величины собственного капитала [8].

В соответствии с приказом Минфина России от 2 ноября 2001 г. № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств» (в редакции от 14 января 2005 г.) страховщики обязаны соблюдать нормативное соотношение активов и принятых обязательств. Фактический размер маржи платежеспособности должен быть больше нормативного размера маржи платежеспособности. Расчет фактического размера маржи платежеспособности осуществляется суммированием уставного, добавочного, резервного капитала, нераспределенной прибыли за вычетом непокрытых убытков прошлых лет,

задолженности акционеров по взносам в уставный капитал, собственных акций, выкупленных у акционеров, нематериальных активов, дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли. Нормативный размер маржи платежеспособности составляет сумму:

1. Нормативная маржа платежеспособности по страхованию жизни - произведение 5% резерва по страхованию жизни на поправочный коэффициент

2. Нормативная маржа по страхованию иному, чем страхование жизни – произведение 16% от суммы страховых премий, начисленных по договорам страхования, перестрахования, уменьшенном на сумму страховых премий, возвращенных в связи с прекращением договора, отчислений от страховых премий в резерв предупредительных мероприятий, других отчислений, и поправочного коэффициента

Если на конец отчетного периода фактический размер маржи платёжеспособности страховой компании больше нормативного менее, чем на 30%, то страховая компания предоставляет в Министерство финансов РФ план оздоровления финансового положения.

В рамках ЕС в 1970х гг. принята концепция, согласно которой платежеспособность страховых организаций обеспечивается до начала страховой деятельности за счет собственных средств (оплаченной части уставного капитала, фондом на организационные расходы), а в ходе деятельности — за счет собственных средств и страховых резервов.

Из анализа описанной выше методики расчета платежеспособности можно сделать вывод, что при достаточно больших объемах принятой страховой ответственности (начисленных страховых взносах) по видам страхования иным, чем страхование жизни, первый показатель нормативного размера маржи платежеспособности превысит собственный капитал страховщика, свободный от любых будущих обязательств, и фактический размер маржи платежеспособности страховщика станет меньше ее нормативного размера. Поэтому внешнее развитие страховой компании за счет, например, увеличения объемов страхования должно обязательно



сопровождаться ее внутренним развитием (увеличением уставного капитала, резервного капитала, прибыли и т.п.).

Авторы учебной литературы выделяют коэффициенты, которые относятся к оценке трех вышеописанных аспекта, влияющих на платежеспособность [8]. Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом отражает насколько организация способна покрыть обязательства за счет исключительно собственных средств, нормативное значение показателя – 30%.

$$U_{пр} = \frac{\text{собственные средства}}{\text{страховые резервы (нетто)}}, \quad (1)$$

где  $U_{пр}$  – уровень покрытия резервов.

Уровень перестрахования также оказывает влияние на платежеспособность, если компания не использует перестрахование, то риск неплатёжеспособности довольно большой. Рекомендуемое значение 3-50%.

$$K_{п} = \frac{\text{Доля перестраховщиков в резервах}}{\text{Резервы}}, \quad (2)$$

где  $K_{п}$  – коэффициент участия перестраховщиков в резервах.

Связь терминов «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» страховой организации активно изучаются в экономической литературе. Некоторые исследователи считают эти понятия тождественными. По мнению Н.М. Рапницкой, финансовая устойчивость страховой организации – это «такое состояние (количество и качество) ее финансовых ресурсов, которое обеспечивает выполнение принятых страховых обязательств, то есть платежеспособность в условиях неблагоприятных факторов и изменений экономической конъюнктуры». Чернова В.Г. определяет финансовую

устойчивость как «обеспечение гарантий выплат страхователям страховой компанией по договорам страхования». С.В. Луконин понимает под финансовой устойчивостью страховой компании «ее способность сохранять существующий уровень платежеспособности в течение некоторого времени при возможных внешних и внутренних воздействиях на финансовые потоки». Итак, финансовая устойчивость организации чаще всего понимается как способность выполнять обязательства. Однако, можно утверждать, что термин «финансовая устойчивость» более широкий, чем термин «платежеспособность». Если организация финансово устойчивая, то она платежеспособна, ликвидна и т.д.. Поэтому в комплексе с показателями платежеспособности целесообразно провести анализ показателей финансовой устойчивости и ликвидности [19].

Финансовую устойчивость можно определить с помощью коэффициента финансового потенциала. Финансовый потенциал – финансовые ресурсы, находящиеся в обороте, которые используются для проведения страховых операций, для осуществления инвестиционной деятельности. Нормативное значение – больше 1.

$$K_{\text{фп}} = \frac{СК+СР}{СП}, \quad (3)$$

где СК – собственный капитал;

СР – страховые резервы;

СП – страховые премии.

При анализе ликвидности используются показатели ликвидности активов, которые показывают какую часть обязательств страховая компания может погасить за счет ликвидных средств.

Коэффициент ликвидности активов

$$K_{\text{ла}} = \frac{ИА-ДЗк+ДС}{СР+КЗ}, \quad (4)$$

где ИА - инвестиционные активы (кроме вложений в уставный капитал других предприятий);

ДЗк - краткосрочная дебиторская задолженность;

ДС - денежные средства;

СР - страховые резервы;

КЗ - кредиторская задолженность и займы.

Значение этого коэффициента должно быть не менее 1,05, то есть 105%. Если же при расчете значение получилось менее 1,05, это говорит о том, что активы страховой организации недостаточно ликвидны, то есть в случае необходимости они не смогут быть вовремя конвертируемы в денежные средства или их эквиваленты.

В литературе выделяют четыре степени финансового состояния страховой организации:

1. Устойчивое состояние. При этом состоянии у страховой организации нормальная платежеспособность, достаточный уровень ликвидности, гибкая адаптация при изменении среды, отсутствие отклонений фактических показателей финансовой деятельности от нормативной.

2. Неустойчивое финансовое состояние характеризуется сохранением платежеспособности, но при этом нарушены нормативные требования, снижение ликвидности.

3. Пограничное состояние говорит о том, что страховая организация не в состоянии осуществлять страховые выплаты, платежи в бюджет. Это состояние может привести к банкротству или санации.

4. Финансовая несостоятельность. В этой стадии происходит санация и отнесена отдельно как возможное пороговое состояние. Страховая компания обладает теми же признаками неустойчивости, что и в пограничном состоянии, но в силу изменения факторов финансовой устойчивости изменился «вектор финансовой устойчивости» в сторону ее понижения [14].

5. Основным информационным источником при проведении финансового анализа является бухгалтерская отчетность о финансовом положении страховщика, отчет о финансовых результатах, отчетность, предоставляемая в порядке надзора – отчет о платежеспособности. Финансовые результаты отражаются с помощью доходов, расходов, прибыли, а финансовая устойчивость, посредством интерпретации показателей активов, обязательств и капитала.

Таким образом, оценка платёжеспособности близко связана с оценкой состояния финансовой устойчивости в целом, помимо основного показателя – отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, необходимо с помощью финансовой отчетности рассматривать в динамике показатели, связанные с платежеспособностью, ликвидности активов, уровень покрытия собственным капиталом страховых резервов и другие.

### **1.3 Основы управления платежеспособностью страховой организации**

Одной из главных задач финансового менеджмента является обеспечение оптимального уровня платежеспособности при достаточном уровне рентабельности. Такое управление связано с концепциями денежных потоков и временной стоимостью денег. Это можно осуществлять согласно следующей схеме:

1. На первом этапе проводится анализ платежеспособности. Рассчитывают коэффициенты, сравнивают их с нормативными значениями, выявляют причины отклонений.

2. На втором этапе составляют план платежеспособности. Составляется бюджет движения денежных средств, где раскрывается информация по планируемым поступлениям и выплатам.

3. На третьем этапе, основе составленного БДДС рассчитываются показатели эффективности, если они не соответствуют желаемым значениям, то разрабатываются мероприятия для достижения целевых значений.

4. На четвертом этапе разрабатывается комплексный план с учетом всех расчетов и начинается его реализация [2].

Проблема обеспечения платежеспособности страховой организации имеет отраслевую специфику. Это выражено в необходимости в формировании страховых резервов для гарантии страховых обязательств и при этом формировании достаточного объема собственных средств для покрытия незапланированных расходов. Обязательным условием обеспечения платежеспособности страховых компаний является соблюдение соотношения активов и обязательств, т.е. маржи платёжеспособности.

Несмотря на полноту мер государственного регулирования платежеспособности, ряд ее элементов несет некоторую неопределенность, что ограничивает их применение для целей управления страховщиками собственной платежеспособностью. Основной недостаток такой модели управления платёжеспособностью – невозможность прогнозирования допустимой величины обязательств. При расчете поправочного коэффициента чувствует показатель изменения резервов убытков, которые могут быть значительными по отношению к фактическим страховым выплатам.

В целях обеспечения финансовой устойчивости страховщика как в России, так и за рубежом законодательно устанавливается минимальный размер уставного капитала, необходимого для начала деятельности. Это связано, с одной стороны, с тем, что на начальном этапе у страховой компании нет других средств для выполнения обязательств по договорам страхования, кроме уставного капитала, поскольку поступление страховых взносов в первое время крайне незначительно. С другой стороны, большой размер стартового капитала позволяет предприятию более уверенно планировать свое поведение на рынке, осуществлять достаточно крупные операции и тем самым иметь возможность выстоять в конкурентной борьбе. Кроме того, уплачиваемые страхователями

страховые взносы, являющиеся основным источником формирования страховых резервов, вносятся за ограниченный период, в то время как страховая компания создается на неопределенный, сколь угодно долгий срок. Поэтому при создании страховой компании основное внимание должно уделяться размерам и структуре собственного капитала. Значение собственного капитала и в целом свободных резервов не уменьшается и тогда, когда страховщик действует на рынке длительное время. Их роль в обеспечении финансовой устойчивости текущей деятельности при этом не менее важна, чем роль страховых резервов. Это связано с тем, что даже самый точный расчет страховых резервов является только предположением, и в силу этого при самом стабильном портфеле и самых надежных статистических обоснованиях и математических методах сохраняется опасность колебания убыточности в неблагоприятную для страховщика сторону. Это может быть следствием его неудачной тарифной политики либо нежелательных изменений в структуре договоров, обесценением активов (недвижимости, ценных бумаг и т.п.) в силу ухудшения общей экономической ситуации, предъявления страхователями дополнительных претензий по страховым выплатам, которые страховщик уже считал урегулированными, и т.д. К тому же ситуация может сложиться таким образом, что для поддержания своих позиций на рынке страховщику необходимо будет расширить спектр осуществляемых операций, что потребует в первое время принятия рисков, не обеспеченных уже имеющимися страховыми резервами, которые предназначены для покрытия обязательств исключительно по действующему портфелю договоров [2].

Управление платежеспособностью в основном заключается не только в выполнении требований государственного контроля, но и в анализе источников капитала, который позволяет сформулировать проблему достаточности собственного капитала как измерение соотношений элементов заемного и собственного капиталов, оценки их достаточности коэффициенту достаточности капитала при выполнении регламентов государственных нормативов. Это необходимо по причине недостаточности государственного

контроля из-за узкого понимания платежеспособности, ориентации на внешние оценки, отсутствие реакции на изменения на рынке. Модели оценки платежеспособности зарубежных стран не приспособлены для российских компаний, существуют такие популярные модели как модель, основанная на теории риска и модель, основанная на теории риска банкротства. По мнению многих ученых, модель должна быть простой в применении и позволять проанализировать факторы, влияющие на платежеспособность, т.к. это понятие довольно многоаспектно. Существует следующая модель достаточности собственного капитала, предложенная А.В. Поповой в диссертации на тему оценки платежеспособности страховой организации. По мнению автора, модель управления платежеспособностью должна отличаться простотой применения и помогать менеджменту оперативно применять управленческие решения. Для этого необходимо, чтобы модель давала возможность оценить финансовое состояние страховой компании, вовремя реагировать на изменения, учитывала ограничения, определенные нормативными требованиями, связанные со сроком исполнения обязательств и вызванные состоянием отечественного страхового рынка. Высокое соотношение заемного и собственного капитала свидетельствует о низкой обеспеченности обязательств капиталом и высокий риск убытков, поэтому необходимо, чтобы это соотношение не было больше нормы достаточности капитала. Понятие достаточности капитала аккумулирует в себе устойчивость, надежность, способность противостоять негативным факторам и поглощать ущерб от убытков. Основной принцип достаточности капитала заключается в соответствии размера собственного капитала размеру активов с учетом степени риска [7]. На достаточность капитала влияет множество внутренних факторов, поэтому норма достаточности капитала устанавливается внутренним руководством.

$$\frac{ЗК}{СК} \leq Н_{СК} \quad (5)$$

$$\frac{CP}{CK} + \frac{СП}{СК} + \frac{Кр(З)}{СК} + \frac{КЗ}{СК} \leq H_{СК} \quad (6)$$

При соблюдении следующих условий:

$$\left\{ \begin{array}{l} CP = CP_H \\ A_{H_{CP}} \geq CP \\ A_{H_{CK}} \geq CK \\ A = A_L \end{array} \right. \quad (7)$$

где СК – собственный капитал

ЗК – заемный капитал

КЗ – кредиторская задолженность

Кр(З) – кредиты и займы

CP-страховые резервы

CPж – CP по страхованию жизни

CP н/ж – CP по страхованию иному, чем страхование жизни

СП – страховые премии;

СПж – СП по страхованию жизни;

СПн/ж – СП по страхованию иному, чем страхование жизни;

A – активы страховщика;

A<sub>L</sub> – степень ликвидности, достаточная для выполнения обязательств своевременно

H<sub>СК</sub> – норма достаточности собственного капитала

CP<sub>H</sub> – величина CP, определенная на основе требований государства;

A<sub>H<sub>CP</sub></sub> – активы, принимаемые в покрытие страховых резервов

A<sub>H<sub>CK</sub></sub> – активы, принимаемые в покрытие собственного капитала

В модели представлены как нормативные соотношения, которые страховая организация обязана соблюдать, так и регулируемые параметры, на которые организация может оказывать влияние. Классификация параметров



представлена в таблице 2. Соотношение заемного и собственного капитала, позволяющее оценить финансовое состояние, ограничивается в модели нормативной величиной достаточности собственного капитала (Нск). Соответствие структуры капитала нормативу характеризует финансовое состояние как «платежеспособное». В качестве допустимого нормативного значения может использоваться величина, определенная финансовым менеджером с учетом собственного опыта или рекомендаций экспертов.

Таблица 2 - Классификация параметров модели управления платежеспособностью страховой организации

Регулируемые параметры	Нормативные параметры
$ZK = CP_{н/ж} + CP_{ж} + Kp(З) + KЗ;$ $CP = CP_{ж} + CP_{н/ж}$ $СП = СП_{н/ж} + СП_{ж};$ где, СК – собственный капитал; ЗК – заемный капитал КЗ – кредиторская задолженность; Кр(З) – кредиты и займы CP-страховые резервы CPж – CP по страхованию жизни; CP н/ж – CP по страхованию иному, чем страхование жизни СП – страховые премии; СПж – СП по страхованию жизни; СПн/ж – СП по страхованию иному, чем страхование жизни;	Нск – норма достаточности собственного капитала
CP –страховые резервы	$CP_{н}$ – величина CP, определенная на основе требований государства; $A_{н\ cp}$ – активы, принимаемые в покрытие страховых резервов
СК – собственный капитал	$A_{н\ ск}$ – активы, принимаемые в покрытие собственного капитала
А – активы страховщика; Ал – степень ликвидности, достаточная для выполнения обязательств своевременно	

Для страховщика наибольшее значение имеют соотношения CP/СК, так как отражают возможность исполнения обязательств по договорам страхования. Оно является достаточно динамичной величиной, что требует их постоянного контроля. Оценивать страховые резервы с точки зрения их достаточности следует, исходя из характера операций, осуществляемых

страховщиком. Совершенно неправильно было бы утверждать, что страховых резервов должно быть как можно больше, так как хотя их уровень отражает “масштабность” деятельности компании, нельзя забывать, что он отражает и соответствующий уровень страховых обязательств компании. В целом же, уровень страховых резервов должен быть адекватен принятым на себя компанией обязательствам по договорам страхования [7].

В модели определены минимальные значения отдельных элементов капитала. Ограничения в модели представлены нормативными и регулируемыми параметрами. Нормативные параметры состоят из требований государства и коэффициента достаточности собственного капитала [6].



Рисунок 4 – Структура законодательной базы РФ, относящейся к платежеспособности страховой организации

Управление платежеспособностью на основе предложенной модели сводится к тому, что страховая организация будет иметь резерв платежеспособности, если заемный капитал не превышает ее собственный капитал более чем в Нск раз и при этом выполнены требования государства.

Если условие соотношения заемного и собственного капитала не выполняется, то есть имеет место превышение фактического значения структуры капитала над его нормативным значением в результате несоблюдения рекомендуемых значений по одному или нескольким элементам показателя то должно приниматься решение о регулировании структуры капитала в целом или отдельных его элементов.

Если условие выполняется, но при этом не соблюдаются рекомендованные значения для отдельных элементов показателя, то требуется их регулирование.

При регулировании структуры капитала могут быть приняты следующие решения:

1. Уменьшение заемного капитала, при неизменности собственного. В этом случае работа происходит с краткосрочной кредиторской задолженностью, кредитами и займами. Также возможны изменения в тарифной политике, с целью влияния на спрос, а именно увеличения более краткосрочных договоров, что снизит сумму страховых резервов.

2. Увеличение собственного капитала, при неизменности заемного. В этом случае мероприятия направлены на увеличение одного из составляющих капитала. Здесь могут быть применены использование взносов учредителей в счет уставного капитала, увеличение нераспределенной прибыли, которая в свою очередь может достигаться с помощью увеличения выручки, т.е. увеличения премий, и с помощью сокращения расходов.

Для развития платежеспособности компании необходимо разработать план по экономическому оздоровлению на длительную перспективу, в котором нужно рассмотреть динамику прибыли и изменения страховых тарифов. В данном плане должны быть предусмотрены и альтернативные варианты, на случай форс-мажорных обстоятельств.

Таким образом, платёжеспособность – важная характеристика страховой организации, управление которой является важной задачей менеджмента. Государственные требования к обеспечению платежеспособности заключаются

в соблюдении соотношения нормативной и фактической маржи платежеспособности. Однако такой модели управления недостаточно, потому что она имеет свои недостатки. Поэтому важен анализ внутренних особенностей компании и выбор той или иной модели управления.

## **2 Оценка платежеспособности страховой компании «Согласие»**

### **2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «СК «Согласие»**

ООО «СК «Согласие» - страховая компания, которая действует на рынке более 24-х лет. Входит в ТОП-10 крупнейших страховщиков России по общему объему сборов по итогам за 2016г по данным отчетности в ЦБ РФ. Региональная сеть насчитывает более 350 офисов по всей стране. Входит в состав «Группы ОНЭКСИМ», один из крупнейших финансово-промышленных холдингов.

Миссия компании – создавать доверие между людьми. Основной движущей силой бизнеса выбрано доверие. Главным приоритетом компании является клиентский сервис.

Развитие компании направлено на качественное формирование страхового портфеля, что дает возможность реализации стратегических планов по приоритетным направлениям. Оплаченный уставный капитал составляет 5,4 млрд рублей.

Компания осуществляет следующие виды страхования:

1. Страхование юридических лиц
  - a. Страхование имущества юридических лиц
  - b. Страхование транспортных средств (каска)
  - c. Добровольное медицинское страхование (ДМС)
  - d. Авиационное, морское страхование, страхование грузов
  - e. Страхование от несчастного случая
  - f. Страхование опасных производственных объектов
  - g. Страхование сельскохозяйственных рисков
  - h. Страхование строительно-монтажных работ
2. Страхование физических лиц
  - a. Страхование квартир, домов, дач

- б. Ипотечное страхование
- с. Страхование автогражданской ответственности
- д. Страхование автомобилей (каско)
- е. Личное страхование
- ф. Страхование выезжающих зарубеж
- г. «Зеленая карта»

Распределение объектов в страховом портфеле ООО «СК «Согласие» представлено в рисунке 5.

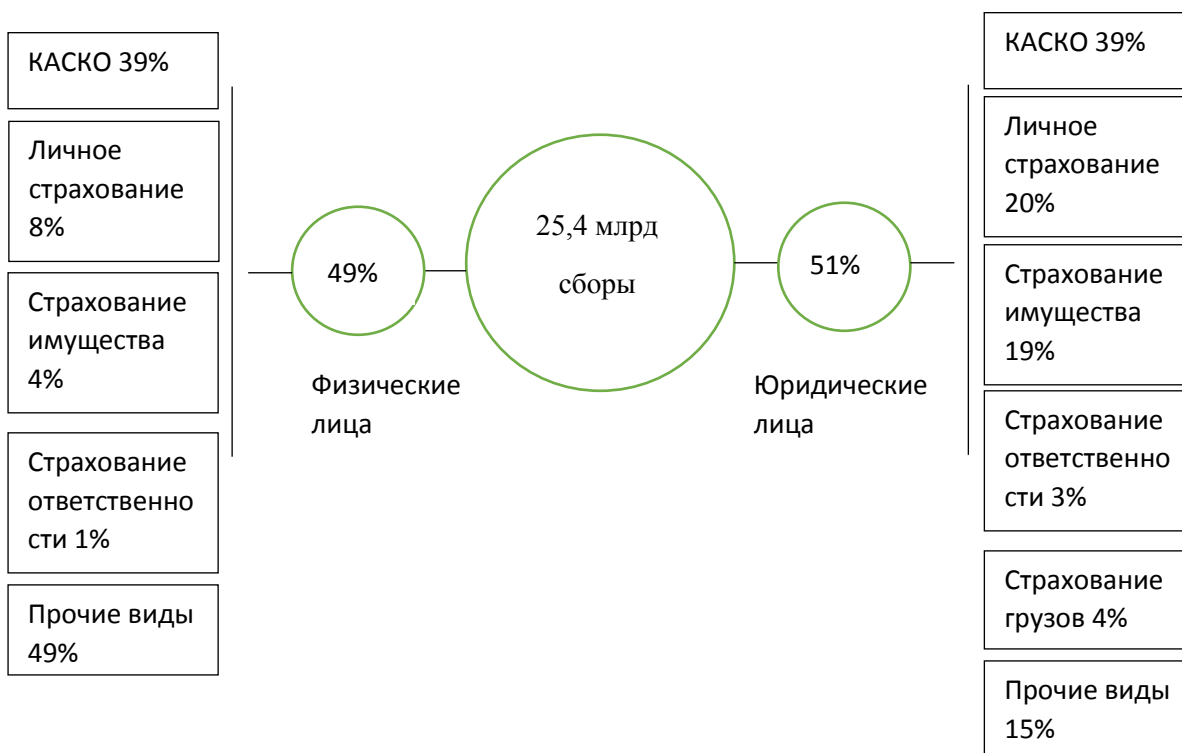


Рисунок 5 – Страховой портфель ООО «СК «Согласие»

По итогам деятельности страховщика за 2017 год совокупный объем страховых премий составил 26,8 млрд руб. Сумма страховых выплат превысила 20,4 млрд руб. За 2017 г. СК «Согласие» заключила свыше 3,03 млн договоров страхования. По итогам 2018 года, сумма премий составила 26,5 млрд рублей, сумма выплат 11,7 млрд рублей.

По имеющимся данным за 2017 год, ключевыми видами страхования СК «Согласие» являются: автокаско – объем собранных премий составил около

13,5 млрд руб. (40,5 % от совокупного объема премий), ОСАГО – 8,7 млрд руб. (26,2 %), добровольные виды страхования имущества физических и юридических лиц – 5,89 млрд руб. (17,7 %), ДМС – 2,8 млрд руб. (8,4 %). В структуре выплат наибольший удельный вес занимают моторные виды страхования: выплаты по автокаско составили 42,5 % от совокупного объема выплат по компании, по ОСАГО – 36,8 %. Также в 2017 г. высокую долю в выплатах продемонстрировали добровольное страхование имущества и ответственности физических и юридических лиц, кроме автокаско – 9,9 % и ДМС – 5,4 %. У ООО «СК «Согласие» есть 100% дочерняя компания ООО СК «Согласие-Вита», которое осуществляет деятельность с 2002 года, специализируется на страховании жизни [9]. Прибыль по основным видам страхования представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели по основным видам страхования

Виды страхования	Премия, млрд руб	Выплаты, млрд руб	Комиссии, млрд руб	прочие расходы, млрд руб	Прибыль, млрд руб	Рентабельность, %
КАСКО	10,4	5,7	1,9	1,9	0,9	109
ОСАГО	6,9	4,9	0,56	1,3	0,14	101
Личное страхование ФЛ и ЮЛ	2,1	1,1	0,3	0,4	0,3	117
Страхование имущества ФЛ и ЮЛ	3,6	1,1	0,6	0,7	1,2	150
Страхование ответственности ФЛ и ЮЛ	0,4	0,1	0,01	0,07	0,22	333

Компания входит в более чем 20 объединений, в том числе, Всероссийский союз страховщиков, Российский союз автостраховщиков, Национальный союз страховщиков ответственности, Национальный союз агrostраховщиков, Межрегиональный союз медицинских страховщиков, Российский союз строителей, Российскую ассоциацию авиационных и космических страховщиков [9].

Для более подробной характеристики организации и его оценке на рынке следует провести анализ внутренней и внешней среды. Внешняя среда прямого влияния организации включает в себя потребителей, конкурентов, партнеров.

Всех потребителей услуг страховой организации можно разделить на два больших сегмента: физические и юридические лица. Юридические лица в свою очередь делятся по размеру на крупные, средние и мелкие организации. Физические лица делятся по размеру дохода, который в свою очередь определяет отношение к страхованию и выбор продуктов. К крупным клиентам можно отнести ОК «Русал», ПАО ВТБ, ОАО РЖД, РусГидро. в 2018 году доля юридических лиц составляют 51% от всех потребителей, физические лица – 49%. На протяжении последних трех лет структурно это соотношение сохраняется. Структура представлена на рисунке 6.

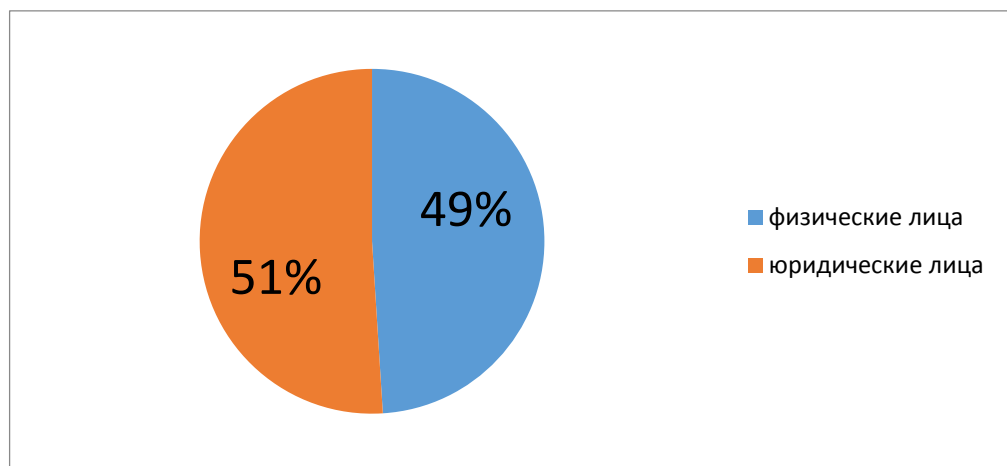


Рисунок 6 – Структура потребителей ООО «СК «Согласие»

Партнерами страховой компании являются крупнейшие компании на рынке перестрахования: GenRe (США), SwissRe, HannoverRe Group (Германия), Tamesis DUAL (Великобритания). Также компания сотрудничает с крупными брокерами по перестрахованию, которые обеспечивают взаимодействие с партнерами: «РТ-Страхование», MARSH, «Малакут», JLT, RFIB Group. Перестрахование осуществляется по договорам обязательного и факультативного перестрахования. Договорами обязательного перестрахования



на 2017 год могут покрываться страхование огневых рисков, страхование морских грузов, железнодорожное КАСКО, страхование спецтехники, животных, урожая, имущества физических лиц и др.

Страховая компания сотрудничает с агентами, брокерами и юридическими лицами на основании агентских договоров. В основном данные партнеры реализуют страхование автомобилей и комплексное страхование имущества. Для партнеров выстроена система мотивации: высокие комиссионные вознаграждения, ежеквартальные и годовые бонусы. Разработаны привлекательные тарифы и дополнительные скидки за безубыточность, хороший портфель, историю клиента.

Также компания привлекает партнёров для решения реализации онлайн-продаж некоторых видов страхования, лизинговые компании для страхования, пункты СТО и туристические компании.

Конкурентами страховой организации ООО «СК «Согласие» являются другие крупные страховые компании, которые осуществляют такие же виды страхования на территории г. Красноярска: Надежда, Ингосстрах, СК МАКС, Росгосстрах и другие менее крупные страховые компании. Для выявления конкурентных преимуществ необходимо сравнить ООО «СК «Согласие» с конкурентами в соответствии со следующими критериями:

1. Период действия на рынке важен для страховой организации как критерий надежности и выбора именно данного страховщика. По данным опроса Ipsos Comcon, на этот критерий обращают внимание 20% опрошенных

2. Проанализировав деятельность вышеуказанных страховых организаций, можно сделать вывод о том, что в целом, осуществляемые виды страхования идентичны. Страхование физических лиц включает страхование имущества, автотранспорта, путешествий, здоровья. Страхование юридических лиц включает страхование ответственности, имущества, транспорта, грузов, сотрудников, технических рисков, финансовых рисков, сельскохозяйственных рисков. Когда осуществляются одинаковые вид страхования конкурентным преимуществом той или иной организации оказывается уровень обслуживания.

Площадка «Агентство страховых новостей» составляет «народный топ» - рейтинг страховых компаний, который автоматически вычисляется по оценкам клиентов.

3. Другой известный рейтинг, на который многие советуют обращать внимание, составляется рейтинговым агентством «Эксперт РА». Рейтинг финансовой надежности представляет собой мнение агентства о способности выполнения компанией обязательств перед страхователями в рамках договоров страхования. Анализ конкурентных преимуществ представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Сравнение конкурентных страховых компаний

Наименование	Период действия на рынке	Рейтинг АСН	Рейтинг
СК «Согласие»	Более 24 лет	77,41	RUBBB+ Умеренный уровень кредитоспособности/финансовой устойчивости, высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры, высокая вероятность сохранения рейтинга
СК «Надежда»	27 лет	50,74	Не участвует в рейтинге RA
СК «Росгосстрах»	97 лет	43,36	RUAA- Высокий уровень кредитоспособности/финансовой устойчивости, высокая вероятность сохранения рейтинга в среднесрочной перспективе
СК «Макс»	26 лет	48,2	RUAA- Высокий уровень кредитоспособности/финансовой устойчивости, высокая вероятность сохранения рейтинга в среднесрочной перспективе
СК «Ингосстрах»	70 лет	64,04	RUAA Максимальный уровень кредитоспособности/финансовой устойчивости, высокая вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе

Страховая компания «Согласие» уступает своим конкурентам в финансовом положении, но у нее достаточно высокий рейтинг уровня

обслуживания клиентов. Не смотря на непродолжительную деятельность на рынке, она пользуется известностью и входит в топ-10 узнаваемых страховых компаний, по данным РБК.

Согласно аналитическим обзорам, структура спроса на услуги страховых компаний во всех организациях одинакова. Наибольшим спросом пользуется ОСАГО, КАСКО и страхование жизни исходя из данных о сборах страховых премий. Структура премий страховых компаний представлена на рисунке 7.

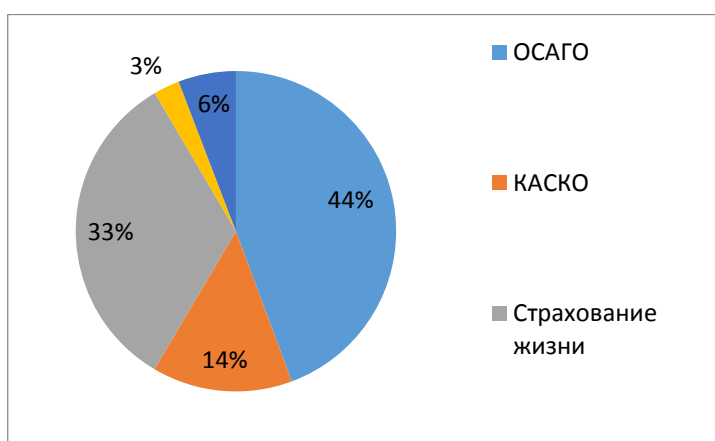


Рисунок 7 – Структура премий страховых компаний Красноярского края в 2018 году

В каждом виде страхования преимущество отдается той или иной страховой компании в зависимости от множества факторов. Рейтинг страховщиков красноярского края относительно вида страхования представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Рейтинг страховых компаний по видам страхования

Вид страхования	Рейтинг СК
НС	ВТБ СТРАХОВАНИЕ
	РОСГОССТРАХ
	РЕЗЕРВ
	ВСК
	БЛАГОСОСТОЯНИЕ
КАСКО	ИНГОССТРАХ
	РОСГОССТРАХ
	РЕСО-ГАРАНТИЯ
	СОГЛАСИЕ
	ВСК

## Окончание таблицы 5

Вид страхования	Рейтинг СК
Имущество ЮЛ	СОГАЗ
	ИНГОССТРАХ
	РОСГОССТРАХ
	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ
	КАПИТАЛ СТРАХОВАНИЕ
Имущество ФЛ	РОСГОССТРАХ
	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ
	РЕСО-ГАРАНТИЯ
	ВСК
	ВТБ СТРАХОВАНИЕ
Ответственность	СОГАЗ
	ИНГОССТРАХ
	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ
	РОСГОССТРАХ
	РЕСО-ГАРАНТИЯ
ОСАГО	РОСГОССТРАХ
	РЕСО-ГАРАНТИЯ
	ВСК
	ИНГОССТРАХ
	СОГЛАСИЕ

Таким образом, страховая компания «Согласие» входит в рейтинг пользующихся спросом компаний только по таким видам как КАСКО и ОСАГО. В свою очередь, например, СК «Росгосстрах» входит в рейтинг по всем видам страхования, при этом занимая лидирующие позиции по ОСАГО и страхованию имущества физических лиц. Компания «Росгосстрах» имеет более разветвленную и широкую сеть филиалов, чем у анализируемой страховой компании.

Касаемо стоимости услуг, рассмотрим пример страхования квартиры. В обеих страховых компаниях данную услугу можно оформить онлайн. Стоимость услуг в основном зависит от выбираемой суммы покрытия. В «Согласии» сумма покрытия составляет 350 тыс. рублей. Если выбрать минимальные параметры, то стоимость составит 6 800 рублей. В противовес в СК «Росгосстрах» минимальная сумма покрытия составляет 20 тыс. руб., что позволяет делать минимальную стоимость для потребителей. Если взять

стоимость страхования от укуса клеща, то в «Согласии» стоимость будет 290 рублей, однако сумма покрытия составит 500 тыс. руб., в «Росгосстрахе» стоимость страхования составит 399 рублей, однако сумма покрытия – 1,5 млн. руб. Таким образом, лидирующие компании обладают более гибкими условиями для своих клиентов, поэтому могут предложить более подходящую стоимость услуг.

Анализ внутренней среды позволит проанализировать внутренний потенциал организации, который формирует конкурентное преимущество, определить направления деятельности, стратегию. Необходимо рассмотреть цели, задачи, структуру, технологию и персонал.

Стратегия развития компании на 2018-2019г предусматривает приоритет сегментов корпоративного страхования имущества и ответственности, развитие неценовых преимуществ в розничных сетях, развитие онлайн-сервисов. Выбраны такие четыре стратегических направления, как прибыльный рост, сервисное лидерство, развитие персонала, улучшение имиджа. Стратегия развития компании на 2019-2021 нацелена на сокращение сборов по низкомаржинальным секторам страхования, увеличение продаж через агентский и прямой каналы продаж, рост числа агентов.

Поставлены следующие задачи: укрепление позиций в сегментах розничного и корпоративного страхования, развитие новых каналов продаж и онлайн-продаж, приобретение страховых активов в регионах.

Цель на 2019 год -рост клиентской базы, увеличение числа агентов и развитие автокаско, страхования имущества физических и юридических лиц, добровольного медицинского страхования, а также достаточно сложных и редких видов страхового бизнеса – страхования морских, сельскохозяйственных и финансовых рисков. По итогам текущего года страховая компания «Согласие» планирует увеличить сборы до 40 млрд руб.

В ООО «СК «Согласие» существует четыре основных бизнес-процесса: агентское страхование, офисное страхование, перестрахование, урегулирование убытков, добавляющих стоимость таких продукции. На входе процесса

реализации страховой услуги компания подучает заявку от страхователя на приобретение продукции, на выходе – страховой продукт. В процесс перестрахования включаются процессы, которые отвечают за передачу рисков в перестрахование и взаимодействует с партнерами. На входе процесса – крупный риск, на выходе – соглашение о разделении риска с партнерами. В процесс урегулирования убытков включен андеррайтинг, на входе которого – извещение о страховом случае, на выходе – урегулированная претензия. Карта процессов верхнего уровня представлен на рисунке 8.



Рисунок 8 – Карта процессов верхнего уровня ООО «СК «Согласие»

Что касается такого фактора, как персонал, то в ООО СК «Согласие» сотрудники делятся на штатных и нештатных. К штатным сотрудникам относятся директор филиала, главный бухгалтер, эксперты, руководители и сотрудники отделов по видам страхования, обслуживающий персонал. К нештатным сотрудникам можно отнести агентов, брокеров, посредников и т.д. Все филиалы обладают примерно одинаковой организационной структурой, но отличаются размерами. Филиал г. Красноярск считается довольно крупным и обладает функциональной структурой. Существуют управления в подчинении которых находятся отделы разного функционала. Схема организационной структуры представлена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Организационная структура филиала ООО СК «Согласие»

Таким образом, компания ООО «СК «Согласие» не занимает лидирующих позиций на рынке среди конкурентов, их главным преимуществом, на которое делает упор руководство при формировании стратегий и целей – это клиентский сервис.

## 2.2 Оценка платежеспособности ООО «СК «Согласие»

Как уже сказано выше, такой критерий как платежеспособность является крайне важным для страховой организации для осуществления своей деятельности. В связи со спецификой деятельности страховой организации понятия «платежеспособность», «ликвидность», «финансовая устойчивость» близко связаны между собой. Для того, чтобы проанализировать финансовое состояние ООО «СК «Согласие» необходимо использовать бухгалтерский баланс страховой организации (Приложение А), отчет о финансовых результатах страховой организации (Приложение Б), и другие внутренние документы компании.

Изначально необходимо рассмотреть общие показатели бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, проанализировать их в динамике. Данные представлены в таблицеб.

Таблица 6 – Аналитический баланс-нетто ООО «СК «Согласие» за 2016-2018г

Разделы актива/пассива	2016	2017	2018	Темп изменения 2017-2016, %	Темп изменения 2018-2017, %
	сумма, тыс. руб	сумма, тыс. руб	сумма, тыс. руб		
<b>АКТИВ</b>					
1. Имущество					
1.1. Имобилизованные активы					
ОС	2242420	2317462	2350294	103,3465	101,42
НМА	289236	367807	814634	127,165	221,48
инвестиционное имущество	3164368	3220716	3354397	101,7807	104,15
1.2 Мобильные, оборотные активы					
финансовые активы	4369222	10459869	11438081	239,3989	109,35
ДЗ по операциям страхования и сострахования	3941190	3992688	4235845	101,3067	106,09
Прочая ДЗ	9824	17318	1404	176,2826	8,11
Доля перестрахования в страховых резервах	6607017	6063005	10662282	91,76615	175,86
Денежные средства и ценные бумаги	8166589	6011461	3947291	73,61043	65,66
Отложенные расходы	3604328	4462451	5230351	123,8081	117,21
ОНА	917233	1655724	3056204	180,5129	184,58
иные активы	727480	878868	995412	120,8099	113,26
<b>ИТОГО</b>	<b>34038907</b>	<b>39447369</b>	<b>46086195</b>	<b>115,8891</b>	<b>116,83</b>
<b>ПАССИВ</b>					
1. Источники имущества					
1.1 собственный капитал					
Уставный капитал	5610449	5610459	5610459	100,0002	100,00
Резервный капитал	155592	193330	193330	124,2545	100,00
Добавочный капитал	6400000	5099990	340748	79,68734	6,68
резерв переоценки	1371219	1524861	1283808	111,2048	84,19
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-15975942	-8267126	-91754	51,74735	1,11
1.2.Страховые резервы и заемный капитал					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	26881669	25438007	27922947	94,62957	109,77
КЗ по операциям страхования	6058676	6398676	6705219	105,6118	104,79



## Окончание таблицы 6

Разделы актива/пассива	2016	2017	2018	Темп изменения 2017-2016, %	Темп изменения 2018-2017, %
	сумма, тыс руб	сумма, тыс руб	сумма, тыс руб		
КЗ по налогам и сборам	39399	0	0	0	
Отложенные комиссионные доходы	859291	1098792	1251438	127,8719	139,49
Прочая КЗ	517828	931862	1532732	179,9559	164,48
Резервы-оценочные обязательства	726	107533	67577	14811,71	62,84
Займы и прочие привлеченные средства	2120000	1310985	1273307	61,83892	97,13
ИТОГО	34038907	39447369	46089811	115,8891	116,84

Проанализировав в динамике показатели роста или снижения статей актива и пассива, можно отметить следующее.

В активах происходит рост нематериальных активов. В активах отмечается значительный рост нематериальных активов, которые возросли на 65% в 2017 году по сравнению с началом периода за счет закупки программного обеспечения на 169467 тыс. рублей и приобретения прочих нематериальных активов на 64746 тыс. руб. В 2018 году рост продолжается по той же причине, сумма возросла на 117%. Увеличивается величина финансовых активов, это связано с активной инвестиционной деятельностью страховой компании, которая увеличивает прибыль за счет вложений. Имеется тенденция к снижению денежных средств. Это может привести к низкой ликвидности активов организации, т.е. страховая компания не сможет быстро расплачиваться по своим обязательствам. Рост отложенных аквизиционных расходов связан с уменьшением резерва незаработанной премии. Т.к. отложенные аквизиционные расходы определяются как соотношение части резерва незаработанной премии к такой же части подписанными страховыми премиями по каждому договору. Увеличение иных активов происходит за счет увеличения прочей дебиторской задолженности в 2018 году на 62,5%.

В пассивах происходит снижение нераспределенного убытка путем перевода средств из добавочного капитала. Происходит увеличение прочих кредиторских обязательств за счет увеличения задолженности перед персоналом на 64%, и за счет расчетов с поставщиками и подрядчиками на 42%.

Необходимо также для анализа рассмотреть основные показатели финансовых результатов. Основные показатели финансовых результатов представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Основные показатели отчета о финансовых результатах

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	Темп изменения 2017-2016, %	Темп изменения 2018-2017, %
	сумма, тыс. руб	сумма, тыс. руб	сумма, тыс. руб		
Заработанные страховые премии	24163131	26 849 046	26522083	111,12	98,78
Состоявшиеся убытки	-13936005	-13716873	-11766365	98,43	85,78
Расходы по ведению страховых операций	-8721314	-7292494	-7899632	83,62	108,33
Прочие доходы, по операциям страхования иного, чем страхования жизни		1177630	962412		81,72
Прочие расходы, по операциям страхования иного, чем страхования жизни		-1509718	-1222039		80,94
Итого от страховой деятельности	1 505 812	5 507 591	6596459	365,76	119,77
Итого от инвестиционной деятельности	528583	717838	519969	135,80	72,44
Общие и административные расходы	-3782289	-4932772	-5802638	130,42	117,63
Прочие доходы	344292	72335	648721	21,01	896,83
Прочие расходы	-1266863	-375771	-160729	29,66	42,77
Прибыль (убыток) до налогообложения	-2670465	989221	1801782	137,5	182,14

## Окончание таблицы 7

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	Темп изменения 2017-2016, %	Темп изменения 2018-2017, %
	сумма, тыс. руб	сумма, тыс. руб	сумма, тыс. руб		
Налог на прибыль	909499	744138	1371755	81,82	184,34
Чистая прибыль	-1760966	1733359	3173537	198,3	183,09

Заработанные страховые премии возросли на 11% в 2017 году и снизились на 2% в 2018 году, что говорит о нестабильной динамике и зависимости от внешних факторов. Снижаются состоявшиеся убытки в динамике, что является положительной тенденцией, т.к. увеличивается прибыль компании. Однако, возрастают общие и административные расходы, значительно возросли в 2017 году за счет увеличения расходов на персонал, расходов на рекламу и маркетинг, в 2018 году возросли расходы на ИТ, расходы на резервы в связи с судебными исками. Чистая прибыль была отрицательна в 2016 году, однако происходит постепенный рост, что является положительной тенденцией.

При анализе платежеспособности необходимо проанализировать такие показатели как соотношение фактического и нормативного размера платежеспособности. Отклонение размера маржи платежеспособности рассчитывается организацией. Показатели представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Соотношение размера маржи платежеспособности ООО «СК «Согласие»

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.
Нормативный размер маржи платежеспособности (привести абсолютную величину)	4 287 693	4 437 352	4 562 522
Фактический размер маржи платежеспособности (привести абсолютную величину)	773 390	6 924 999	6 205 029
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	(3 514 303)	2 487 647	1 642 507
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	18	156	136

Т.к. фактический размер платежеспособности определяется исходя из собственного капитала страховой организации, уменьшенной на нераспределённые убытки, нематериальные активы, дебиторскую задолженность с истекшим сроком давности, поэтому увеличение фактического размера маржи платежеспособности в 2017 году произошло по причине уменьшения нераспределённых убытков на 7,95 млрд. рублей за счет увеличения статьи «прочее движение капитала» на 6,4 млрд рублей и чистой прибыли за 2017 год в размере 1,6 млрд рублей. При увеличении прибыли и погашении нераспределённых убытков есть возможность увеличения фактического размера маржи платежеспособности, и как следствие отклонения фактического размера от нормативного. Нормативное значение отклонения 30%, в 2016 году это соотношение не соблюдалось, в 2017 году положение улучшилось, но не за счет увеличения эффективности деятельности.

В 2018 году произошло уменьшение непокрытого убытка вновь за счет статьи «прочее движение капитала» на 4,8 млрд рублей и чистой прибыли за 2018 год в размере 3,2 млрд. рублей.

Согласно консолидированному отчету об изменениях в капитале данные суммы в статье «прочее движение капитала» идентичны суммам по статье «дополнительные вклады участников», которые увеличивают добавочный капитал, и эти суммы частично покрывают нераспределённый убыток.

Далее необходимо проанализировать коэффициенты, относящиеся к платежеспособности. Расчеты представлены в таблице 9. Расчет выполнен с помощью MSExcel.

Таблица 9– Анализ коэффициентов

Показатель	Формула	2016 г.	2017г.	2018 г	Нормативное значение
Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом, %	$\frac{\text{собственные средства}}{\text{страховые резервы}}$	50	48	26	До 30

## Окончание таблицы 9

Показатель	Формула	2016г	2017г	2018г	Нормативное значение
Коэффициент участия перестраховщиков в резервах, %	$\frac{\text{Доля перестраховщиков в резервах}}{\text{Страховые резервы}}$	25	24	38	5-60
Коэффициент финансового потенциала	$\frac{\text{Собственный капитал} + \text{страховые резервы}}{\text{страховые премии}}$	1,61	1,35	1,28	Больше 1
Коэффициент ликвидности и активов	$\frac{\text{Инвестиционные активы} - \text{краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{денежные средства}}{\text{страховые резервы} + \text{кредиторская задолженность}}$	0,26	0,39	0,32	1,05

Анализ коэффициентов показал, что в 2016 году уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом был довольно низкий, за счет уменьшения непокрытого убытка и увеличения общей величины собственного капитала в 2017 году показатель увеличился. В 2018 году данный коэффициент уменьшился за счет увеличения страховых резервов. Коэффициент участия перестраховщиков показывает, что ООО «СК «Согласие» использует умеренную политику перестрахования, часть крупных рисков передает на перестрахование. Коэффициент финансового потенциала больше единицы, что говорит о том, что принятые обязательства на отчетный период компания в состоянии выполнить. Коэффициент ликвидности активов – низкий, отсутствует положительная динамика, не соответствует нормативному значению, что говорит о недостаточности высоколиквидных активов для покрытия обязательств, а значит, вполне вероятна ситуация непогашения обязательств.

Таким образом, оценка показателей платежеспособности показала, что в 2016 году ООО «СК «Согласие» не выполняла требования законодательства по

соблюдению соотношения нормативного и фактического размера платежеспособности. Однако в 2017 году показатель возрос за счет погашения нераспределённых убытков путем взносов в счет добавочного капитала суммы 6,4 млрд рублей в 2016 году и 5,1 млрд в 2018 году. Также анализ коэффициентов показал недостаточный уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом в 2016 году и низкие показатели ликвидности активов.

### **2.3 Определение проблем управления платежеспособностью в ООО «СК «Согласие»**

Итак, платежеспособность – ключевой показатель деятельности страховой организации. Обеспечение должного уровня платежеспособности – первостепенная задача высшего руководства. Если рассмотреть основные показатели платежеспособности, то все они связаны с показателями собственного капитала страховщика. Поэтому для обеспечения платежеспособности необходимо верно управлять собственным капиталом компании.

Управление капиталом в ООО СК «Согласие» имеет следующие цели:

1. Соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ и требованиями страхового регулятора.
2. Обеспечение способности компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязуется соблюдать соотношение фактического и нормативного размера платежеспособности, отклонение величины чистых активов и величины уставного капитала, требования, предъявляемые к структуре активов, для покрытия собственных средств страховщика, соответствие минимального величины уставного капитала требованиям законодательства.

В отчете ООО СК «Согласие» указано, что в 2017 и 2018 году компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже

платежеспособности. Структура капитала представлена в таблице 10. Величина капитала в динамике увеличивается за счет снижения нераспределённого убытка. Согласно отчету, об изменении капитала (Приложение В) данное снижение происходит из-за дополнительных вкладов в добавочный капитал, которые перенаправляются в счет погашения нераспределенного убытка.

Таблица 10 – Капитал ООО СК «Согласие»

Данные в тыс. руб

Статья	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Уставный капитал	5610449	5610449	5610449	5610459
Добавочный капитал	16055058	6400000	5099990	340748
Резервный капитал	54263	54263	147181	193330
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличие для продажи	-378207	-7751	72724	61388
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	1149543	1170630	1500970	1461397
Нераспределенный убыток	-28238416	-12373195	-4759242	-334347
Итого	-5747310	854396	7672072	7332975

Величина капитала в динамике увеличивается за счет снижения нераспределённого убытка. Согласно отчету, об изменении капитала (Приложение В) данное снижение происходит из-за дополнительных вкладов в добавочный капитал, которые перенаправляются в счет погашения нераспределенного убытка. В 2016 году состоялся взнос 6 400 000 тыс. руб., а предыдущий остаток был списан в счет погашения нераспределенного убытка прошлых лет. В 2017 произошла аналогичная ситуация, но на сумму 5 099 990 тыс. руб. В 2018 году

Нераспределённый убыток прошлых лет может покрываться за счет нераспределенной прибыли, вкладов участников общества, за счет резервных фондов. Руководство ООО СК «Согласие» выбрало второй вариант погашения

убытков. Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного в 2016 году составило -81%, что меньше требуемого уровня. С помощью такого способа покрытия убытков, компании удалось увеличить отклонение до 56%.

Также соблюдается превышение чистых активов над величиной уставного капитала, установленного Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью». Сумма чистых активов составляет 6 924 999 тыс.руб., сумма уставного капитала составляет 5 610 459 тыс. руб.

Установлено соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленных Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов», согласно отчету компании.

Таким образом, управление платежеспособностью в ООО «СК «Согласие» заключается в выполнении всех условий и требований к капиталу и платежеспособности, установленных законодательством РФ и требованиями страхового регулятора. Основным показателем является отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного. Суть данного показателя состоит в выявлении насколько чистые активы покрывают обязательства перед страхователями на отчетный период. В расчете данных показателей не участвуют прочие обязательства, например, кредиторская задолженность по кредитам или перед работниками, также не участвуют страховые резервы, которые отражают возможные обязательства по договорам, срок которых не окончен. Однако существование большой доли последних может существенно повлиять на платежеспособность и финансовую устойчивость страховой компании. Также касательно временных рамок, модель оценки платёжеспособности по отклонению маржи не учитывает



возможных будущих выплат по страхованию, они могут быть значительно высоки, что повлияет на платежеспособность. Невозможность учета внутренних особенностей страховой компании, относительная и усредненная оценка, также своеобразный недостаток законодательной методики. Модели и методики оценки платежеспособности страховой организации, предлагаемые в зарубежной и отечественной теории, характеризуются сложностью, а зачастую непригодностью к российской действительности, что ограничивает их использование на практике.

Таким образом, выполнения одних лишь законодательных предписаний недостаточно для управления платежеспособностью. Необходимо применить модель, которая будет учитывать не только премии, являющиеся показателем возможных выплат, и способность страховой их покрыть, но и страховые резервы, которые занимают большую долю в заемном капитале организации и показывают задолженность, которая вероятно может возникнуть и по ней придется отвечать.

Таким образом, в ходе анализа платежеспособности и управления ей выявлены следующие проблемы:

1. Низкий объем собираемых премий относительно конкурентов, низкие рейтинги
2. Низкий рейтинг агентства «Эксперт РА», который анализирует финансовую устойчивость. Который оценил состояние компании как умеренный уровень кредитоспособности/финансовой устойчивости. Высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.
3. В 2016 году наблюдалось несоблюдение отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного. Что свидетельствует о недостаточности собственных средств.
4. Также существует проблема недостаточной ликвидности активов.
5. Проблема неплатежеспособности решается в организации путем размещения средств с помощью взносов в счет добавочного капитала, который

идет на покрытие непокрытого убытка, при этом не улучшается деятельность компании, поскольку прибыль до налогообложения в 2016 году отрицательна, а в 2017 году – небольшая величина.

Таким образом, необходимо применить иную модель оценки платёжеспособности страховой организации «Согласие», с учетом недостатков имеющейся и мероприятия по улучшению деятельности компании, направленных на повышение финансовой устойчивости платежеспособности организации. В первую очередь, это увеличение собственного капитала, которое возможно за счет сокращения расходов и увеличения полученных премий. Во-вторых, это уменьшение заемного капитала, путем сокращения кредиторской задолженности.

### **3 Разработка мероприятий по повышению платежеспособности ООО «СК «Согласие»**

#### **3.1 Мероприятия, направленные на повышение платежеспособности ООО «СК «Согласие»**

Необходимо проанализировать деятельность ООО «СК «Согласие» согласно модели достаточности капитала, представленной в п.3 гл. 1, на основе данных за 2017 год. Первый этап заключается в оценке нормативных и регулируемых параметров.

Анализ соответствия страховых резервов Приказу «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (с изменениями на 8 февраля 2012 года)» от 11.02. 2002г №51н показал, что страховые резервы сформированы согласно нормативным требованиям. Структура резерва состоит из резерва незаработанной премии, резерва убытков, отражены изменения и доля перестраховщиков.

Состав и структура активов, принимаемые для покрытия страховых резервов и собственных средств, соответствуют требованиям законодательства, согласно данным консолидированного отчета.

Анализ ликвидности активов страховой компании заключается в сравнении ликвидности активов с нормативным значением. С учетом отрасли нормативное значение ликвидности активов больше или равно единице. Ликвидность активов определяется как отношение денежных средств и высоколиквидных активов к сумме резерва незаработанной премии и резерва убытков.

$$La = \frac{\text{Инвестиционные активы} - \text{краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{денежные средства}}{\text{страховые резервы} + \text{кредиторская задолженность}} = \frac{11149527}{27922947 + 6705219} = 0,32$$

Таким образом, ликвидность актива на 2018 год меньше нормативного значения, следовательно, условие  $A=Aл$  не выполняется.

Таким образом, условия модели соблюдены, за исключением условия ликвидности активов. Недостаточная ликвидность приводит к необходимости продажи активов до наступления сроков погашения, что может привести к потере части планируемого дохода. Возникает проблемы, связанные с выполнением обязательств, как перед страхователями, так и перед прочими кредиторами.

Далее необходимо проанализировать структурное соотношение капитала и сопоставление его с нормой достаточности собственного капитала. Низкий удельный вес собственного капитала в финансовых ресурсах связан с тем, что страховщики выполняют в рыночной экономике роль финансового посредника, для страховой защиты необходимо привлекать свободные денежные капиталы и сбережения корпоративных клиентов и дееспособных физических лиц. На величину достаточности капитала страховщика влияют объем, структура, содержание активных операций. Ориентация страховщика на преимущественное проведение операций, связанных с большим риском, требует сравнительно большего размера собственных средств, и наоборот, преобладание в страховом портфеле договоров с минимальным риском позволяет страховщику успешно работать со сравнительно небольшим собственным капиталом, используя для страховых выплат сформированные страховые резервы.

Капитал страховой компании состоит из собственного и заемного. Собственный капитал состоит из уставного, добавочного, резервного капиталов, фондов социального страхования, нераспределенной прибыли. Заемный капитал состоит из страховых резервов, резерва предупредительных мероприятий, кредитов и займов, кредиторской задолженностью. Согласно модели достаточности капитала, заемный капитал не должен превышать собственный в 3 раза. Данное значение установлено группой компаний, в которую входит ООО «СК «Согласие» Как видно в таблице 11 соотношение не соблюдается, что говорит о зависимости страховой компании от заемных средств и недостаточности собственного капитала. Необходимо провести

мероприятия, направленные на увеличение собственного капитала и снижение заемного капитала.

Таблица 11 – Капитал ООО «СК «Согласие»

Данные в тыс.руб

Вид капитала	Показатели	2016г.	2017г.	2018г.
СК	Уставный капитал	5610449	5610459	5610459
	Добавочный капитал	6400000	5099990	340748
	Резервный капитал	54263	147181	193330
ЗК	Страховые резервы	26574127	24890826	27922947
	Кредиты и займы	2120000	1310984	1532732
	Кредиторская задолженность	6452348	6906659	6705219
	ЗК/СК	2,91	3,54	5,89

Рассмотрим пути увеличения собственного капитала. На данный момент руководство за счет взносов учредителей пытается погасить имеющийся непокрытый убыток, поэтому увеличение собственного капитала за счет взносов будет не целесообразным. Другой вариант- накапливать нераспределённую прибыль, которая будет увеличивать собственный капитал, упрочит финансовое положение. Нераспределённую прибыль страховой организации можно увеличить с помощью сокращения расходов.

Важным элементом себестоимости страховых услуг выступают расходы на ведение дела, они закладываются в нагрузку брутто-ставки и составляют от 5 до 40% в зависимости от вида страхования.

Таблица 12 – Структура расходов на ведение дела

Данные в тыс. руб

Статья расходов	2018г.	2017г.	2016г.
Аквизиционные расходы	11402635	8838964	7370140
Отчисления от страховых премий	157173	299983	324610
Прочие расходы	1222039	1907722	2652583
Общие и административные расходы	5802638	5055915	3702991

Исходя из данных таблицы, произошел рост аквизиционных и общих и административных расходов. Рост аквизиционных расходов произошел из-за

роста прямых аквизиционных расходов, которые включают вознаграждения страховым агентам и брокерам, на 28, 8% в 2017 году и на 15% в 2018 году. Количество агентов на сегодняшний день составляет 4200. Происходит постоянное привлечение агентов, т.к. агентский канал продаж составляет большую часть. Стратегия компании направлена на установление выгодных условий для агентов, и повышения их численности до 1,5 тыс., т.к. с помощью страховых посредников заключается большое количество договоров. Как канал продаж, посредники находятся ближе всего к конечным потребителям, могут оперативно реагировать на все изменения в поведении потребителей. Структура канала отображена на рисунке 10.

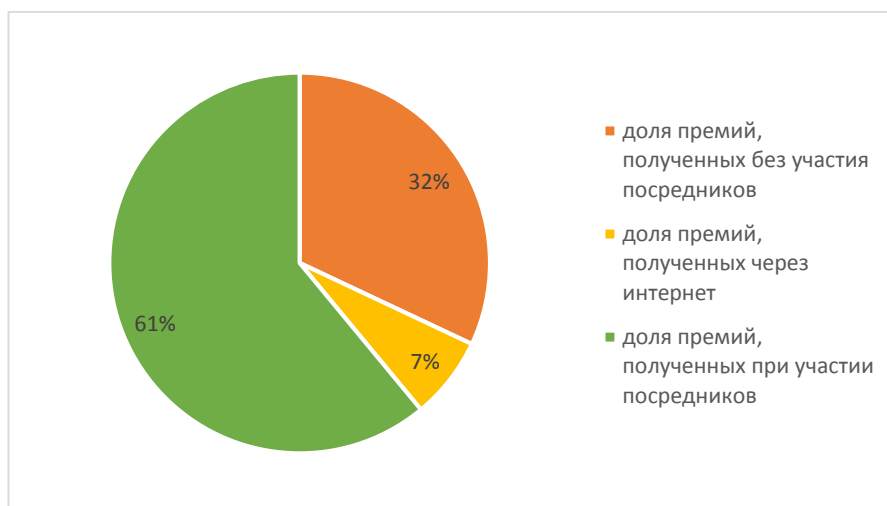


Рисунок 10 – Структура канала продаж, %

Таблица 13 – Аквизиционные расходы

Данные в тыс. руб

Наименование показателя	2016г.	2017г.	2018г.
Вознаграждение страховым агентам, брокерам	6746188	7 479 561	8597057
Расходы на приобретение бланков строгой отчетности	35 347	25 352	13 172
Расходы на оплату труда работников и социальное страхование	1664216	1762224	2160331
Отчисления по обязательному страхованию	324 610	295 972	197 979
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	612 887	816 595	1 170 382
Изменение отложенных аквизиционных расходов	-615 667	-858 123	-767 900
Расходы на рекламу	-	-	31 704
Итого	8767581	9521581	11402725

Таким образом, такой канал продаж ООО «СК «Согласие», как продажи через посредников занимают довольно значительную часть в общей полученной премии. В структуре расходов большую часть занимают вознаграждения страховым агентам, стратегия компании направлена на увеличение количества агентов, поэтому сокращения в данной области расходов не представляется целесообразным.

Общие и административные расходы увеличились на 18 % в 2018 году. Рост произошел из-за увеличения расходов на персонал на 39% тыс. руб., увеличения расходов на профессиональные услуги, на транспорт увеличение произошло на 13 %. Также произошел существенный рост расходов на аудит и актуарное оценивание на 320%. На 82% увеличились расходы на ИТ. Рост данных расходов связан с увеличением доли интернет-продаж страховых услуг, активное развитие этого направление, также поддержка внутреннего обеспечения, которое осуществляется с помощью компьютерных программ. Сокращать данную статью расходов нецелесообразно. Также имеется тенденция к увеличению расходов, связанных с амортизации основных средств, и другие расходы, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам. Динамика общих и административных расходов представлена в таблице 14.

Таблица 14 – Динамика общих и административных расходов

Данные в тыс. руб

Статья расходов	2016г.	2017г.	2018г.	Темп изменения 2018-2017, %
Оплата труда и премии	1 613 457	2 094 196	2 913 526	139
Социальное страхование и прочие расходы на социальное обеспечение	423440	517 410	695 701	134
Расходы на аренду помещений	369 701	375 300	401 581	107
Расходы на ИТ	138 193	204 883	373 448	182
Маркетинг и реклама	286 817	717 718	280 170	39
Амортизация основных средств	342 212	121 594	149 849	123
Административные расходы	91 805	110 486	144 588	131

## Окончание таблицы 14

Статья расходов	2016г.	2017г.	2018г.	Темп изменения 2018-2017, %
Расходы, относящиеся к основным средствам, нематериальным активам и прочему имуществу, кроме амортизации	83 361	94 887	132 225	139
Банковские комиссии	81 904	102 347	101 882	100
Расходы на связь	65 106	68 121	73 180	107
Амортизация нематериальных активов		143 683	67 842	47
Прочие налоги	66 459	55 484	59 593	107
Хозяйственные расходы	33 897	67 195	51 153	76
Юридические и нотариальные услуги	7 419	44 097	45 746	104
Расходы на транспорт	35 951	39 236	44 376	113
Расходы на аудит и актуарное оценивание	6 945	8 110	34 043	420
Информационно-консультационные услуги	76 909	66 566	32 534	49
Безопасность	21 825	33 241	27 759	84
Услуги доверительного управления	4 002	19 355	16 262	84
Расходы по созданию резервов по судебным разбирательствам	726	515	2 342	455
Услуги специального депозитария и брокера	4 685	6 309	1 265	20
Итого	37822289	4932772	5 802638	118

Что касается расходов на персонал, в ООО «СК «Согласие» числится 4875 человек, к примеру, на филиал г. Красноярск, который считается достаточно крупным приходится 97 человек, включая сотрудников других городов края, которые находятся в подчинении красноярского офиса. При этом 40% из филиала относятся к управленческому персоналу. Высоки расходы на профессиональные услуги. Большая часть общения с клиентами в основном происходит через личные мобильные телефоны сотрудников, поэтому в компании возмещают стоимость расходов на связь сотрудникам, также возмещаются расходы на транспорт. Необходимо рассмотреть резервы снижения общих и административных расходов.

Сокращения расходов на персонал можно провести несколькими способами, наиболее известные - сокращение численности персонала, передача части функций персонала на аутсорсинг, сокращение заработных плат. Сокращение персонала является самым негативным из методов, поскольку может привести к ряду таких негативных последствий, как уменьшение



лояльности оставшихся сотрудников, возможные судебные иски и т.д. Снижение заработных плат возможно за счет уменьшения ее переменной части, так называемой премии. Однако, данная мера также противоречива, т.к. одновременно будет снижаться мотивация управленческого персонала. Также, есть возможность создания удаленных рабочих мест. На сегодняшний день в страховой компании действует 76 филиалов, 254 агентства и 186 удаленных рабочих мест. Агентства и удаленные рабочие места находятся в подчинении филиалов. Например, в филиале города Красноярск в подчинении находится 6 агентств и 1 удаленное рабочее место. Перевод агентств в удаленные рабочие места позволит существенно и комплексно сократить расходы за счет сокращения таких статей как аренда, амортизация, обустройство рабочего места. Согласно исследованиям, работодатель увеличит прибыль до 3%, переведя на удаленную работу 20% сотрудников. Однако данная мера краткосрочна и не будет влиять на платежеспособность в долгосрочной перспективе.

Также возможно рассмотрение изменения структуры страховых услуг. На данный момент в ООО «СК «Согласие» преобладает страхование наземного транспорта, ОСАГО, страхование имущества и ответственности. Данные представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Структура премий по видам страхования

Вид страхования	2017г.		2018г.		Темп изменения, %
	Сумма, тыс. руб	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб	Уд. вес, %	
Страхование наземного транспорта	6873428	31,63	6644348	34,57	96,7
Страхование имущества и ответственности	3855561	17,74	3812052	19,83	98,9
Добровольное страхование ГО владельцев ТС	707656	3,26	881755	4,587	124,6
Страхование выезжающих за рубеж	770533	3,55	863032	4,489	112,0
С/х страхование	104634	0,48	85429	0,444	81,6
ОСАГО	9173412	42,21	6782251	35,28	73,9
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков	133482	0,61	58927	0,307	44,1
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	113040	0,52	93617	0,487	82,8

Расчет рентабельности с помощью отношения премии к выплатам по видам страхования показал, что самыми прибыльными страхование имущества и ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, сельскохозяйственное страхование. Данные представлены в таблице 16.

Таблица 16 – Рентабельность операций по видам страхования, %

Вид страхования	2017г.	2018г.
Страхование наземного транспорта	516,61	251,23
Страхование имущества и ответственности	715,45	594,00
Добровольное страхование ГО владельцев ТС	190,74	180,67
Страхование выезжающих за рубежом	155,86	153,35
С/х страхование	242,80	2375,67
ОСАГО	105,76	182,24
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков	155,50	228,46
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	2951,44	4909,12

Именно по самым прибыльным видам страхования сокращаются объемы премий, представленный в таблице 15. Необходимо провести мероприятия по увеличению премий по таким видам страхования как страхование имущества, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, сельскохозяйственное страхование. Необходимо руководству провести внутренний анализ и резервы снижения тарифной политики или условий по данным видам страхования для увеличения премий от этих видов страхования. На сегодняшний день, согласно стратегии развития компании, планируется увеличение объемов премии до 47 млрд. рублей за счет развития прибыльных линий бизнеса.

Рассмотрим страхование имущества, которое состоит из страхования имущества физических и юридических лиц. Страхование имущества является приоритетным направлением, в стратегии компании планируется увеличение премий от данного вида страхования на 30%. Для сравнения необходимо рассмотреть страховую компанию «Росгосстрах», которая является лидером по сборам премий во данным видам страхования. Страховая компания

«Росгосстрах» предлагает большие суммы для покрытия убытков при страховании имущества юридических лиц, при этом цена за услуги не отличается от цены страховой компании «Согласие». Данные представлены в таблице 17. Большие суммы для покрытия привлекают крупных клиентов, ООО «СК «Согласие» целесообразно с такими возможностями покрытия привлекать компании малого бизнеса, в последнее десятилетие наблюдается устойчивый рост организаций малого бизнеса. Динамика представлена на рисунке 11.

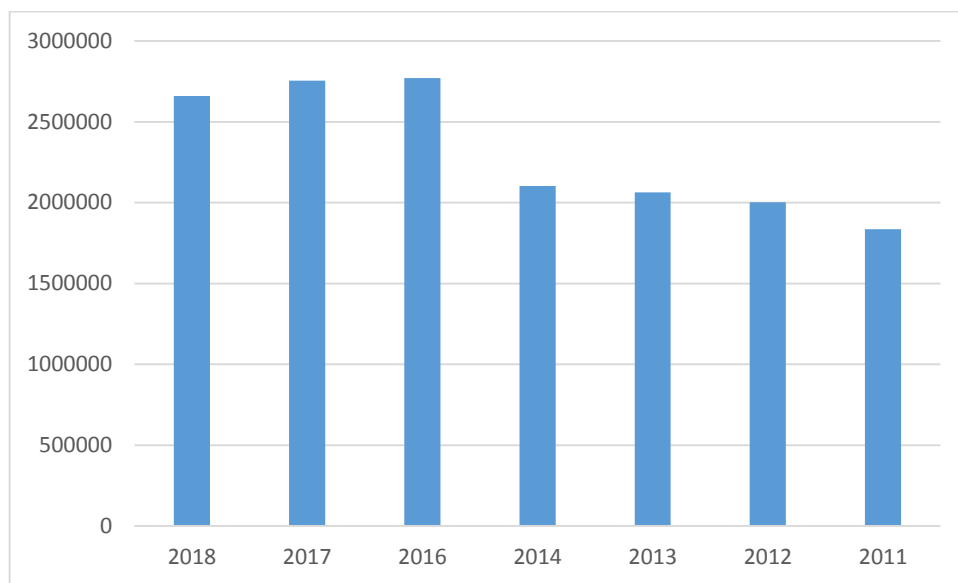


Рисунок 11 – Динамика роста организаций малого бизнеса

Необходимо предоставлять выгодные условия для страхования имущества малого бизнеса. Именно в малом бизнесе высоки риски и защита имущества стоит на главном месте, т.к. оно является зачастую основным капиталом, на который может рассчитывать предприниматель в случае неудачного развития событий. Низкий уровень заинтересованности субъектов малого бизнеса к страхованию обусловлен непониманием предпринимателей целесообразности вложения средств в страхование. При низкой вовлеченности компаний малого бизнеса в страховой рынок, сами страховщики не спешат рекламировать страховые продукты для них. Причиной этому является сложность определения реального объема ущерба при наступлении страхового события, так как многие

малые предприятия пользуются упрощенной отчетностью, которая порождает нечеткий документооборот. Вместе с тем у многих компаний разработаны специальные страховые программы, учитывающие потребности представителей этого сектора экономики, - «коробочные» страховые пакеты, которые оформляются быстрее, чем индивидуально подобранные продукты для крупного бизнеса, и более выгодны, чем страхование отдельных рисков.

При имеющихся проблемах на рынке страхования малого заложены внутренние драйверы роста, которые способны изменить сложившуюся ситуацию. Во-первых, от развития сегмента выиграют сами малые компании. В отличие от крупных предприятий, они особенно заинтересованы в восстановительной функции страхования – ведь их собственных резервов будет недостаточно для покрытия убытков от перерывов в производстве, или даже для возобновления деятельности в случае реализации рисков. Во-вторых, принципиальное значение для расширения рынка страхования субъектов малого бизнеса имеет растущее внимание страховщиков к этому сектору страхования. Сегмент страхования крупных компаний освоен практически на 100%. В связи с этим страховщики, нацеленные на рост бизнеса, необходимо оценивать страхование малого бизнеса с новой точки зрения – как источник возможного роста собираемых страховых взносов.

Поэтому для увеличения объемов сборов с такого вида страхования, как страхование имущества юридических лиц, необходимо разработать комплексные пакеты страхования по доступной цене и с помощью повышенных комиссионных вознаграждений влиять на агентов, распространяющих данный вид продукции.

Страхование имущества физических лиц в ООО «СК «Согласие» имеет преимущество – сумма покрытия довольно существенная, в отличии от конкурента, компания нацелена на граждан, с доходами выше среднего, которые будут страховать свое имущество. Необходимо пересмотреть тарифную политику, сделать страхование более доступным для многих слоев населения.

Таблица 17 – Данные об условиях по страхованию имущества

Вид страхования	ООО «Росгосстрах»		ООО «СК «Согласие»	
	Сумма покрытия	Страховая премия	Сумма покрытия	Страховая премия
Страхование имущества юридических лиц	150 млн	45 000	10млн	5000
Страхование имущества физических лиц (квартира)	880 тыс.	7 000	2.25 млн руб	13 500

Страхование ответственности опасных объектов строго регламентировано законодательством, при этом установлены тарифные ставки и стоимость зависит от суммы страхования, поэтому увеличение премий от этого вида страхования возможно только, если компания сформирует индивидуальную политику по работе с отдельными клиентами, возможно предоставление отсрочек или каких-либо дополнительных услуг. Также необходимо делать упор на такой вид страхования именно в тех районах, где довольно высокое количество опасных объектов. Распределение объектов по округам представлено на рисунке 12.

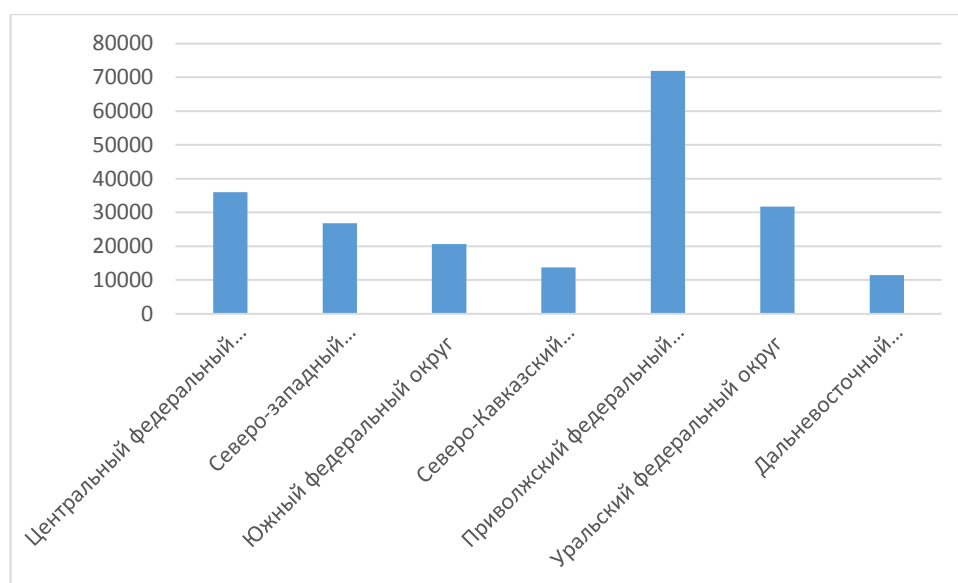


Рисунок 12 – Распределение опасных объектов по округам

Таким образом, необходимо мотивировать на работу агентов в данном виде страхования в Приволжском федеральном округе, также возможно улучшение качества услуг для привлечения клиентов, например, более привлечение более компетентных сотрудников к работе с такими клиентами, для увеличения их лояльности. Согласно исследованиям, такое сегментирование рынка позволит увеличить сборы премий по данному виду страхования до 10%.

Сельскохозяйственное страхование подразумевает под собой страхование техники, урожая, животных. Данную услугу предоставляют обе компании, страховые тарифы одинаковы, разница есть в предоставлении различных дополнительных услуг. Сельскохозяйственное производство, и в первую очередь растениеводство, в значительной мере зависит от климатических факторов. В неблагоприятные по погодным условиям годы хозяйства несут существенные убытки. Поэтому смягчение последствий влияния природно-климатических условий на деятельность хозяйств, в частности, обеспечение их источниками средств для возмещения ущерба, причиненного неблагоприятными событиями случайного характера, является важным фактором устойчивого развития сельского хозяйства. Один из методов решения данной задачи — сельскохозяйственное страхование. Однако нестабильность сельскохозяйственного производства, высокая зависимость результатов деятельности от большого числа случайностей приводит к тому, что уровень страхового риска, а, следовательно, и размеры тарифных ставок в сельскохозяйственном страховании весьма высоки. Учитывая к тому же, что сельское хозяйство, как правило, не относится к высокомаржинальному виду деятельности, расходы на уплату страховых взносов часто оказываются для сельскохозяйственных товаропроизводителей весьма обременительными, что ограничивает развитие данного страхования. Всего в 2018 году рынок агрострахования России охватывал 74 субъекта РФ, в 10 регионах объем страхования сельхозрисков вырос. Некоторые регионы – например, Самарская и Волгоградская области, вошли в первую двадцатку благодаря активизации

страхования озимых. В других – например, Омской области – был отмечен повышенный спрос на страхование рисков животноводства, в том числе на фоне повышения риска распространения африканской чумы свиней в Сибири. В первую десятку регионов с высоким уровнем сельскохозяйственного страхования, по данным национального союза агростраховщиков, входит Москва, Воронежская область, Краснодарский край, Татарстан, Брянская, Белгородская, Орловская, Липецкая область, Ставропольский край. Необходимо развитие в этих областях выгодных условий сельскохозяйственного страхования. Увеличение государственных мер стимулирования агрострахования должны привести к росту рынка на 10%, по данным национального союза страховщиков.

В рассматриваемой организации есть проблема низкой ликвидности активов, которая в свою очередь имеет влияние на показатели платежеспособности. При оценке бухгалтерского баланса страховщика наличие дебиторской задолженности по операциям страхования вряд ли кого-то удивит, однако на этот актив стоит обратить пристальное внимание. И на это есть две основные причины. Во-первых, страховым операциям присущ принцип "инверсии экономического цикла", который подразумевает в первую очередь поступление денег, во вторую - оказание страховой услуги, в силу чего дебиторской задолженности страхователей по сути быть не должно. Во-вторых, дебиторская задолженность по операциям страхования рассматривается как актив, принимаемый в покрытие средств страховых резервов, что означает его соответствие требованиям диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности. В ООО «СК «Согласие» величина дебиторской задолженности возрастает в 2017 году на 1,3%, в 2018 году на 6%. При этом высока доля просроченной кредиторской задолженности, которая покрывается резервом под обесценение. В структуре просроченной задолженности в большую часть занимает задолженность с задержкой платежа свыше 365 дней, в 2018 году она составляет 82%, что на 30% выше, чем в 2016 году. Данные представлены в таблице 17.

Таблица 17 – Данные о дебиторской задолженности

Данные в тыс. руб

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе	3941190	3992688	4235845
Непросроченная задолженность	3713567	3849816	4 146 125
Просроченная задолженность, в том числе:	3886085	3235626	1 658 594
С задержкой платежа до 90 дней	1387411	312468	138 080
С задержкой платежа от 90 до 180 дней	133106	194145	21 610
С задержкой платежа от 180 до 365 дней	305447	411032	130 990
С задержкой платежа свыше 365 дней	2060094	2317981	1 367 914
Резерв под обесценение	-3658462	-3092754	-1 568 874

Необходимо также рассчитать коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Результаты расчета представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатель	Формула	2017г.	2018г.
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{\text{Начисленная страховая премия}}{\text{Средняя дебиторская задолженность}}$	6,79	6,45

Замедление оборачиваемости свидетельствует об ухудшении финансовой устойчивости вследствие отвлечения средств из оборота и необходимость пользоваться заемными или привлеченными средствами. Необходимо снижать величину дебиторской задолженности с помощью передачи управления дебиторской задолженностью факторинговой компании. Возврат задолженности с помощью факторинговой компании является простым процессом быстрого получения денежных средств.

Таким образом, финансовая устойчивость и платежеспособность страховой компании – это довольно близкие и тождественные понятия. ООО «СК «Согласие», согласно модели достаточности капитала, имеет проблемы с недостаточностью собственных средств. Для увеличения собственных средств предлагается сокращение расходов, которое достигается путем уменьшения, перевод работы агентств на удаленную форму работы, инвестирование высвобожденных средств, пересмотр структуры страховых премий, для



увеличения ликвидности активов – снижение просроченной дебиторской задолженности путем передачи управления дебиторской задолженностью факторинговой службе.

### 3.2 Оценка эффективности мероприятий

Первым мероприятием является пересмотр структуры страховых услуг. Согласно прогнозу, возможно увеличение страхования имущества на 30%, страхования ответственности владельцев опасных объектов и сельскохозяйственного страхования на 10%. Допущением при расчетах является, что выплаты увеличатся на такую же величину, как и прирост премий. При таком увеличении показатель премии увеличится на 7%, после налогообложения чистая прибыль увеличится на 1 485 236, 64 тыс. рублей. Увеличение показателей после проведения мероприятий отражено в таблице 29.

Таблица 29 – Показатели прибыли по видам страхования после увеличения премий

Данные в тыс. руб

Вид страхования	Премии	Выплаты	Прибыль
ДМС	2602345	1828926	773419
НС	869670	136657	733013
Страхование наземного транспорта	6644348	2644695	3999653
Страхование имущества и ответственности	4955668	834281,5	4121386
Добровольное страхование ГО владельцев ТС	881755	488047	393708
Страхование выезжающих за рубеж	863032	562775	300257
С/х страхование	93971,9	3955,6	90016,3
ОСАГО	6782251	3721661	3060590
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков	58927	25793	33134

## Окончание таблицы 29

Вид страхования	Премии	Выплаты	Прибыль
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	102978,7	2097,7	100881
Итого	23854946	10248889	13606057

Мероприятием, направленным на увеличение ликвидности активов, является передача управления просроченной дебиторской задолженности факторинговой компании. Для этого необходимо сравнить стоимость данной услуги и какую сумму компания получит. На 2018 год сумма просроченной задолженности составляет 1 658 125 тыс. рублей.

Во время факторинговой операции компания получит 90% и заплатит комиссию в размере 15%. Таким образом, при отсутствии просрочек со стороны должника, при передаче на 1 658 125 тыс. рублей, компания получит сразу 1 492 735 тыс. рублей. Затем после получения средств от должника, фактор выплатит еще 55 438 тыс. рублей. Таким образом, страхования компания получит 1 548 173 тыс. рублей, потеряет при этом 110 421 тыс. рублей.

$$\text{Получено} = 1658125 - (1658125 * 0,9) - (1658125 * 0,9 * 0,15) * \left(\frac{180}{365}\right) = 1548173 \text{ рублей}$$

$$\text{Разница} = 1658125 - 1548173 = 110421 \text{ рублей}$$

Ставка по кредиту для юридических лиц для крупных компания от 15%, но даже с этой ставкой компания заплатит 248 тыс. рублей. Поэтому выгоднее применять факторинг. Таким образом, компания вернет 1 548 173 тыс. рублей.

Сумма от изменения страховых услуг составляет 1 485 236, 64 тыс. рублей, будет увеличивать чистую прибыль, ее целесообразно направить на увеличение резервного капитала для увеличения величины собственных средств. Добавление суммы в счет резервного капитала снизит соотношение

собственных и заемных средств на 1,15 что положительно повлияет на финансовую устойчивость и платежеспособность страховщика. Показатели соотношения заемных и собственных средств после проведения мероприятий представлено в таблице 30.

Таблица 30 – Показатели соотношения заемных и собственных средств после проведения мероприятий

Данные в тыс. руб

Вид капитала	Показатели	До проведения мероприятий	После проведения мероприятий
СК	Уставный капитал	5610459	5610459
	Добавочный капитал	340748	340748
	Резервный капитал	193330	1678566,6
ЗК	Страховые резервы	27922947	27922947
	Кредиты и займы	1532732	1532732
	Кредиторская задолженность	6705219	6705219
	ЗК/СК	5,89	4,7

Модель достаточности капитала показала необходимость увеличения собственного капитала. Величину собственного капитала предлагается увеличить с помощью нераспределённой прибыли, которая в свою очередь будет увеличена за счет изменения структуры страховых услуг, что увеличивает чистую прибыль на 1 485 236, 64 тыс. рублей, которая положительно влияет на платежеспособность страховой компании ООО «СК «Согласие». Как показала работа, увеличение собственного капитала положительно повлияет на показатели соотношения заемного и собственного капитала. Именно на это соотношение необходимо обращать внимание при управлении платёжеспособностью.

Также необходимо рассмотреть изменения в отклонении маржи платежеспособности и коэффициентах, отражающих платежеспособность.

Доходы от изменения структуры страховых услуг отражаются в отчете о финансовых результатах в статье «заработанные премии» и учитываются в чистой прибыли. Отражение нераспределённой прибыли в резервном капитале

повлияет на фактический размер маржи платежеспособности. Снижение дебиторской задолженности отразится на активах организации, сделает их более ликвидными. С помощью MSExcel был произведен пересчет показателей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах с предположением получения дохода в 2018 году. Также произведен пересчет коэффициентов, характеризующих платежеспособность и отклонение маржи платежеспособности. Результаты представлены в таблице 31, 32.

Таблица 31 - Соотношение размера маржи платежеспособности ООО «СК «Согласие» после проведения мероприятий

Показатель	До мероприятий	После мероприятий
Нормативный размер маржи платежеспособности (привести абсолютную величину)	4 562 522	4 800 160
Фактический размер маржи платежеспособности (привести абсолютную величину)	6 205 029	7 960 266
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	1 642 507	3 160 106
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	136	166

Таблица 32 - Анализ коэффициентов 2018 год

Показатель	До мероприятий	После мероприятий
Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом, %	26	35
Коэффициент участия перестраховщиков в резервах, %	38	38
Коэффициент финансового потенциала	1,28	1,37
Коэффициент ликвидности активов	0,32	0,8

Таким образом, показатели платежеспособности увеличились после проведения мероприятий. При применении модели достаточности капитала, показатели соотношения заемного и собственного капитала увеличились после проведения мероприятий.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе исследования была проведена оценка платежеспособности и управления платежеспособностью в ООО «СК «Согласие». Платежеспособность исследуемой страховой компании оценивается как недостаточная в следствие низких показателей платежеспособности. Управление платежеспособностью в данной страховой компании заключается в соблюдении требований законодательства, а именно соотношении нормативного фактического размера маржи платежеспособности, соблюдения достаточности чистых активов. В работе были предложены следующие мероприятия по улучшению платежеспособности:

1. Использование модели достаточности капитала при оценке платежеспособности страховой компании. Применение данной модели позволит устранить недостатки законодательной модели оценки: невозможность учета внутренних особенностей организации, учет только страховых обязательств и не учет иных, отсутствие учета возможных рисков.

2. Рост продаж более прибыльных видов страхования увеличит заработанные премии и чистую прибыль на 1 485 236, 64 тыс. рублей, что повлияет на собственный капитал, как следствие, возрастут показатели отклонения маржи платежеспособности.

3. Продажа просроченной дебиторской задолженности факторинговой компании, что позволит вернуть компании 1 548 173 тыс. рублей, снизить уровень дебиторской задолженности и увеличить ликвидность активов.

После проведения мероприятий показатели платежеспособности возрастут, что позволит утверждать о достаточной платежеспособности.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Алиев Б.Х. Маркетинговые аспекты развития региональных рынков страхования в России / Б. Х. Алиев, Э. С. Вагабова, Р. А. Кадиева // Финансы и кредит. - 2011. - № 15. - С. 15-19
2. Аникина, Н.Д. Особенности инвестиционной деятельности российских страховых компаний российских страховых компаний / Н.Д. Аникина, И. М. Шор // Актуальные вопросы экономических наук. – 2014. - № 4-3. – С. 8-13
3. Асекова, Н.Р. Финансовая устойчивость и платежеспособность страховой организации / Н. Р. Асекова // Актуальные проблемы функционирования финансовых механизмов регионов. – 2016. – С. 56-60
4. Байгулов, Р.М. Финансовый менеджмент в страховых компаниях: учебное пособие / Р. М. Байгулов, Т.А. Афанасьева// Ульяновск: УлГУ, 2017. – 337с.
5. Братчикова, Н. В. Порядок уплаты страховых взносов в 1999 году / Н.В. Братчикова. - Москва: СИНТЕГ, 2013. - 132 с.
6. Веселовский, М. Я. Страховой сервис / М.Я. Веселовский. - М.: Альфа-М, Инфра-М, 2017. - 288 с.
7. Гражданский кодекс Российской Федерации: В ч. 2 гл. 48 [Электронный ресурс]: федер. закон от 26.01.1996 №14 – ФЗ ред. от 29.07.2018 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/f97fa76d258f4b035ab80b1e8926c01fa436807d/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/f97fa76d258f4b035ab80b1e8926c01fa436807d/)
8. Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: учебно-практическое пособие / А.В. Грачев - М.: Финпресс, 2002. - 208 с.
9. Ермасов, С.В. Страхование: учебник / С. В. Ермасов, Н. Б. Ермасова. - М.: Высшее образование, 2015. - 613 с.
10. Корженевская, Г.М. Формирование эффективного механизма обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховых

организаций / Г. М. Корженевская// Белорусский экономический журнал. – 2016. - №1. – С.91-99

11. Кузнецова, Е.А. Управление платёжеспособностью страховщика / Е.А. Кузнецова, С.С. Ашихмина, И.С. Винникова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2018. - №7. – С. 236-240

12. Марчева, И.А. Страхование: Учебно-методическое пособие / И.А. Марчева. - Нижний Новгород: Нижегородский госуниверситет, 2014. – 122 с

13. О компании «Согласие» [Электронный ресурс] // ООО «СК «Согласие». - Режим доступа:<https://www.soglasie.ru/>

14. Об организации страхового дела в Российской Федерации [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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/)

15. Об утверждении правил размещения страховщиками средств страховых резервов [Электронный ресурс]: приказ Минфин. РФ от 08.08.2005 № 100н ред. 08.02. 2012 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_55364/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_55364/)

16. Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни [Электронный ресурс]: приказ Минфин. РФ от 11.06. 2002 № 51н ред. от 08.02.2012 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37850/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37850/)

17. Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика [Электронный ресурс]: приказ Минфин. РФ от 16. 12. 2005 № 149н ред. 08.02. 2012 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_57905/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_57905/)

18. Прокошин, В. А. Финансово-правовое регулирование страховой деятельности в современной России / В.А. Прокошин, Н.Н. Косаренко. - М.: Флинта, 2014. - 208 с.

19. Рапницкая, Н.М. Факторы финансовой устойчивости страховых компаний в современных условиях / Н.М. Рапницкая // Вестник мурманского государственного технического университета. – 2015. - №1. – С. 68-72

20. Рейтинг страховых компаний [Электронный ресурс] // агентство страховых новостей. - Режим доступа: <http://www.asn-news.ru/rating>

21. Рейтинг страховых компаний Красноярска 2017 [Электронный ресурс] // Портал «Деловой Квартал». – Режим доступа: <https://krasnoyarsk.dk.ru/wiki/rejting-strakhovykh-kompaniy>

22. Рейтинги финансовой надёжности страховой компании [Электронный ресурс] // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – Режим доступа: <https://raexpert.ru/ratings/insurance/>

23. Сербиновский, Б.Ю. Страховое дело: курс лекций / Б.Ю. Сербиновский, В.Н. Гарькуша. - Ростов-н/Д: ЮФУ, 2013. – 387 с.

24. Соснаускене, О. И. Страховые организации. Бухгалтерский учет и отчетность / О.И. Соснаускене. - Москва: Машиностроение, 2012 - 280 с.

25. Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года [Электронный ресурс]: распор. правит. РФ от 22.06.2013 №1293-р // Информационно-правовой портал «Гарант.ру» – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70323750/>

26. Точилин, Р.Ю. Финансовая устойчивость страховщиков: изменение подходов к формированию страховых резервов / Р.Ю.Точилин // Корпоративная экономика. – 2018. - № 1. – С. 32-35

27. Три основных выбора критерия страховых [Электронный ресурс] // интернет-ресурс «РБК». - Режим доступа: <https://www.rbc.ru/money/01/09/2017/59a83d819a79471e172d6076>

28. Тронеv, Олег Васильевич Некоторые методические вопросы обеспечения финансовой устойчивости и живучести страховых организаций в условиях кризиса / Тронеv Олег Васильевич. - М.: Анкил, 2017. - 351 с.

29. Уколов, А.И. Управление рисками страховой организации: учебное пособие / А. И. Уколов. - М.: Директ-медиа, 2013. – 467 с.



30. Финансовые показатели СК «Согласие» [Электронный ресурс] // ООО «СК «Согласие». - Режим доступа: [https://www.soglasie.ru/company/financial\\_indicators/](https://www.soglasie.ru/company/financial_indicators/)

31. Щербаков, В.А. Страхование: учебное пособие / В.А. Щербаков, Е.В. Костяева. - М.: КНОРУС, 2013. — 312 с.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и по состоянию на 31 декабря 2017

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 998 629	4 092 223
Депозиты в банках	20	1 948 662	1 919 238
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21	43 615	25 773
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22	9 682 549	9 431 231
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	23	1 711 917	1 002 865
Предоставленные займы	24	1 404	17 318
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	25	4 235 845	3 992 688
Доля перестраховщиков в страховых резервах	26	10 662 282	6 063 005
Отложенные аквизиционные расходы	7	5 230 351	4 462 451
Прочие активы	27	995 412	878 868
Отложенные требования по налогу на прибыль	18	3 056 204	1 655 724
Инвестиционное имущество	28	3 354 397	3 220 716
Нематериальные активы	29	814 634	367 807
Основные средства	30	2 350 294	2 317 462
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>46 086 195</b>	<b>39 447 369</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	31	743	-
Страховые резервы	26	27 922 947	25 438 007
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	32	6 705 219	6 398 676
Отложенные комиссионные доходы	6	1 251 438	1 098 792
Прочие обязательства	33	1 532 732	931 862
Резервы-оценочные обязательства	34	67 577	107 533
Займы и прочие привлеченные средства	35	1 272 564	1 310 985
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>38 753 220</b>	<b>35 285 855</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	36	5 610 459	5 610 459
Добавочный капитал	37	340 748	5 099 990
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		61 388	75 355
Фонд переоценки имущества		1 461 397	1 449 506
Резервный капитал	37	193 330	193 330
Непокрытый убыток		(334 347)	(8 267 126)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>7 332 975</b>	<b>4 161 514</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>46 086 195</b>	<b>39 447 369</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 7 по 99, была одобрена Руководством Компании 26 декабря 2018 года и подписана от его имени:

  
 М.А. Тихонова  
 Генеральный директор



  
 О.В. Фурсова  
 Главный бухгалтер

Продолжение приложения А

	Приме- чание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрено)	1 января 2016 года (пересмотрено)
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	16	4 092 223	6 896 180	588 018
Депозиты в банках	17	1 919 238	1 270 409	3 877 198
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	18	25 773	3 421	1 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19	9 431 231	4 365 801	2 356 503
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	20	1 002 885	-	-
Предоставленные займы	21	17 318	9 824	11 363
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22	3 992 888	3 941 190	3 959 551
Доля перестраховщиков в страховых резервах	23	6 063 005	6 807 017	4 622 897
Отложенные аквизиционные расходы	7	4 462 451	3 604 328	2 988 661
Прочие активы	24	878 868	727 480	609 790
Отложенные требования по налогу на прибыль	15	1 644 976	917 233	157 778
Инвестиционное имущество	25	3 274 454	3 164 368	1 974 123
Нематериальные активы	26	367 807	289 236	142 302
Основные средства	27	2 317 462	2 242 420	2 052 507
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>39 490 359</b>	<b>34 038 907</b>	<b>23 342 303</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>				
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Страховые резервы	23	25 438 007	26 881 669	26 642 606
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	28	6 398 676	6 058 676	3 133 261
Отложенные комиссионные доходы	6	1 098 792	859 291	17 860
Обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам	29	63 336	39 399	13 936
Прочие обязательства	30	659 122	517 828	445 207
Резервы-оценочные обязательства	31	107 533	726	-
Займы и прочие привлеченные средства	32	1 310 985	2 120 000	794 984
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>35 076 451</b>	<b>36 477 589</b>	<b>31 047 854</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>				
Уставный капитал	33	5 610 459	5 610 449	5 610 449
Добавочный капитал	34	5 099 990	6 400 000	16 055 058
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		75 355	(7 324)	(378 081)
Фонд переоценки имущества		1 449 506	1 378 543	1 122 565
Резервный капитал	34	203 172	155 592	81 465
Резерв предупредительных мероприятий	34	-	-	33 913
Непокрытый убыток		(8 024 574)	(15 975 942)	(30 210 940)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>4 413 908</b>	<b>(2 438 682)</b>	<b>(7 705 551)</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>39 490 359</b>	<b>34 038 907</b>	<b>23 342 303</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 7 по 96, была одобрена Руководством Компании 15 мая 2018 года и подписана от его имени:



## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года*
<b>ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>			
Страхование премий, всего		26 522 083	26 849 046
Премии, переданные в перестрахование	5	33 833 515	34 903 136
Изменение резерва незаработанной премии, всего	5	(8 951 914)	(8 277 516)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	810 332	360 016
		<u>830 150</u>	<u>(136 590)</u>
<b>СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО</b>			
Страховые выплаты, всего		(11 766 365)	(13 716 873)
Расходы на урегулирование убытков	5	(16 643 208)	(20 521 063)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	5	(1 510 137)	(1 694 054)
Изменение резервов убытков, всего	5	4 055 920	5 059 933
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	5	(3 166 631)	875 382
Доходы по регрессам, суброгации и прочим возмещениям	5	3 769 127	(407 422)
Изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгации и прочим возмещениям	5	1 857 205	2 762 087
		<u>(128 641)</u>	<u>208 264</u>
Аквизиционные расходы	7	(11 402 635)	(9 456 458)
Комиссионный доход	6	3 099 646	2 539 077
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	15	403 357	(375 113)
Прочие доходы по страхованию	8	962 412	1 177 630
Прочие расходы по страхованию	9	(1 222 039)	(1 509 718)
<b>РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<u>6 596 459</u>	<u>5 507 591</u>
Операционные и административные расходы	10	(5 802 638)	(4 932 772)
Доходы от операций с инвестиционным имуществом	11	92 710	129 817
Процентный доход	12	927 403	796 296
Убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, нетто	13	(122 659)	(5 627)
Убыток/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	14	(271 324)	2 918
Процентные расходы		(105 267)	(100 927)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	15	(894)	(104 639)
Прочие доходы	16	82 907	72 335
Прочие расходы	17	(160 729)	(197 360)
Доход/(расход) от изменения курсов валют, нетто		565 814	(178 411)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<u>1 801 782</u>	<u>989 221</u>
Доход по налогу на прибыль, в том числе:	18	1 371 755	744 138
расход по текущему налогу на прибыль		(28 206)	(22 838)
доход по отложенному налогу на прибыль		1 399 961	766 976
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<u>3 173 537</u>	<u>1 733 359</u>

Продолжение приложения Б

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересмотрено)
Страховые премии, всего	5	34 997 618	34 209 246
Премии, переданные в перестрахование	5	(8 277 516)	(8 761 992)
<b>ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>		<b>26 720 102</b>	<b>25 447 254</b>
Изменение резерва незаработанной премии, всего	5	360 016	(1 253 563)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	(136 590)	(30 560)
<b>ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, НЕТТО</b>		<b>223 426</b>	<b>(1 284 123)</b>
<b>ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО</b>		<b>26 943 528</b>	<b>24 163 131</b>
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	5	(19 567 058)	(18 659 762)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	5	5 057 488	1 694 377
<b>СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО</b>		<b>(14 509 572)</b>	<b>(16 965 385)</b>
Изменение резервов убытков, всего	5	1 083 646	1 014 500
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	5	(407 422)	2 014 880
<b>ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО</b>		<b>676 224</b>	<b>3 029 380</b>
<b>СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО</b>		<b>(13 833 348)</b>	<b>(13 936 005)</b>
Аквизиционные расходы	7	(9 521 581)	(8 767 581)
Комиссионный доход	6	2 539 898	1 228 133
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	12	(375 113)	(1 181 866)
<b>РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>5 753 384</b>	<b>1 505 812</b>
Операционные и административные расходы	8	(4 985 488)	(3 782 289)
Доходы от операций с инвестиционным имуществом	9	134 210	254 396
Процентный доход	10	796 296	514 396
Убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, нетто	11	(5 627)	(157 460)
Прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		2 918	788
Изменение резерва под обесценение активов	12	(104 639)	(83 537)
Прочие доходы	13	124 874	344 292
Прочие расходы	14	(681 885)	(1 034 660)
Расход от изменения курсов валют, нетто		(178 411)	(232 203)
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>855 632</b>	<b>(2 670 465)</b>
Налог на прибыль	15	743 316	909 499
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>1 598 948</b>	<b>(1 760 966)</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Фонд/ (дефицит) переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки имущества	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>1 января 2017 года</b>	5 610 449	6 400 000	147 207	(7 324)	1 378 543	(16 354 362)	(2 825 487)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	1 733 359	1 733 359
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	70 963	-	70 963
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	82 679	-	-	82 679
Вклад в уставный капитал	10	-	-	-	-	-	10
Движение резервного капитала	-	-	46 123	-	-	(46 123)	-
Дополнительные вклады участников	-	5 099 990	-	-	-	-	5 099 990
Прочее движение капитала	-	(6 400 000)	-	-	-	6 400 000	-
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>5 610 459</b>	<b>5 099 990</b>	<b>193 330</b>	<b>75 355</b>	<b>1 449 506</b>	<b>(8 267 126)</b>	<b>4 161 514</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	3 173 537	3 173 537
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	11 891	-	11 891
Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	(13 967)	-	-	(13 967)
Прочее движение капитала	-	(4 759 242)	-	-	-	4 759 242	-
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>5 610 459</b>	<b>340 748</b>	<b>193 330</b>	<b>61 388</b>	<b>1 461 397</b>	<b>(334 347)</b>	<b>7 332 975</b>



  
 М.А. Тихонова  
 Генеральный директор


  
 О.В. Фурсова  
 Главный бухгалтер

Продолжение приложения В

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв предупредительных мероприятий	Фонд/(дефицит) переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки имущества	Непокрытый убыток	Итого капитал
1 января 2016 года, как было отражено ранее	5 610 449	15 985 504	76 830	33 913	(379 117)	2 154 055	(23 249 574)	232 060
Эффект от пересмотра данных (Примечание 4)	-	69 554	(15 365)	-	1 056	(1 031 490)	(6 961 366)	(7 937 611)
1 января 2016 года (пересмотрено)	5 610 449	16 055 058	61 465	33 913	(378 061)	1 122 565	(30 210 940)	(7 705 551)
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	-	(1 760 966)	(1 760 966)
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	257 098	-	257 098
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	370 737	-	-	370 737
Движение резервного капитала	-	-	94 127	-	-	-	(94 127)	-
Дополнительные вклады участников	-	6 400 000	-	-	-	-	-	6 400 000
Целевое использование резерва предупредительных мероприятий	-	-	-	(33 913)	-	-	33 913	-
Прочее движение капитала	-	(16 055 058)	-	-	-	(1 120)	16 056 178	-
31 декабря 2016 года (пересмотрено)	5 610 449	6 400 000	155 592	-	(7 324)	1 378 543	(15 975 942)	(2 438 682)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	1 598 948	1 598 948
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	70 963	-	70 963
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	82 679	-	-	82 679
Вклад в уставный капитал	10	-	-	-	-	-	-	10
Дополнительные вклады участников	-	5 099 990	-	-	-	-	-	5 099 990
Движение резервного капитала	-	-	47 580	-	-	-	(47 580)	-
Прочее движение капитала	-	(6 400 000)	-	-	-	-	6 400 000	-
31 декабря 2017 года	5 610 459	5 099 990	203 172	-	75 355	1 449 506	(8 024 574)	4 413 908

  
 М.А. Тихонова  
 Генеральный директор



  
 О.В. Фурсова  
 Главный бухгалтер

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Институт экономики, управления и природопользования  
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
С. Л. Улина  
Подпись  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.02 - Менеджмент

38.03.02.02.12 - Финансовый менеджмент (в организации)

Оценка и управление платежеспособностью страховой организации  
(на примере ООО СК «Согласие»)

Руководитель

  
\_\_\_\_\_   
подпись, дата

ст. преподаватель  
кафедры менеджмента

Н.И. Лобачева

Консультант

\_\_\_\_\_   
подпись, дата

канд. экон. наук, доцент

С.Л. Улина

Выпускник

  
\_\_\_\_\_   
подпись, дата

М.В. Генералова

Красноярск 2019