

**Министерство образования и науки Российской Федерации  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.  
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

**на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)**

по направлению 38.04.01

Экономика профиль «Финансовое планирование»

студента 3 курса экономического факультета

**Завидовского Романа Алексеевича**

**Тема работы: «Диагностика и планирование финансово-хозяйственной  
деятельности страховой организации в современных условиях»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н. \_\_\_\_\_ Н.Г. Кабанцева

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент \_\_\_\_\_ О.С. Балаш

Саратов 2018

## *Введение*

Актуальность темы исследования Рыночные преобразования в отечественной экономике обусловившие ужесточение условий предпринимательской деятельности, рост конкуренции требуют поиска новых подходов к управлению финансами организаций и предприятий всех сфер деятельности, в том числе и в страховании.

Страховая отрасль выступает сегодня своеобразным финансовым амортизатором при наступлении неблагоприятных событий у населения, предприятий, обеспечивает стабильность социальной и финансово-экономической систем общества.

Однако динамичное развитие отрасли в целом всецело зависит от эффективности финансово-хозяйственной деятельности конкретных страховых компаний. В свою очередь эффективное управление финансами страховщиков, решение стратегических и тактических задач, связанных с максимизацией прибыли, ростом рентабельности, повышением платежеспособности делает необходимым использование современных методов диагностики и планирования. Именно грамотное проведение диагностики и финансового планирования способствует рациональному формированию и распределению ресурсов страховых организаций и в конечном итоге достижению эффективности всей их финансово-хозяйственной деятельности.

Использование диагностики и финансового планирования для целей управления финансами позволяет выработать стратегию развития страховых организаций, тактику действий финансовых менеджеров при осуществлении страховых операций, что определяет актуальность темы диссертации в научном и практическом аспекте.

Степень разработанности темы. Теоретические основы диагностики и планирования широко представлены в работах отечественных и зарубежных

экономистов, исследующих вопросы управления финансами. Среди них можно отметить таких авторов, как Р. Л. Акофф, Р.Брейли и С.Майерс, Ли Ченг Ф., Д.И. Финнерти, Мескон М., Альберт М., Хедоури Ф., М.М.Алексеева, М.И. Баканова, И.А. Бланк, Ю.М. Бахрамова, Т.Б.Бердникову, А.С. Варганова А.Д. Л.П.Владимирову, О.И.Волкова, М.Г.Лапуста, Л.Н.Павлову, Г.Б.Поляка, В.А. Пчелинцева А.Д. Шеремета.

Актуальность проблемы определили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Цель магистерской диссертации заключается в теоретическом обосновании диагностики и планирования финансово-хозяйственной деятельности страховой организации, разработке практических подходов к планированию ее региональной филиальной сети.

Задачи исследования. В соответствии с поставленной целью в работе были определены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы диагностики как аналитического процесса исследования финансово-хозяйственной деятельности организации;
- исследовать теоретические основы планирования в организации;
- исследовать сущность и особенности организации финансов страховых организаций;
- провести диагностику современного состояния и проблем функционирования страхового рынка России;
- провести диагностику финансово-хозяйственной деятельности ООО «СК «АРСЕНАЛЪ», ее позиций на отечественном рынке страхования;
- провести планирование регионального развития ООО «СК «АРСЕНАЛЪ»

Объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность общества с ограниченной ответственностью «СК «АРСЕНАЛЪ».

Предметом исследования является система диагностики и планирования финансово - хозяйственной деятельности страховых организаций.

Теоретико-методологической основой диссертационной работы являются концепции и положения, содержащиеся в фундаментальных трудах, научных статьях и монографиях отечественных, зарубежных ученых и практиков по исследуемой проблематике, материалы научно-практических конференций, законодательная, нормативная и правовая база Российской Федерации

В ходе исследования автором использовались такие общенаучные методы познания, как системный подход к анализу изучаемых процессов и явлений, а также приемы и методы классификации, группировок, статистического и эконометрического анализа.

Информационную базу магистерской диссертации составили статистические данные Федеральной службы государственной статистики, Центрального банка Российской Федерации, аналитические материалы Всероссийского союза страховщиков, Национального рейтингового агентства, Рейтингового агентства «Эксперт Ра» и т.д.

Научная новизна исследования. Наиболее существенные научные результаты исследования, характеризующие личный вклад магистранта:

- сформулирован алгоритм осуществления диагностики финансово-хозяйственной деятельности организации;
- уточнено понятие «финансовое планирование», которое представляет собой важную часть системы планирования и управления предприятием, позволяющим обеспечить рациональное использование ресурсов с целью достижения максимальных финансовых результатов.
- предложена авторская трактовка понятия «финансы страховых организаций», определены особенности их организации;

- предложены направления развития региональной филиальной сети страховщика, в том числе план развития ООО «Арсенал МС» в Республике Крым.

Практическая значимость результатов исследования состоит в том, что основные теоретические выводы и практические рекомендации направлены на разработку и совершенствование диагностики и планирования в страховых организациях с учётом особенностей их функционирования. Теоретические положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе. Предложенные направления развития региональной филиальной сети могут быть использованы в практической деятельности ООО «СК «АРСЕНАЛЬ»

Публикации По теме магистерской диссертации опубликовано 4 статьи общим объемом 1,8 п.л.: К вопросу о страховании участников внешнеэкономической деятельности (на примере ООО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АРСЕНАЛЬ»); К вопросу об организации финансовых отношений в страховании; Финансы страховых организаций: сущность, принципы организации; Диагностика как процесс аналитического исследования финансово-хозяйственной деятельности организации.

Отдельные положения исследования были доложены на следующих конференциях:

- Современное состояние и перспективы развития рынка страхования. Международная научно-практическая конференция, приуроченная ко Дню страховщика. (Воронеж - Кызыл-Кия, 5 октября 2016 года);
- Математическое и компьютерное моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. V Международная молодежная научно-практическая конференция. (Саратов , 9-12 ноября 2016 года);

- Россия и Европа: особенности делового и научно-технического сотрудничества. Международная научная конференция. (Саратов, декабрь 2016 года);
- Экономическая наука в Саратовском университете: прошлое и современность. Международная конференция в рамках Международного научного симпозиума, посвященного 100-летию гуманитарного образования в СГУ. (Саратов, 25 октября 2017 года)

Структура магистерской диссертации обусловлена целью, задачами и логикой исследования. Она состоит из введения, трех глав, восьми параграфов, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Содержание выпускной квалификационной работы (магистерской работы)

Во введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, сформулированы цель и задачи, предмет и объект исследования, определена теоретико-методологическая основа, информационная база, показаны научная новизна и практическая значимость полученных результатов.

В первой главе «Теоретические аспекты диагностики и планирования развития страховой организации» исследованы теоретические основы планирования, сущность финансов страховых организаций, особенности их организации. Рассмотрена диагностика как процесс аналитического исследования финансово-хозяйственной деятельности организации.

Во второй главе «Макро и микроэкономические аспекты диагностики страхового рынка» проведена диагностика современного состояния и проблем развития российского страхового рынка, проанализирована финансово-хозяйственная деятельность ООО «СК «АРСЕНАЛЬ», исследованы ее позиции на отечественном страховом рынке.

В третьей главе диссертационной работы «Планирование регионального развития общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «АРСЕНАЛЬ» исследованы вопросы развития региональной сети российских страховщиков. Отдельные параграфы главы посвящены планированию финансово-хозяйственной деятельности филиала и дочерней компании СК «АРСЕНАЛЬ» в Республике Крым.

В заключении магистерской диссертации подведены итоги работы, сформулированы основные выводы и предложения, полученные в результате исследования.

### *Заключение*

Основным результатом магистерской диссертации является разработка теоретических положений, а также практических рекомендаций по диагностике и планированию финансово-хозяйственной деятельности страховой организации - ООО «СК «АРСЕНАЛЬ».

1. Изучение диагностики как процесса аналитического исследования финансово-хозяйственной деятельности организации (§ 1.1) позволило установить, что она, являясь инструментом планирования и прогнозирования различных, в том числе и кризисных явлений в деятельности организации, способствует более эффективному использованию всех ресурсов и тем самым влияет на качество процесса управления и результаты финансово-хозяйственной деятельности. Проведенные исследования позволили сформулировать алгоритм осуществления диагностики финансово-хозяйственной деятельности организации, который на наш взгляд учитывает основные факторы, оказывающие на нее влияния. Алгоритм включает: цели и задачи диагностики; разработку программы диагностики (объект, субъект диагностики, период, методы, порядок проведения); определение и сбор информации; организацию процесса диагностики (изучение, обобщение

информации, количественная и качественная оценка показателей, выявление и учет разнонаправленных факторов, влияющих на итоги финансово-хозяйственной деятельности); формирование заключения по итогам диагностики; разработку мероприятий по оптимизации финансово-хозяйственной деятельности с учетом проведения; оценку влияния принятых мероприятий на финансово-хозяйственную деятельность организации; контроль за реализацией мероприятий по оптимизации финансово-хозяйственной деятельности.

2. Исследование теоретических основ планирования (§ 1.2), в том числе различных трактовок сущности финансового планирования позволило нам представить собственный вариант определения данного инструмента управления предприятием. По нашему мнению финансовое планирование представляет собой важную часть системы планирования и управления предприятием, позволяющим обеспечить рациональное использование ресурсов с целью достижения максимальных финансовых результатов.

Характер и содержание плановой работы в организации наряду с классическими принципами определяют следующие принципы финансового планирования: принцип финансового соотношения сроков; принцип платежеспособности; принцип соответствия и потребностям рынка; принцип сбалансированности рисков; принцип предельной рентабельности.

3. Исследование сущности и вопросов организации финансовых отношений в страховой отрасли (§ 1.3), позволило нам сформулировать определение финансов страховых организаций с учетом их специфики. Финансы страховой организации представляют собой регулируемые государством денежные отношения, возникающие в процессе образования страхового фонда, формируемого за счет собственных, привлеченных и заемных финансовых ресурсов и его использования для оказания страховых услуг и обеспечения финансовой устойчивости. Данная формулировка, на наш взгляд, учитывает не только общие признаки, характерные для финансов



как экономической категории, но и специфику страховой деятельности. А именно, тот факт, что значительная часть финансовых отношений, таких как формирование капитала, нормативов маржи платежеспособности, формирование и размещение страховых резервов и так далее строго регламентируется и контролируется со стороны государства.

Отличительными особенностями организации финансовых отношений в страховании являются:

- наличие дополнительных бизнес - рисков, связанных, прежде всего, с инвестиционной деятельностью. Наличие «двойных рисков» определяет необходимость формирования специфических источников компенсации ущерба в форме запасных фондов. Инвестиционный риск покрывается свободными активами, значительную долю которых составляют собственные средства страховой организации;
- наличие страховых резервов, как специфических источников формирования финансовых ресурсов страховых организаций, которые могут выступать и как статьи доходов и как статьи расходов страховщика. Такие метаморфозы происходят в зависимости от размера обязательств страховщика или его потребности в дополнительных ресурсах;
- формирование фонда предупредительных мероприятий (фонда превенций), предназначенного для сокращения количества страховых случаев и объемов финансовых потерь от их наступления;
- возможность аккумуляции значительных денежных средств за счет временного разрыва между сбором страховых премий и выплатой страховых возмещений, обеспечений. Мировая практика показывает, что страховые организации являются

основными институциональными инвесторами, обеспечивающими формирование инвестиционного капитала государства;

- повышенная требовательность, в том числе со стороны государства к финансовой устойчивости страховщиков.

4. Диагностика современного состояния отечественного рынка страхования (§ 2.1) позволила сделать следующие выводы:

- в течение последних лет отмечается стойкая тенденция сокращения количества субъектов страхового рынка. Численность страховых организаций уменьшилась в 2016 году по сравнению с предшествующим периодом на 20,9%. Особенность процесса ротации в настоящее время заключается в том, что с рынка уходят страховые организации с достаточно высоким уровнем капитализации, в том числе входящие в первую сотню российских страховщиков. Снижение численности страховщиков обусловлено множеством причин, основными из которых являются на наш взгляд, социально-экономические последствия кризиса, снижение рентабельности страховых операций, ужесточение контроля со стороны мегарегулятора, в том числе к качеству активов страховщиков;
- привлекательность российского страхового рынка для иностранного капитала остается достаточно низкой. В 2016 году сумма участия иностранных компаний в уставных капиталах российских страховщиков составила 36,2 млрд. руб. или 19,8%. На сегодняшний день через участие в уставных капиталах в России работает примерно половина иностранных страховщиков из мирового ТОП-20. Однако, основной рост иностранного капитала связан не с увеличением участия стран с развитой рыночной экономикой, а более чем с двукратным

ростом доли кипрского капитала, на который приходится почти половина вложений. Для иностранных компаний наибольший интерес представляет сектор личного страхования и, прежде всего страхования жизни российских граждан;

- после трехлетнего замедления в 2016 году наблюдается значительный рост сбора страховых премий, составивший 15,3% и являющийся максимальным за последние четыре года. При этом объем выплат сократился по сравнению с 2015 годом на 3,4 млрд. руб. Опережающий рост премий по сравнению с выплатами обеспечил сокращение убыточности страховой деятельности. Коэффициент выплат снизился в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 6.89 пункта. Значительный вклад в прирост страховых премий в 2016 году внесли добровольные виды страхования;
- основным драйвером роста добровольного страхования в 2016 году является, страхование жизни (инвестиционные и накопительные программы), Темп роста страхования жизни в 2016 году стал самым высоким за последние шесть лет и составил 66,3% (2015год -19,1%). Столь высокий уровень востребованности инвестиционных и накопительных программ страхования жизни объясняется на наш взгляд снижением ставок по банковским депозитам при стремлении населения к накоплению средств. Поэтому страховые «дочки» коммерческих банков, например «СК «Сбербанк страхование жизни» продемонстрировали в 2016 году наивысшие темпы роста страховых премий;
- моторные виды страхования развивались неоднозначно. В частности, в результате двухгодичного падения взносов страхование автокаско за 2015-2016 годы недосчиталось 50

млрд. рублей премии (2015 год- 31,4 млрд. руб., 2016 год- 16,6 млрд. руб.). Причинами стали снижение продаж новых автомобилей, снижение реальных доходов населения.

Несмотря на достаточно устойчивый рост страховых премий по ОСАГО, темпы их роста постоянно снижаются. Темпы роста страховых премий в 2016 году по сравнению с 2015 годом составили всего 7,2%. При этом отмечается значительный рост страховых выплат (34,2%), что обусловило рост коэффициента выплат в среднем по рынку до 73,7% против 56,5% в 2015 году;

- российский страховой рынок отличается высокой степенью концентрации (монополизации), в 2016 году доля страховщиков, входящих в первую десятку составила в сборе страховых премий 64,8%, на страховщиков ТОП- 20 приходится 78,1% сборов. Усиление концентрации наблюдается по всем видам, кроме страхования предпринимательских рисков. Это касается как сегментов с максимальной концентрацией (страхование железнодорожного, воздушного и водного транспорта, страхование жизни), так и с минимальной (страхование от несчастных случаев, страхование ответственности, страхование грузов);
- последствия финансового кризиса, резкое сокращение количества страховщиков негативным образом сказалось на темпах роста совокупного уставного капитала отечественных страховых компаний. В 2015 году наблюдается снижение капитала в абсолютном размере (30,7 млрд. руб.). Однако в 2016 году ситуация изменилась и несмотря на то, что отечественным страховщикам не удалось достичь уровня 2014 года совокупный уставной капитал увеличился на 14,4% или 27,3 млрд. руб.;

- рентабельность капитала российских страховщиков- одна из самых высоких в российской экономике. Так, в 2015 году, несмотря на неблагоприятную ситуацию в экономике рентабельность капитала отечественных страховых компаний составляла 24%, в 2016 году она возросла до 28%. Росту рентабельности способствовало: значительное повышение процентных ставок. Рост ключевой ставки в конце 2014 года с 8% до 17% годовых более чем в 1,5 раза увеличил инвестиционный доход страховщиков от размещения средств страховых резервов; снижение убыточности по некоторым видам страхования и прежде всего автокаско; интенсивный рост операций по страхованию жизни, что позволяет наращивать долгосрочные инвестиции и получать доход; ограничение роста управленческих расходов.

5.Эффективность функционирования рынка страховых услуг во многом определяется эффективной работой его субъектов, в том числе страховых организаций. Проведенная нами в §2.2 диагностика финансово-хозяйственной деятельности ООО «СК «АРСЕНАЛЬ» за 2012-2016гг., ее позиций на рынке позволяет сделать выводы о стабильном развитии страховщика, эффективности его менеджмента. Об этом свидетельствуют:

- постоянный рост страховых премий, их объем вырос на 9062,1 млн. руб. или более чем в 17 раз;
- активное развитие филиальной сети, в настоящее время компания представлена в 22 регионах страны, в том числе Республике Крым;
- укрепление позиций на страховом рынке России. В 2016 году компания по сбору страховых премий заняла 16 место и вошла в ТОП-20 отечественных страховщиков;

- эффективность инвестиционной политики страховщика, характеризующаяся ростом инвестиционного потенциала (2315,1 млн. руб.) и увеличением доходов от инвестиционной деятельности (59,8млн. руб.);
- устойчивое финансовое положение страховщика, что обеспечивается: увеличением уставного капитала и активов, составившего за пять лет соответственно 359,3 млн. руб. и 4713,2млн. руб. Наряду с этим отмечается значительный рост страховых резервов, за анализируемый период они увеличились почти в двадцать раз, чистых активов, прирост которых составил 303,6%. Чистая прибыль страховщика выросла на 571,8 млн. руб. или более чем в девять раз.

6. Одним из важнейших направлений планирования деятельности страховых компаний является планирование развития их региональной, филиальной сети. Проведенные нами в §3.1 исследования позволяют утверждать, что создание российскими страховщиками широкой сети филиалов в различных регионах страны является необходимым условием для занятия устойчивого положения на страховом рынке и всестороннего развития своей деятельности. Это обусловлено тем, что эффективная региональная филиальная система обеспечивает: рост объемов страховой премии; укрепление позиций на страховом рынке; повышение имиджа компании за счет привлечения новых страхователей и инвесторов; формирование сбалансированного страхового портфеля посредством дополнительной территориальной раскладки ущерба; диверсификацию инвестиционного портфеля, увеличение инвестиционных доходов; обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности;

7. Проведенные нами (§3.1) в ходе планирования деятельности филиала СК «АРСЕНАЛЬ» (Республика Крым) исследования позволяют констатировать, что основными его конкурентами на рынке республики

являются местные региональные страховщики, такие как АО «Крымский страховой альянс, ООО «Крымская страховая компания», а также филиалы страховых компаний, входящих в ТОП-100, например ООО СК «Согласие» (Москва), ООО СК «Северная казна» (Екатеринбург) и так далее.

Приоритетными направлениями деятельности филиала за время его функционирования являются добровольное медицинское страхование, страхование граждан, выезжающих за рубеж, имущественное страхование юридических лиц. Несмотря на достаточно сложную экономическую ситуацию, сложившуюся на страховом рынке Крыма СК «АРСЕНАЛЬ» обеспечила прибыльность страховых операций, о чем свидетельствует уровень их рентабельности, составивший в целом по филиалу 14,6%.

Прогнозирование объема страховых премий и финансового результата филиала с использованием эконометрических моделей позволили определить сумму страховых взносов в 2017 году, составившую 41,6 млн. руб., в том числе по добровольным видам страхования- 31,5 млн. руб., по обязательным видам -10,1 млн. руб. Размер финансовых результатов определен нами в сумме 4,15 млн. руб.

8. Региональное развитие ООО «СК «АРСЕНАЛЬ» предполагает наряду с развитием филиальной сети, формирование в наиболее перспективных регионах дочерних компаний, о чем свидетельствует создание в 2015 году в Республике Крым ООО «Арсенал медицинское страхование».

Организационная структура компании включает в себя два филиала в городах Севастополь и Симферополь, а также 17 пунктов выдачи полисов ОМС, расположенных по всей территории Республики. На территории Республики Крым по данному направлению страхования (ОМС) имеется одна конкурирующая страховая компания- ООО «СМК «Крыммедстрах».

Показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность ООО «Арсенал МС» отражают ухудшение финансового положения страховой организации в 2016 году по сравнению с предшествующим

периодом. Основной причиной такого положения является на наш взгляд, последствия экономического кризиса в стране. В 2016 году по сравнению с 2015 годом, наблюдается значительное уменьшение денежных средств, выделенных Крымским и Севастопольским фондами обязательного страхования, оно составило 316812 тыс. руб. Значительному снижению подверглись также выплаты на ведение дела в соответствии с подушевым нормативом (- 33000 тыс. руб.). Несмотря на предпринимаемые ООО «Арсенал медицинское страхование» меры по стабилизации финансовых результатов, а именно снижение на 0,9% общего объема расходов и на четверть (25,0%) административных расходов, повышение инвестиционных доходов на 40%, чистая прибыль страховой компании снизилась почти в два с половиной раза.

Отрицательные итоги финансово-хозяйственной деятельности страховой компании за 2016 год отразились на плановых показателях 2017 года, предусмотренных нами при формировании Бизнес-плана. Доходы ООО «Арсенал МС» на 2017 год планируются в объеме 126 000 тыс. руб., что выше фактического показателя 2016 года на 3,3%. В соответствии с программой социального развития региона планируется увеличение средств на ведение дела от подушного норматива на 4,8%. Расходы страховой компании планируются в объеме 112,0 млн. руб., что выше фактического показателя 2016 года на 6,7%. Рост расходов обусловлен увеличением численности персонала страховой компании а, следовательно, и увеличением фонда заработной платы. Чистая прибыль компании запланирована в размере 11,0 млн. руб., уровень рентабельности 9,0%

Стратегическими задачами финансово-хозяйственной деятельности ООО «Арсенал МС» являются: увеличение количества застрахованных лиц, с целью получения лидирующих позиций в сфере обязательного медицинского страхования на территории Республики Крым; совершенствование и развитие системы экспертного контроля за качеством



предоставления медицинской помощи гражданам, применение к медицинским организациям санкций за выявленные нарушения; активизация процесса информирования и профессионального консультирования граждан в целях оперативного решения правовых вопросов в рамках получения бесплатной и доступной медицинской помощи.