

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

**АВТОРЕФЕРАТ**

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

по направлению 38.04.01 Экономика  
профиль «Финансовое планирование»  
студентки 3 курса экономического факультета

**Журавлевой Евгении Вячеславовны**

**Тема работы: «Анализ и планирование финансово-хозяйственной  
деятельности страховой организации»**

Научный руководитель:

Профессор кафедры банковского дела  
на базе ПАО «Сбербанк России», д.э.н., профессор \_\_\_\_\_ А.В. Фоменко

Зав. кафедрой «Финансы и кредит», к.э.н., доцент \_\_\_\_\_ О.С. Балаш

Саратов 2020

**Введение.** Актуальность темы ВКР обусловлена тем, что страхование является сложным денежным институтом, частью системы финансовых отношений общества, так как связано с формированием и использованием страховых денежных фондов. Предоставление страховой защиты является одним из видов финансовых услуг, которые осуществляют страховые компании.

Финансовое планирование выступает в качестве метода управления финансовыми потоками компании, представляя собой процесс оптимизации в перспективе.

Объектом изучения магистерской работы является открытое страховое акционерное общество «РЕСО-Гарантия».

Предметом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность и планирование страховой организации СПАО «РЕСО-Гарантия».

Целью выпускной квалификационной работы является синтез теоретических положений и практического опыта, которые были получены в данной области, и выработке на его основе рекомендаций, стратегий по усовершенствованию планирования связанных с организацией финансово-хозяйственной деятельности страховых компаний.

Для достижения выше указанной цели были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы развития и реализации финансово-хозяйственную деятельности страховых организаций;
- проанализировать источники финансовых ресурсов страховой компании и направленность их осуществления;
- исследовать приоритетные направления формирования и оптимизации финансово-хозяйственной деятельности страховых компаний.

Теоретической и методической базой выпускной квалификационной работы послужили труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященные вопросу управления страховыми отношениями и в частности

вопросам организации финансово-хозяйственной деятельности страховых компаний.

Информационно-юридической основой для изучения стали Гражданский кодекс Российской Федерации и прочие законы и нормативно-правовые акты Российской Федерации, регулирующие денежные аспекты работы страховых организаций, а так же формирование финансовой отчетности страховых организаций, специальная литература, периодические издания, аналитические и отчетные материалы страховой компании СПАО «РЕСО-Гарантия» (за 2015-2018 гг.), Интернет-ресурсы, а также информация, что была получена автором в ходе процесса профессиональной деятельности.

В первой главе рассмотрены сущность, роль и особенности финансового планирования в организации. Во второй главе проведен анализ финансового планирования СПАО «РЕСО-Гарантия». В третьей главе разработаны направления совершенствования деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия».

**Основное содержание работы.** Главная цель финансового планирования заключается в научном обосновании финансовой стратегии развития организации на предстоящий период с позиции обеспечения ее экономической стабильности на основе достижения разумного компромисса между доходностью, ликвидностью и риском в процессе определения необходимого объема финансовых ресурсов, достаточного для реализации данной стратегии с учетом имеющихся резервов и в условиях формирования оптимальной структуры капитала организации.

Финансовая устойчивость страховой фирмы обеспечивается за результат внешних и внутренних условий, обладающих определенными качествами. Особую значимость обретают, в главную очередь в целом, внешние требования, которые компания никак не может изменить и обязана к ним приспособиться. К числу внешних обстоятельств относятся общее положение государственной экономики, государственное урегулирование страховой

деятельности, положение страхового и фондового рынков. Состоятельность и потребительские предпочтения общества.

Страховые резервы это совокупность, представляющая фактическую либо потенциальную обязанность, удерживаемую страховой компанией с целью возмещения обязанностей перед держателями полисов.

Страховые запасы являются финансовой гарантией исполнения страховщиком собственных обязанностей перед страхователями. Средства страховых резервов принадлежат совокупности страхователей, участвовавших личными денежными взносами в создании страхового фонда.

Наряду со значением финансовой устойчивости страховой компании существует представление наиболее узкое, а непосредственно, финансовая устойчивость страховых процедур. Это умение страховой компании к хранению баланса среди доходов от страховой работы и затратами на реализацию обязанностей перед страхователями. Признаком финансовой устойчивости страховых действий считается бездефицитный финансовый результат от их исполнения.

Понятие финансовой стабильности в сфере страховой деятельности несколько отличается от того же установления, применимого к другим секторам экономики.

В деятельности страховой компании можно выделить следующие этапы финансового планирования:

Прогнозирование – производство основного подхода к абсолютно всем планам деятельности страховой компании.

Обнаружение и подбор альтернатив формирования, численная и высококачественная оценка других альтернатив развития.

Формирование цели и максимального временного этапа её свершения.

Разработка проектов операций и формирование графика работ для осуществления установленной цели и детализация проблем.

Формирование бюджета, стоимостной анализ проектов и распределения абсолютно всех разновидностей ресурсов.

Страховые компании применяют при финансовом планировании предварительное исследование, проблемой которого считается исследование существующей информации, обнаружение сформировавшейся взаимосвязи характеристик, тенденций формирования. В ходе предварительного наблюдения рассчитываются виды управленческих заключений и выбор подходящего.

На начале функционирования при получении компанией лицензии на право заниматься страховой деятельностью Величина собственного капитала имеет существенное значение. Также собственный капитал страховщика может быть использоваться для исполнения обязательств перед страхователями если страховой фонд не способен противостоять первым крупным ущербам.

«РЕСО-Гарантия» входит в число ведущих отечественных страховых компаний по размеру собранных премий и является одним из лидеров в области розничного страхования. Компания входит в первую пятерку российских страховых фирм, работающих в конкурентных сегментах рынка.

Проведенные исследования отдельных аспектов финансово-экономической деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» позволили констатировать, что страховая организация занимает лидирующее место по страхованию автотранспорта, имущества физических и юридических лиц, добровольному медицинскому страхованию, ипотеки, туристов, от несчастных случаев, а также занимает ведущие позиции по целому ряду других направлений страховой деятельности. На страховом рынке положение «РЕСОГарантия» укрепляется из-за хорошо сбалансированной тарифной политики и широкой квалифицированной агентской сети Страховые услуги занимают наибольшую часть портфеля компании. Норма чистой прибыли отражает долю прибыли в общей выручке. В 201 году она возросла как по сравнению с предшествующим годом (12,13%), так и по сравнению с началом периода (8,33%), что обусловлено постоянным ростом размера чистой прибыли.

Показатель рентабельности активов (финансовый коэффициент), характеризует отдачу от использования активов организации, то есть показывает способность страховщика качественно управлять активами. Увеличение данного показателя на протяжении всего анализируемого периода позволяет констатировать рост уровня эффективности управления активами страховой организации.

Аналогичная картина наблюдается и по другим, рассчитанным нами показателям - рентабельности собственного капитала (на сколько эффективно был использован вложенный в дело капитал) и рентабельности продаж (рентабельность страховой и финансово-хозяйственной деятельности). Такое положение как отмечалось выше, объясняется значительным ростом как балансовой, так и чистой прибыли ОСАО «РЕСО - Гарантия».

Несколько лучше обстоит положение с показателем уровня собственного капитала, который отражает уровень устойчивости страховщика с точки зрения его возможности покрыть обязательства по договорам страхования за счет собственных средств.

За анализируемый период фактический размер маржи платежеспособности стабильно превышал нормативный показатель, то есть «запас прочности» платежеспособности страховщика, составляет соответственно 2800486 тыс. руб. , 4008796 тыс. руб., 3847102 тыс. руб.

Несмотря на универсализацию своей страховой деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» отдает предпочтение расширению спектра услуг именно в направлении операций иных, чем страхование жизни, что отражает мировые тенденции развития страховых услуг.

Эффективность страховой деятельности во многом определяется способностью компании своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед страхователями, то есть способностью обеспечивать страховые выплаты при наступлении страхового случая. «РЕСО-Гарантия» зарекомендовало себя на отечественном страховом рынке как ответственную

страховую организацию, о чем свидетельствуют присуждаемые ему российские и международные премии в области страхования. Проанализировав динамику эффективности страховой организации, можно сделать вывод о том, что компании присущ стабильный рост таких показателей как динамика страховых взносов, динамика страховых выплат, что в целом положительно отражается на общем благосостоянии организации.

Следует отметить, что инвестиционный потенциал не включает в себя средства, направленные на обслуживание страхового процесса (выплаты по договорам страхования, расходы на ведение дела и т.п.) а также средства уже размещенные в какие-либо активы (банковские вклады и депозиты, ценные бумаги, недвижимость и т.п.). Последние представляют собой инвестиционный портфель страховой организации.

Инвестиционный потенциал по страхованию иному, чем страхование жизни имеет положительную тенденцию к увеличению. Если в 2017 году средства, вовлеченные в инвестиционную деятельность по данным видам страхования составляли 31247,3 млн. руб., то в 2018 году они возросли до 41441,2 млн. руб. то есть на 10193,9 млн. руб. или на 32,6 %.

Инвестиционный портфель СПАО «РЕСО - Гарантия» включает в себя: акции, доли участия в других организациях, корпоративные ценные бумаги, векселя организаций, депозитные вклады, паевые инвестиционные фонды. Динамика инвестиционной деятельности страховой организации в период 2015-2018гг. отражает постоянный их рост, что является положительным моментом в финансовой деятельности ОСАО «РЕСО - Гарантия».

Следует отметить, как позитивное направление в инвестиционной политике страховой компании увеличение доходных вложений в материальные ценности, их сумма выросла в 2018 году по сравнению с 2015 годом на 3045 тыс. руб. и составила 1854912 тыс. руб. Исходя, из расчетов таблицы 15 за анализируемый период можно сказать, что увеличение доходов по инвестиционной деятельности в большей степени произошло за счет

финансовых вложений. Проведенный анализ динамики доходов от инвестиционной деятельности СПАО «РЕСО - Гарантия» за последние три года позволяет отметить устойчивую тенденцию их снижения. Уменьшение доходов за 2013-2015 гг. составило в сумме 1666209 тыс. руб. Причем снижение доходов от инвестиционной деятельности наблюдается, прежде всего, по страхованию иному, чем страхование жизни, за анализируемый период он снизился на 1667094 тыс. руб.

Учитывая тот факт, что основная часть инвестиционной деятельности страховщика связана с операциями имущественного страхования, данный фактор сыграл отрицательную роль в финансовых результатах СПАО «РЕСО - Гарантия».

Снижение доходов обусловлено значительным снижением доходности по ценным бумагам и, прежде всего по облигациям, снижением доходов по предоставляемым займам, что объясняется нестабильным положением на финансовом рынке. Отрицательный результат от реализации ценных бумаг получен в связи с особенностями учета дисконта по сделкам РЕПО в РСБУ.

На основе выполненного в главе 2 анализа были разработаны мероприятия, нацеленные на увеличение усовершенствования эффективности деятельности страхового рынка в целом и в страховой компании СПАО «РЕСО-Гарантия» в том числе.

Понятие «сбалансированного страхового портфеля» при котором рассматривается стационарный комплекс страховых вкладов, а также при котором поступление страховых взносов равен оттоку средств (страховых выплат) по определенному портфелю, и когда все без исключения поступившие страховые премии в объеме 100 % выплачиваются в варианте страхового возмещения. Одним из условий, оказывающих большое влияние на развитие такого портфеля, является тарифная ставка и непосредственно количество заключенных соглашений страхования.

Чем больше договоров страхования, тем больше финансовая стабильность, тем самым отражает прямую зависимость, однако чем больше тарифная ставка, тем эта устойчивость ниже. Вычисление тарифных ставок определен актуарными расчетами и не дает возможность страховым учреждениям безмерное их повышение, что «отпугнет» пользователей страховых услуг. В случае, если анализировать тарифную ставку, то в таком случае можно отметить, то что если взносы, это доходы страховой организации от операций страхования, заложенные в брутто-премии, а нетто-премия предполагает собой возможные совокупные обязательства страховой компании по возмещению вреда в варианте страховых выплат, то имеется компенсация ущерба при наступлении страхового события. Однако на практике страховой портфель является нестационарной совокупностью, так как на отток денежных средств оказывают воздействия множество условий, к примеру, катастрофических последствий, резкое изменение убыточности. Страховые компании имеют все шансы, на основе личных расчетов, обсчитать оптимальность страхового портфеля. Под оптимальностью страхового портфеля понимается рациональное сочетание страховых рисков (объектов страхования) в страховом портфеле. При определенных условиях при высокой степени выплат может возникнуть ситуация, когда собранных вкладов может никак не хватить на выплаты страхового возмещения. В данном случае страховщику будет необходимо извлекать из резервов конкретные суммы денежных средств, что никак не даст возможность получения дополнительного заработка от вложенных средств которые представлены в виде дивидендов. Сбалансированный страховой портфель позволяет основать базу на рентабельности страховых действий.

**Заключение.** Финансовое планирование можно рассматривать с двух сторон. С одной стороны, оно представляет собой важнейшее направление осуществления финансовой деятельности в организации, заключающееся в управлении процессом мобилизации, распределения и использования финансовых ресурсов. С другой стороны, финансовое планирование является

органической частью общей системы планирования в организации, т.е. теснейшим образом связано со всеми другими планами — производственными, маркетинговыми и др.

Финансовая устойчивость страховой фирмы обеспечивается за результат внешних и внутренних условий, обладающих определенными качествами. Особую значимость обретают, в главную очередь в целом, внешние требования, которые компания никак не может изменить и обязана к ним приспособиться. К числу внешних обстоятельств относятся общее положение государственной экономики, государственное урегулирование страховой деятельности, положение страхового и фондового рынков. Состоятельность и потребительские предпочтения общества.

Внутренние условия предоставления экономической устойчивости включают регулируемые величины фирмы страхования, в том числе организационную структуру, уравновешенность страхового портфеля, тарифную, перестраховочную инвестиционную политику страховой компании и т.д.

Рентабельность страховых операций обязана быть (в безупречном виде) больше либо одинакова с уровнем, предусмотренному страховыми тарифами (3%—5%). Используемые материалы экономического анализа в функционирующих страховых организациях демонстрируют, что условная рентабельность по определенным типам страхования обладает отрицательные значения: до — 10%, а то и — 20%, тем не менее их абсолютные значения никак не должны превышать положительные итоги по иным типам деятельности. Другими словами, снижение прибыли по страховым операциям разрешается вплоть до величины прибыли, получаемой за результат других видов работы. Рентабельность инвестиций должна быть больше либо одинакова со средней прибыльностью на финансовом рынке.

Проведя исследования на базе сведений страховых учреждений отечественного рынка, можно сделать выводы и подобрать схему для

оптимизации процессов страховой компании. В отличие от страхования имущества юридических лиц имущественное страхование физических лиц в течении последних лет демонстрирует устойчивое увеличение.

В качестве объекта исследования была выбрана организация - Открытое страховое акционерное общество «РЕСО-Гарантия». Общество «РЕСО-Гарантия» является юридическим лицом и действует на основании Законодательства РФ и Устава. Главной целью является осуществление страховой деятельности и приобретение прибыли.

«РЕСО-Гарантия» владеет одним из самых больших среди российских страховых компаний уставным капиталом 3,1 млрд. руб. (разделенных на 31 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая).

Страховая организация является признанным лидером по страхованию: автотранспорта, имущества физических и юридических лиц, добровольному медицинскому страхованию, ипотеки, туристов, от несчастных случаев, а также занимает ведущие позиции по целому ряду других направлений страховой деятельности. «РЕСО-Гарантия» связано деловыми отношениями с крупнейшими организациями и предприятиями. На фоне роста страхового рынка положение «РЕСО-Гарантия» укрепляется, благодаря сбалансированной тарифной политике и широкой квалифицированной агентской сети темпы роста сборов компании по ключевым видам страхования опережали темпы роста рынка в целом. Страховые услуги в розничном сегменте занимают наибольшую часть портфеля компании.

Тенденция снижения доходов от инвестиционной деятельности имеет временный характер. Основную долю инвестиционного портфеля составляют по прежнему депозитные вклады. Также следует отметить, что ОСАО «РЕСО-Гарантия» имеет значительный объем страховых резервов, что является финансовой гарантией выполнения страховщиком своих обязательств перед страхователями.