

УДК 368.01: 336.6

***ПРОБЛЕМЫ ПРОВЕДЕНИЯ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ***

Тюпляева Е.В.

Магистрант,

Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова

г. Краснодар, Россия

Поздеева Е.А.

Магистрант,

Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова

г. Краснодар, Россия

Аннотация: Данная научная статья посвящена анализу проблем, связанных с отсутствием отдельных показателей в финансовой отчетности, которые характеризуют финансовую устойчивость страховых компаний, а также поиску путей их решения.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая устойчивость, страхование, страховая компания, финансовая отчетность.

***PROBLEMS OF INTEGRATED EVALUATION OF FINANCIAL
STANDING OF INSURANCE COMPANY***

Tyuplyayeva E.V.

Student,

The Krasnodar branch of REU named after G. V. Plekhanov

Krasnodar, Russia

Pozdeeva E.A.

Student,

The Krasnodar branch of REU named after G. V. Plekhanov

Krasnodar, Russia

Annotation: This article is devoted to the analysis of problems related to the lack of separate indicators in the financial statements that characterize the financial stability of insurance companies, as well as the search for the lines of approach.

Keywords: financial standing, financial stability, insurance, insurance company, financial statements.

Актуальность вопросов проведения экспресс – оценки финансового состояния страховой компании в современных условиях обостряется: потенциальные клиенты заинтересованы в выборе надёжной, финансово – устойчивой страховой компании, но осуществить его в силу низкой финансовой грамотности не могут. Таким образом, данная функция перекладывается на внешних аналитиков, изучающих тенденции развития российского страхового рынка и отдельных страховых компаний.

Отметим, что внешние аналитики, используя в качестве информационной основы публикуемую финансовую отчётность, сталкиваются с определёнными проблемами, которые связаны с отсутствием в финансовой (бухгалтерской) отчётности отдельных показателей, необходимых для проведения детального анализа финансового состояния страховой компании. Отметим, что ситуация обострилась в связи с укрупнением показателей, представленных в бухгалтерском балансе страховой организации, связанного с изменением его формы и структуры.

Для выявления проблем, связанных с оценкой финансового состояния страховой компании, целесообразно провести экспресс – анализ на примере компании ООО СК «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016 гг.

Компания «ВТБ Страхование» работает на страховом рынке с 2000 года и предоставляет своим клиентам широкий перечень страховых услуг. Уставный капитал ООО СК «ВТБ Страхование» по состоянию на конец 2016 года составил 5,5 млрд. рублей. Общий объем страховых сборов по итогам 2016 года составил 62,1 млрд. руб.

ООО «ВТБ Страхование» осуществляет деятельность на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации, и реализует полный комплекс страховых услуг для юридических и физических лиц (за исключением страхования жизни), в том числе:

1) по личному страхованию:

- страхование от несчастных случаев и болезни;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование выезжающих за рубеж;

2) по страхованию имущества;

3) по страхованию различных видов гражданской и профессиональной ответственности, в том числе по страхованию ответственности владельцев опасных объектов;

4) по перестрахованию и другим видам страхования.

В таблицах 1 и 2 представлена структура и динамика активов ООО «ВТБ – Страхование» за 2015 – 2016 гг. (данные на конец года).

По данным таблицы 1 наблюдается значительный рост активов ООО «ВТБ Страхование» в течение анализируемого периода. В структуре активов страховой организации преобладают финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов); кроме того, в течение периода доля показателя имеет тенденцию к росту (наблюдается рост с уровня 42,58% на конец 2014г. до 67,37% - на конец 2016г.). На фоне роста доли финансовых вложений снижается доля денежных средств и денежных эквивалентов (с 34,77% до 6,22%), таким образом, страховая компания осуществляет политику рационального управления ликвидными активами, размещая временно свободные денежные средства в активы, приносящие прямой доход. Тем не

менее, дать подробную оценку структуры и динамики финансовых вложений на основе данных исключительно финансовой (бухгалтерской) отчетности страховой организации не представляется возможным.

Таблица 1 – Структура активов ООО «ВТБ Страхование» за 2014–2016 год (данные представлены на конец года)

| Показатели | 2014 год | | 2015 год | | 2016 год | |
|--|-----------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|----------------------|
| | млн. руб. | в % к валюте баланса | млн. руб. | в % к валюте баланса | млн. руб. | в % к валюте баланса |
| 1. Нематериальные активы | 0 | 0 | 1,02 | 0,00 | 0,96 | 0,00 |
| 2. Основные средства | 267,77 | 0,74 | 258,16 | 0,47 | 1830,07 | 2,17 |
| 3. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1533,00 | 42,58 | 33113,31 | 60,26 | 56703,41 | 67,37 |
| 4. Отложенные налоговые активы | 0,02 | 0,01 | 0,01 | 0 | 173,42 | 0,21 |
| 5. Запасы | 436,51 | 1,21 | 614,89 | 1,12 | 697,32 | 0,83 |
| 6. Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни | 1937,48 | 5,38 | 6120,26 | 11,14 | 7175,55 | 8,52 |
| 7. Дебиторская задолженность | 5512,83 | 15,31 | 8175,24 | 14,88 | 12358,37 | 14,68 |
| 8. Денежные средства и денежные эквиваленты | 12522,26 | 34,77 | 6663,78 | 12,13 | 5233,68 | 6,22 |
| Баланс | 36009,88 | 100,00 | 54946,67 | 100,00 | 84172,78 | 100,00 |

Позитивным моментом является снижение доли дебиторской задолженности в структуре активов с уровня 15,31% на конец 2014г. до уровня 14,68% - на конец 2016г. Это свидетельствует о повышении эффективности суброгационной работы. Тем не менее, отсутствие подробной информации в бухгалтерском балансе о составе дебиторской задолженности не позволяет сделать более детальный анализ.

Анализируя данные таблицы 2, можно сделать вывод о том, что активы страховой организации в течение всего периода имели тенденцию к росту. В целом за 2015-2016 гг. активы возросли в 2,3 раза или на 48162,9 млн. руб.

Следует отметить, что такой интенсивный рост объясняется не столько расширением страховой деятельности, сколько восстановлением прежних, докризисных, ее объемов.

Таблица 2 – Динамика активов ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016гг. (данные представлены на конец года), млн. руб.

| Показатели | 2014 год | 2015 год | 2016 год | Абсолютный прирост за период (+,-) | Темп изменения за период (в %, размах) |
|---|----------|----------|----------|------------------------------------|--|
| 1. Нематериальные активы | 0 | 1,02 | 0,96 | + 0,96 | х |
| 2. Основные средства | 267,77 | 258,16 | 1830,07 | + 1562,30 | в 6,8 р. |
| 3. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 15333,00 | 33113,31 | 56703,41 | + 41370,41 | в 3,7 р. |
| 4.Отложенные налоговые активы | 0,02 | 0,01 | 173,42 | + 173,30 | в 8671 р. |
| 5. Запасы | 436,51 | 614,89 | 697,32 | + 260,81 | 159,75 |
| 6. Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни | 1937,48 | 6120,26 | 7175,55 | + 5238,07 | в 3,7 р. |
| 7. Дебиторская задолженность | 5512,83 | 6120,26 | 12358,37 | + 6845,54 | в 2,2 р. |
| 8. Денежные средства и денежные эквиваленты | 12522,26 | 6663,78 | 5233,68 | -7288,58 | 41,79 |
| Баланс | 36009,88 | 54946,67 | 84172,78 | + 48162,90 | в 2,3 р. |

Как видно из таблицы 2, объем финансовых вложений ООО «ВТБ Страхование» (за исключением денежных эквивалентов) за весь анализируемый период возрос в 3,7 раз, что в стоимостном выражении составило 41370,41 млн. руб. Объем дебиторской задолженности возрос в 2,2 раза или на 6845,54 млн. руб.

В таблицах 3 и 4 представлена структура и динамика ресурсной базы анализируемой страховой организации.

Как видно по данным таблицы 3, в структуре ресурсной базы ООО «ВТБ Страхование» в течение всего анализируемого периода преобладают обязательства, то есть привлеченные ресурсы. Отметим рост доли показателя в структуре ресурсов с уровня 72,76% на конец 2014г. до уровня 80,88% на конец 2016г. В структуре обязательств преобладают страховые резервы (доля страховых резервов на конец 2016г. составила 88%).

Таблица 3 – Структура ресурсной базы ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016гг гг. (данные представлены на конец года)

| Показатели | 2014 год | | 2015 год | | 2016 год | |
|--|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | млн. руб. | в % к итогу | млн. руб. | в % к итогу | млн. руб. | в % к итогу |
| 1.1. Уставный капитал | 5500,00 | 56,07 | 5500,000 | 46,70 | 5500,00 | 34,17 |
| 1.2. Переоценка имущества | 0 | 0 | 0 | 0 | 1383,67 | 8,60 |
| 1.3. Добавочный капитал (без переоценки) | 1,56 | 0,02 | 1,56 | 0,01 | 1,56 | 0,01 |
| 1.4. Резервный капитал | 0,85 | 0,01 | 0,85 | 0,01 | 0,85 | 0,01 |
| 1.5. Нераспределенная прибыль | 4307,52 | 43,91 | 6274,15 | 53,28 | 9211,56 | 57,22 |
| Итого собственный капитал | 9809,92 | 100,00 | 11776,55 | 100,00 | 16097,64 | 100,00 |
| - в % к валюте баланса | х | 27,24 | х | 21,43 | х | 19,12 |
| 2.1. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни | 22805,51 | 87,04 | 37831,36 | 87,63 | 59903,65 | 88,00 |
| 2.2. Отложенные налоговые обязательства | 0 | 0 | 175,01 | 0,41 | 31,14 | 0,05 |
| 2.3. Оценочные обязательства | 426,42 | 1,63 | 402,23 | 0,93 | 444,99 | 0,65 |
| 2.4. Кредиторская задолженность | 2966,52 | 11,32 | 4761,51 | 11,03 | 7695,36 | 11,30 |
| 2.5. Прочие обязательства | 1,50 | 0,01 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого обязательств | 26199,95 | 100,00 | 43170,12 | 100,00 | 68075,13 | 100,00 |
| - в % к валюте баланса | х | 72,76 | х | 78,57 | х | 80,88 |

Отметим негативную тенденцию в деятельности страховой организации – снижение доли собственного капитала в динамике с уровня 27,24% на конец 2014г. до 19,12% на конец 2016г., что свидетельствует об увеличении риска

потери финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика в среднесрочной временной перспективе.

Тем не менее, смягчает отрицательное воздействие вышеуказанного фактора наращивание собственного капитала ООО «ВТБ Страхование» в динамике за 2015-2016гг. за счет нераспределенной прибыли прошлых лет на 4904,04 млн. руб. или в 2,1 раз. Однако темп роста обязательств страховой компании превысил темп роста нераспределенной прибыли, что является негативной тенденцией в деятельности ООО «ВТБ Страхование».

Таблица 4 – Динамика ресурсной базы ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016 гг. (данные представлены на конец года), млн. руб.

| Показатели | 2014 год | 2015 год | 2016 год | Абсолютный прирост за период (+,-) | Темп изменения за период (в %, раз) |
|--|----------|----------|----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1.1. Уставный капитал | 5500,00 | 5500,00 | 5500,00 | 0 | 100,00 |
| 1.2. Переоценка имущества | 0 | 0 | 1383,67 | + 1383,67 | x |
| 1.3. Добавочный капитал (без переоценки) | 1,56 | 1,56 | 1,56 | 0 | 100,00 |
| 1.4. Резервный капитал | 0,85 | 0,85 | 0,85 | 0 | 100,00 |
| 1.5. Нераспределенная прибыль | 4307,52 | 6274,15 | 9211,56 | + 4904,04 | в 2,1 р. |
| 2.1. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни | 22805,51 | 37831,36 | 59903,65 | + 37098,14 | в 2,6 р. |
| 2.2. Отложенные налоговые обязательства | 0 | 175,01 | 31,14 | x | x |
| 2.3. Оценочные обязательства | 426,42 | 402,23 | 444,99 | + 18,57 | 104,36 |
| 2.4. Кредиторская задолженность | 2966,52 | 4761,51 | 7695,36 | + 4728,84 | в 2,6 р. |
| 2.5. Прочие обязательства | 1,50 | x | x | x | x |
| Итого ресурсная база | 36009,88 | 54946,67 | 84172,78 | 48162,90 | в 2,4 р. |

Прирост обязательств был обеспечен как ростом страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (на 37098,14 млн. руб. или в 2,6 раз), так и ростом кредиторской задолженности (на 4728,84 млн. руб. или в 2,6

раз). Отметим, что увеличение объема страховых резервов свидетельствует о расширении страховой деятельности.

Финансовая устойчивость характеризуется стабильностью финансового положения страховой компании, которая обеспечивается достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Именно оценка финансовой устойчивости показывает степень стабильного положения страховой компании. В таблице 5 представлен расчет показателей финансовой устойчивости ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016 гг.

Анализируя данные таблицы 5, можно сделать вывод о том, что в течение периода анализа риск потери финансовой устойчивости в среднесрочной перспективе у ООО «ВТБ – Страхование» постепенно возрастает. Тем не менее, можно отметить положительный фактор, который связан с увеличением капитализации страховой компании. Коэффициент автономии и коэффициент финансовой устойчивости численно совпадают, так как ООО «ВТБ – Страхование» не привлекает долгосрочные источники финансирования.

Таблица 5 – Показатели финансовой устойчивости ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016 гг. (данные на конец года)

| Показатели | 2014 г. | 2015г. | 2016г. | Отклонение (+,-) 2016г. | |
|--|---------|--------|--------|----------------------------|--------|
| | | | | 2014г. | 2015г. |
| 1. Коэффициент автономии | 0,27 | 0,21 | 0,19 | -0,08 | -0,02 |
| 2. Коэффициент финансовой зависимости | 0,73 | 0,79 | 0,81 | +0,08 | +0,02 |
| 3. Коэффициент сохранности собственного капитала | - | 1,20 | 1,37 | - | +0,17 |
| 4. Коэффициент финансовой устойчивости | 0,27 | 0,21 | 0,19 | -0,08 | -0,02 |

Для оценки финансового состояния страховой компании необходимо рассчитать показатели рентабельности деятельности, которая отражает степень эффективности использования материальных, трудовых, денежных и прочих ресурсов. В таблице 6 приведен расчет показателей рентабельности деятельности ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016 гг.

Таблица 6 – Показатели рентабельности деятельности ООО «ВТБ Страхование» за 2015 – 2016 гг., %

| Показатели | 2015 г. | 2016 г. | Отклонение (+; -) 2016 г. к 2015 г. |
|---|---------|---------|--|
| 1. Общая рентабельность деятельности | 23,1 | 35,3 | +12,2 |
| 2. Рентабельность страховых операций | 33,3 | 51,6 | +18,3 |
| 3. Рентабельность активов | 18,9 | 20,0 | +1,1 |
| 4. Рентабельность собственного капитала | 79,7 | 99,7 | +20,0 |

Анализируя данные таблицы 6, можно сделать вывод о том, что эффективность деятельности страховой организации в целом повысилась, на что повлиял рост чистой прибыли (рост на 5300,36 млн. руб.). Обращает внимание высокое значение рентабельности собственного капитала страховой организации и рост данного показателя в динамике: так, показатель в 2016 году составил 99,7%, что выше уровня 2015 года на 20 процентных пунктов.

Таким образом, в результате проведённого экспресс - анализа финансового состояния страховой организации (на примере ООО «ВТБ Страхование») можно сделать вывод о том, что задачи оценки эффективности отдельных видов страхования, эффективности инвестиционной деятельности, более глубокой оценки финансовой устойчивости и платежеспособности страховой компании и др. невозможно решить внешнему аналитику на основе анализа публикуемой финансовой (бухгалтерской) отчетности страховой организации.

Решение данной проблемы представляется в усовершенствовании форм финансовой (бухгалтерской) отчетности путем внесения дополнительных показателей в бухгалтерский баланс (раскрывающих структуру финансовых вложений, состав дебиторской и кредиторской задолженности, структуру страховых резервов с разбивкой по видам и формам страхования), а также в отчет о финансовых результатах (информация о количестве заключённых договоров в целом и по отдельным видам и формам страхования, о совокупной

страховой сумме с разбивкой по видам и формам страхования, а также о структуре страховых выплат по видам и формам страхования).

Библиографический список:

1. Вахрушева Н.В., Маркушина А.А., Шевченко Е.В. Принципы формирования бюджета на создание комплекса маркетинговых коммуникаций / Н.В. Вахрушева, А.А. Маркушина, Е.В. Шевченко // Экономика и предпринимательство. – 2017. - №8-2 (85-2). – С. 862-865.
2. Слепухина Ю.Э. Оценка платежеспособности страховой организации: модель формирования собственного капитала / Ю.Э. Слепухина // Вестник университета Российской Академии образования. – 2010. - № 2. – С. 112.-117.
3. Фролова В.В. Особенности развития российского рынка страхования / В.В. Фролова // экономика: теория и практика. – 2007. - №2(14). – С. 23-27.
4. Фролова В.В. Методика оценки качества управления инвестиционной деятельностью страховых компаний / В.В. Фролова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. - №1. – С. 26-32.