

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

**«Анализ финансово-хозяйственной деятельности страховой организации
(на примере ОСАО «РЕСО-Гарантия»)»**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

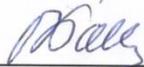
Студентки 4 курса 413 группы экономического факультета
По направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»
наименование факультета, института, колледжа
Нурковой Ирины Сергеевны 

Научный руководитель
доцент кафедры финансов
и кредита, к.э.н., доцент



Кабанцева Н.Г.

Заведующий кафедрой
финансов и кредита, к.э.н., доцент



Балаш О.С.

Саратов 2016

Введение. Страхование как сложный денежный институт представляет собой большое поле для научных исследований на самых различных уровнях собственной деятельности. Страховой рынок развивается планомерно и оказывает роль на общее состояние страховой деятельности в условиях национальной глобализации. Значимая роль, которую играет страхование в экономически развитых государствах в области снабжения финансовой и общественной устойчивости в обществе и привлечения дополнительных инвестиционных ресурсов, выдвигает повышенные запросы как к конкретным страховым фирмам, так и к государству относительно квалифицированной и действенной организации страховой деятельности. Действенная либо малоэффективная финансово - хозяйственная активность страховой фирмы оказывает серьезное воздействие на вероятность и условия существования предоставленной фирмы на рынке.

Актуальность данной работы заключается в том, что страхование сложный денежный институт, который динамично развивается и представляет собой большое поле для научных исследований на самых различных уровнях собственной деятельности.

Объект исследования выпускной квалификационной работы – открытое страховое акционерное общество «РЕСО-Гарантия».

Предмет изучения – финансово-хозяйственная деятельность страховой организации ОСаО «РЕСО-Гарантия».

Целью выпускной квалификационной работы является обобщение теоретических положений и практического опыта, накопленного в данной области, и выработка на его базе рекомендаций, связанных с организацией финансово-хозяйственной деятельности страховых компаний.

Для достижения указанной цели нужно решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы формирования и реализации финансово хозяйственную деятельности страховщиков;
- исследовать инвестиционную деятельность крупнейшего российского страховщика - ОСаО «РЕСО - Гарантия»;

- проанализировать источники финансовых ресурсов страховой компании и направления их использования ;
- исследовать приоритетные направления развития и оптимизации финансово- хозяйственной деятельности страховых компаний.

Теоретической и методической основой квалификационной работы послужили труды российских и зарубежных экономистов, посвященные проблеме управления страховыми отношениями и в частности вопросам организации финансово-хозяйственной деятельности страховых компаний. В ходе исследования были применены следующие материалы:

Законы Российской Федерации, Указы Президента РФ Постановления Правительства РФ, определяющие общие условия осуществления страхования и налогообложения страховых операций в России.

Нормативно-инструктивные документы Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью и Министерства финансов Российской Федерации, уточняющие и разъясняющие положения Закона.

Специальная и учебная литература, специализированные справочные пособия и словари;

Публикации в периодических изданиях: журналах «Страховое дело», «Страховое ревю», «Финансы»;

Интернет ресурсы.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из трёх глав:

Глава 1. Теоретические основы организации и регулирования финансово-хозяйственной деятельности российских страховщиков. Глава 2. Оценка эффективности финансово- хозяйственной деятельности страховой организации. Глава 3. Направления совершенствования финансово-хозяйственной деятельности страховой организации.

Основное содержание работы. Страховые организации, как и я другие предпринимательские структуры, основаны на принципах соизмерения доходов страховой компании, осуществляющие страховые операции и расходов, связанных с их осуществлением. Соизмерение доходов и расходов позволяет оценить эффективность работы страховой организации.

Доход от деятельности страховых фирм трактуется в двух направлениях. В широком значении доход страховой фирмы – это совокупная сумма денежных поступлений перечисляемая на ее счет в итоге осуществления страховщиком всех видов деятельности, которые разрешены государственным законодательством.

В составе расходов на ведение дела выделяют затраты, которые имеют место на любом ином предприятии, и расходы, которые отражают специфику страховщиков. Расходы по ведению дела включают:

материальные расходы, расходы на оплату труда;

комиссионные вознаграждения, уплачиваемые страховым агентам и страховым брокерам; оплату проезда и труда экспертов, исполняющих оценку риска, действительной стоимости объекта страхования или медицинское обследование застрахованных лиц; расходы на изготовление страховых полисов;

оплату маркетинговых, консультационных, аудиторских услуг;

расходы на аренду и так далее.

Финансовый результат может рассматриваться в двух направлениях. Первое - это процесс формирования нормативной прибыли или тарифной прибыли. Второе - процесс формирования прибыли как окончательного финансового результата.

Наравне с показателями прибыли финансовая активность страховой компании характеризуется и рядом других показателей: абсолютных и относительных.

В составе расходов на ведение дела выделяют затраты, имеющие пространство на любом ином предприятии, и расходы, отражающие специфику страховой деятельности. Расходы по ведению дела включают: материальные расходы, расходы на оплату труда; комиссионные вознаграждения, уплачиваемые страховым агентам и страховым брокерам.

Число заключенных договоров характеризует страховой портфель компании и степень охвата страхового поля, а также определяет спрос на страховую услугу и место страховщика на страховом рынке.

Страховую сумму рассматривают как совокупную величину и как среднюю величину на один договор. Данный показатель отражает объем ответственности, принимаемой на себя страховой организацией.

Выплаты страхового возмещения характеризуют объем исполненной ответственности и действительный уровень платежеспособности страховщика. Наряду с общими суммами выплат рассчитываются средние показатели. Определение отклонений фактических размеров выплат от плановых и установление причин этих отклонений является важным показателем.

Размер поступления страховых платежей показывает размер текущих финансовых средств, располагающими страховщиками. Этот показатель определяется как и в целом по страховой компании, так и по отдельным видам страхования, и по отдельным договорам.

Объемы доходов и расходов рассматриваются в динамике, выявляются факторы их увеличения или снижения.

Объем страховых резервов используется для оценки платежеспособности страховой организации.

Рентабельность страховых операций рассчитывается как в целом по компании, так и по отдельным видам страхования. Существуют два вида расчета рентабельности: 1) определяется как отношение балансовой прибыли к собственному капиталу; 2) определяется как отношение прибыли от страховой деятельности к сумме расходов и отчислений по ней.

Уровень расходов определяется как отношение страховых выплат и расходов на ведение дела к сумме собранных страховых взносов (коэффициент убыточности).

Прибыль структурирована и определяется на основе сопоставления прибыли от нестраховой деятельности с прибылью от страховой деятельности.

Мощность финансового потенциала страховой организации является предпосылкой к ее успешной деятельности на рынке. Размеры финансового потенциала страховщика определяются объемом и качеством финансовых ресурсов, которые находятся в его распоряжении.

Финансовые ресурсы - денежные доходы и поступления, которые используются и страховой организацией для осуществления операций страхования и перестрахования от момента заключения договоров до выполнения обязательств по ним. Их предназначение состоит в производстве страховых выплат, а также для осуществления инвестиций и прочих затрат, которые обеспечивают ведение договоров страхования, экономическое стимулирование сотрудников, совершенствование и повышение качества страховых продуктов.

Финансовый потенциал страховой организации состоит из двух частей – собственного и привлеченного капитала, при этом привлеченный капитал явно преобладает. Страхование основано на создании денежных фондов, источником которых являются средства страхователей.

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.

Проведенные исследования отдельных аспектов финансово-экономической деятельности ОСАО «РЕСО-Гарантия» позволил 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 «РЕСО-Гарантия» 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 2015 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 ОСАО «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 2014 году средства, вовлеченные в инвестиционную деятельность по данным видам страхования составляли 31247,3 млн. руб., то в 2015 году они возросли до 41441,2 млн. руб. то есть на 10193,9 млн. руб. или на 32,6 %.

Инвестиционный портфель ОСАО «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 2013-2015 гг. 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 2015 году по сравнению с 2013 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 ОСАО «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 ОСАО «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.

В течение 2015 года РЕСО-Гарантия активно проводило операции привлечения денежных средств посредством сделок РЕПО с ценными бумагами. В большинстве случаев, продажа и последующая покупка бумаг проводится с дисконтом, определенным рынком РЕПО. В соответствии с РСБУ, данные операции отражаются как выбытие и последующая покупка

ценных бумаг. Как следствие, в момент выбытия ценной бумаги по первой части сделки РЕПО Общество признает убыток в размере рыночного дисконта, который впоследствии восстанавливается при закрытии сделки РЕПО и последующей продаже ценной бумаги на рынке. Таким образом, отражаемый в РСБУ убыток связан с временным эффектом. В российском налоговом учете и стандартах МСФО рыночный дисконт по операциям РЕПО не создает расходы, либо убытки.

В процессе изучения стратегических особенностей инвестиционной деятельности российских страховщиков можно выделить следующий комплекс стратегических инвестиционных схем в управлении.

Первая стратегическая инвестиционная схема - «сращивание» страховой и инвестиционной деятельности страховой компании в рамках осуществления маркетинговой политики.

Вторая стратегическая инвестиционная схема - осуществление «вынужденных» инвестиций, связанных с особенностями взаимоотношений страховщика с его крупными клиентами, собственниками, а также структурами, входящими вместе со страховой компанией в единую финансово-промышленную группу.

Третья стратегическая инвестиционная схема - передача функций по управлению всеми инвестиционными ресурсами или их частью одной или нескольким управляющим компаниям.

Четвертая стратегическая инвестиционная схема - стремление страховщиков, специализирующихся на краткосрочных видах страхования и не обладающих большим объемом собственного капитала, участвовать в долгосрочных инвестиционных проектах, в результате чего нарушаются временные параметры при трансформации инвестиционных ресурсов.

Заключение.

Данная страховая организация является одним из ведущих российских страховщиков, занимающих четвертое место в общегосударственном страховом рейтинге. Она располагает разветвленной сетью представительств и агентств по всей территории страны и оказывает 80 видов страховых услуг.

Статистические данные, используемые нами для анализа деятельности ОСаО «РЕСО - Гарантия» убедительно отражают тенденции роста объемов страховых премий, выплат, количества заключенных договоров по основным видам страхования. Все это обуславливает устойчивое финансовое положение страховой компании.

В частности фактическая маржа платежеспособности ОСаО «РЕСО - Гарантия» превысила в 2014 году нормативный показатель на 3847,1 млн. руб., что является высоким показателем устойчивости и платежеспособности компании. Такой размер отклонения дает возможность для динамического развития при одновременном соблюдении все обязательств перед клиентами.

Возможности страховой компании по ее участию в инвестиционном процессе определяются ее финансовым и инвестиционным потенциалом.

Финансовым потенциалом страховой организации называют финансовые ресурсы, находящиеся в хозяйственном обороте и используемые для проведения страховых операций и осуществления инвестиционной деятельности. Если рассмотреть финансовый потенциал страховой компании с точки зрения источников его формирования, то можно заметить, что он складывается из двух основных частей – собственного капитала и привлеченного. Причем доля привлеченного капитала выше собственного.

Инвестиционный капитал, который представляет собой совокупность денежных средств страховщика, являющихся временно или относительно свободными от страховых обязательств и используемых для инвестирования отличается постоянным ростом. Однако следует отметить, что динамика инвестиционного капитала «РЕСО - Гарантия» по отраслям отличается в

значительной степени. Это обусловлено тем фактом, что ОСАО «РЕСО - Гарантия» в соответствии с изменением страхового законодательства не осуществляет с 2007 года заключение договоров по страхованию жизни а, следовательно, страховые выплаты превышают объемы страховых премий.

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

Уменьшение 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.