




# КРИТЕРИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

*Выполнила: Иванова Мария, ЭКБ-1,2*



□ **Финансовая устойчивость** – обеспеченность средствами для поддержания собственной деятельности организации в течение определенного периода времени, при этом обеспечивая также обслуживание кредитов и займов и выпуск продукции.



## ПРИЗНАКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

**платежеспособность**  
- возможность расплачиваться по своим обязательствам

**наличие финансового потенциала**  
- финансовые ресурсы страховой компании (собственный капитал и привлеченный)

□ **ГЛАВА 3.** Обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности

# Факторы финансовой устойчивости

## ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ

- ❖ Международные события
- ❖ Инфляция
- ❖ Политическая обстановка
- ❖ Изменения законодательства
- ❖ Конкуренция
- ❖ Налоговая система
- ❖ Взаимодействие в партнерами
- ❖ Экономическая устойчивость страны
- ❖ Экономическое положение отрасли в целом
- ❖ Стихийные бедствия

## ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ

- ❖ Инвестиционная политика
- ❖ Зависимость от перестраховочного рынка
- ❖ Собственный капитал
- ❖ Страховые резервы
- ❖ Тарифная политика

*Ценовая политика, сбалансированность страхового портфеля, политика управления затратами, перестрахование, точная оценка страховых обязательств, управление ликвидностью, инвестиционная политика, достаточность собственного капитала.*

Под **ценовой политикой** подразумеваются принципы и методы, применяемые для исчисления (построения) страховых тарифов, и последующий контроль над использованием этих тарифов и установлением цен на страховые услуги, а также контроль над адекватностью тарифов и взносов (премий).

Требование **сбалансированности страхового портфеля** определяется необходимостью его (портфеля) соответствия условиям применимости закона больших чисел.

**Управление затратами** определяется как установление их планового уровня и контроль за соблюдением бюджета расходов, а также оптимизация бизнес-процессов страховой организации в целях снижения элементов себестоимости.

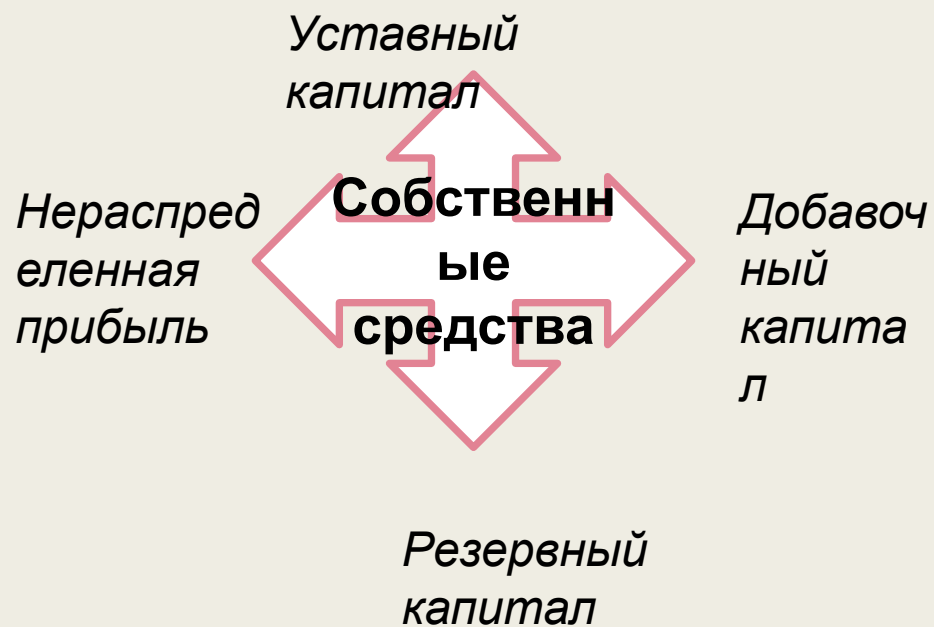
### **Достаточность капитала страховщика:**

- достаточность рискованного капитала для выполнения законодательных требований, требований рейтинговых агентств и требований собственной модели оценки потребности в капитале;
- достаточность капитала развития для реализации стратегии страховой организации, т.е. достаточность капитала в обычном, нестраховом смысле как источника средств для создания материальной базы развития компании.



## Инвестиционная политика включает:

- Размещение средств страховых резервов
- Размещение рискованного капитала
- Инвестирование в развитие компании



ФЗ N°4015-1-ФЗ, ст. 25:  
Минимальный размер УК =  
**120млн.руб** \* коэффици



# Показатели финансовой

ПОКАЗАТЕЛЬ	ФОРМУЛА	РЕКОМЕНДУЕМОЕ/НОРМАЛЬНОЕ ЗНАЧЕНИЕ
Коэффициент автономии	$K = (\text{Собственные средства} / \text{Валюта баланса}) * 100$	$\geq 60-70\%$
Коэффициент заемного капитала	$K = (\text{Заемный капитал} / \text{Валюта баланса}) * 100$	30-40%
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{Краткосрочную задолженность} * 100$	$\geq 20-50\%$
Коэффициент промежуточного покрытия	$K = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / \text{краткосрочную задолженность} * 100$	$\geq 100\%$
Коэффициент текущей ликвидности	$K = \text{оборотные активы} / (\text{кредиторская задолженность} + \text{краткосрочные кредиты и займы}) * 100$	$\geq 200\%$

# Показатели финансовой устойчивости

ПОКАЗАТЕЛЬ	ФОРМУЛА	РЕКОМЕНДУЕМОЕ/НОРМАЛЬНОЕ ЗНАЧЕНИЕ
Коэффициент Коньшина	$K = \sqrt{\frac{1 - T}{n \times T}}$	Чем меньше коэффициент, тем выше финансовая устойчивость
Коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда	$K = \frac{\sum D + \sum ЗФ}{\sum P}$	Чем выше коэффициент, тем больше финансовая устойчивость страховых операций
Рентабельность страховой операции	$P = \frac{\text{Балансовая прибыль}}{\text{Доход}} \times 100$	10%
Уровень страховых резервов	$K_{\text{ср}} = \text{страховые резервы} / \text{всего активов}$	$\geq 0,7$

# Показатели финансовой устойчивости

ПОКАЗАТЕЛЬ	ФОРМУЛА	РЕКОМЕНДУЕМОЕ/НОРМАЛЬНОЕ ЗНАЧЕНИЕ
Соотношение собственного капитала и обязательств	$K_{ск} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{обязательства}}$	>1
Соотношение суммы страховых премий и страховых резервов	$K_{спср} = \frac{\text{страховые премии по всем видам страхования}}{\text{страховые резервы}}$	Увеличение численного значения коэффициента при росте объема страховых резервов отражает тенденцию к повышению доверия страхователей к страховщику
Соотношение оборотного и внеоборотного капитала	$K_{со} = \frac{\text{оборотный капитал}}{\text{внеоборотный капитал}}$	При улучшении экономической ситуации коэффициент должен уменьшаться



# Показатели финансовой устойчивости

ПОКАЗАТЕЛЬ	ФОРМУЛА	РЕКОМЕНДУЕМОЕ/НОРМАЛЬНОЕ ЗНАЧЕНИЕ
Уровень инвестиционного капитала	$\text{Кик} = (\text{долгосрочные} + \text{краткосрочные финансовые вложения}) / \text{всего активов}$	
Уровень перманентного капитала	$\text{Кпк} = (\text{собственный капитал} + \text{страховые резервы} + \text{долгосрочные обязательства}) / \text{всего активов}$	90%

# Балансовая модель оценки финансовой устойчивости страховой организации

$$F = E^3 + R^a = I^c + C^{kk} + C^{dk} + K^0 + R^p$$

где:

$F$  - основные средства и вложения;

$E^3$  - запасы и затраты;

$R^a$  - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, расчеты (дебиторская задолженность) и прочие активы;

$I^c$  - источники собственных средств;

$C^{kk}$  - краткосрочные кредиты и заемные средства;

$C^{dk}$  - долгосрочные кредиты и заемные средства;

$K^0$  - ссуды, непогашенные в срок;

$R^p$  - расчеты (кредиторская задолженность) и прочие пассивы.