

A decorative L-shaped frame made of thick black lines, consisting of a vertical bar on the left and a horizontal bar at the top, with a corresponding vertical bar on the right and a horizontal bar at the bottom.

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 * коэффицици



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	$K_{ск} = \text{собственный капитал} / \text{обязательства}$	>1
Соотношение суммы страховых премий и страховых резервов	$K_{спср} = \text{страховые премии по всем видам страхования} / \text{страховые резервы}$	Увеличение численного значения коэффициента при росте объема страховых резервов отражает тенденцию к повышению доверия страхователей к страховщику
Соотношение оборотного и внеоборотного капитала	$K_{со} = \text{оборотный капитал} / \text{внеоборотный капитал}$	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.