

ДИПЛОМНЫЙ ПРОЕКТ

на тему: Факторный анализ показателей рентабельности
компании
(на примере АО «Зерновая страховая компания»)

по специальности 5В050600 - «Экономика»

Выполнил: студент гр. Э (Р) - 402

Абишева Томирис

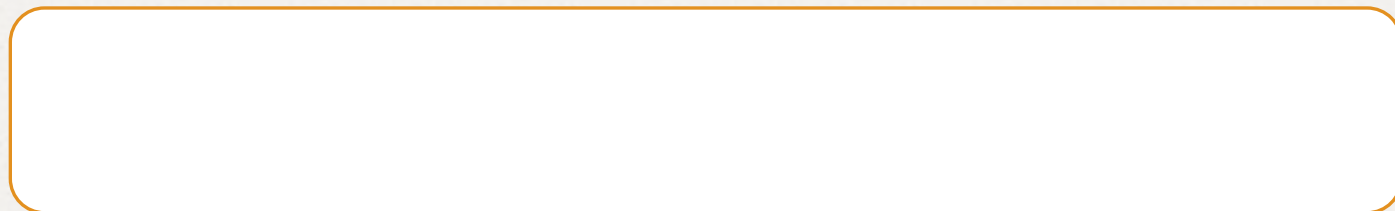
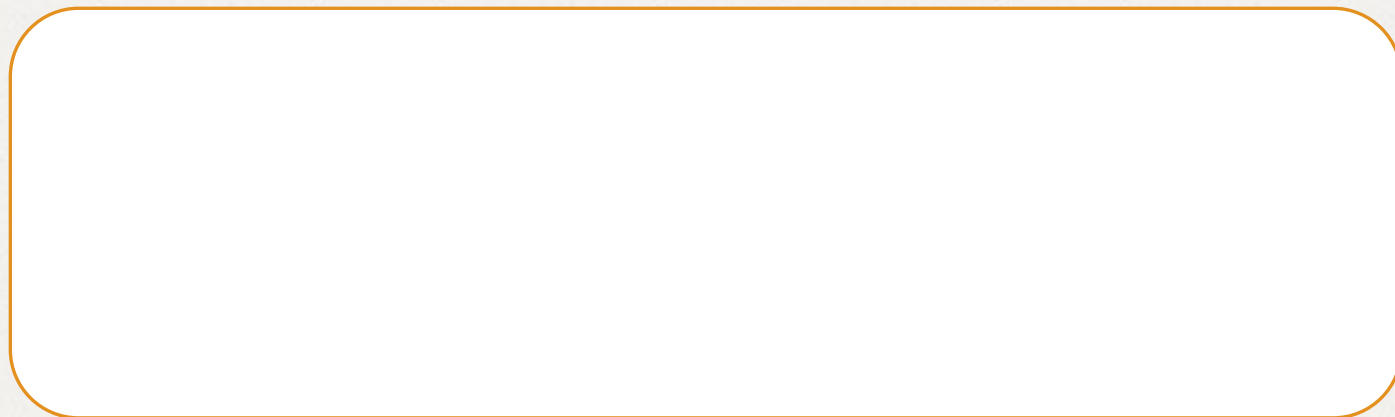
Научный руководитель: к.т.н., доцент
Тажбенова Г.Д.

Актуальность дипломного проекта обоснована значением страхования и его влиянием на общество в целом и на каждого гражданина в отдельности.

Объектом исследования дипломного проекта выступает АО «Зерновая страховая компания».

Предметом исследования служат отчетные показатели финансово-хозяйственной деятельности данной организации за последние три года

Целью данного проекта является оценка факторов, влияющих на изменение состояния финансово-хозяйственной деятельности страховой компании.





Для определения финансового состояния,
необходимо выявить и изучить следующие факторы:

достаточность страховых резервов по отношению к принятым обязательствам по договорам страхования; в противном случае возможны убытки и потеря платежеспособности;

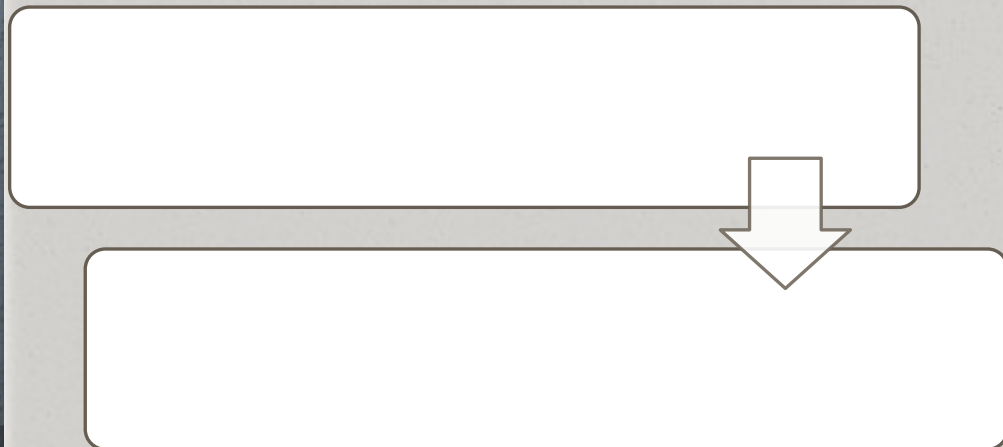


ликвидность собственных средств (добавочного капитала) и платежеспособность;



эффективность инвестиционной политики;
сбалансированность страхового портфеля, с учетом повышенных рисков.

Абсолютные показатели:



Относительные
показатели:

Анализ состояния страхового рынка в Республике Казахстан свидетельствует, что с развитием рыночных отношений и стабилизацией экономики рынок страховых услуг расширяется.

Так, например, совокупный объем страховых премий, принятых страховыми (перестраховочными) организациями по договорам прямого страхования за 2015 год составил 147343,3 млн. тенге, что на 22,5% больше объема, собранного за 2014 год (табл.1).

Поступление страховых премий	на 01.01.2014 г.		на 01.01.2015 г.		изменение по сравнению с 01.01.2014 г., в %
	сумма	доля, %	сумма	доля, %	
Всего, в том числе по:	120265,9	100,0	147343,3	100,0	22,5
Обязательному страхованию	17884,6	14,9	19667,8	13,3	10,0
Добровольному личному страхованию	12888,1	10,7	16193,4	11,0	25,6
Добровольному имущественному страхованию	89493,2	74,4	111482,1	75,7	24,6

Источник: данные отчетов АФН и НацБанка [12].

Таблица 2 - Объем страховых премий по отраслям, млн. тенге

Поступление страховых премий по отраслям страхования	на 01.01.2014 г.		на 01.01.2015 г.		изменение по сравнению с 01.01.2014 г., в %
	сумма	доля, %	сумма	доля, %	
Всего по отраслям страхования:	120265,9	100,0	147343,3	100,0	22,5
Страхование жизни	3702,7	3,1	4663,3	3,2	25,9
Общее страхование	116563,2	96,9	142680,0	96,8	22,4

Источник: данные отчетов АФН и НацБанка [12].



Акционерное общество
«Зерновая страховая компания»
Joint-stock company «Grain Insurance Company»

Функции Компании:

организация

координация

контроль

регулирование

стимулирование

анализ



Таблица 6 – Целевые классы страхования

Обязательные формы страхования	Добровольные формы страхования
<ul style="list-style-type: none">- ГПО владельцев транспортных средств- ГПО перевозчика перед пассажирами- Страхование в растениеводстве- Экологическое страхование- ГПО владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам	<ul style="list-style-type: none">- Грузов- Имущества- Гражданско-правовой ответственности

Анализ финансового состояния Компании

○ На 01 января 2014 года сумма активов Компании составила **3 969 752 тыс. тенге**. Сумма обязательств Компании **1 241 518 тыс. тенге**. Собственный капитал Компании **2 728 234 тыс. тенге**. Чистая прибыль за отчетный период **417 544 тыс. тенге**. Показатель отношения суммы активов к обязательствам Компании равен **3,2**.

○ **Рентабельность активов (ROA)** — отношение чистой прибыли к среднему за период размеру суммарных активов. В нашем случае возьмем сумму активов на конец отчетной даты.

$$○ ROA = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы} * 100 \%$$

$$○ ROA = 10,5\%.$$

○ **Рентабельность собственного капитала (ROE)** — отношение чистой прибыли к среднему за период размеру собственного капитала.

$$○ ROE = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} * 100 \%$$

$$○ ROE = 15,3\%.$$

0 На 01 января 2015 года сумма активов Компании составила **4 319 083 тыс. тенге**. Сумма обязательств Компании **1 246 228 тыс. тенге**. Собственный капитал Компании **3 072 855 тыс. тенге**. Чистая прибыль за отчетный период **344 621 тыс. тенге**. Показатель отношения суммы активов к обязательствам Компании равен **3,47**.

0 $ROA = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы} * 100 \%$

0 **ROA = 8%.**

0 $ROE = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} * 100 \%$

0 **ROE = 11,2%.**

0 На 01 января 2016 года сумма активов Компании составила **4 869 009 тыс. тенге**. Сумма обязательств Компании **1 363 638 тыс. тенге**. Собственный капитал Компании составил **3 505 371 тыс. тенге**. Чистая прибыль за отчетный период **432 516 тыс. тенге**. Показатель отношения суммы активов к обязательствам Компании равен **3,57**.

0 $ROA = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы} * 100 \%$

0 **ROA = 8,9%.**

0 $ROE = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} * 100 \%$

0 **ROE = 12,3%.**

Таблица 7 - Распределение рейтинга финансовой надежности среди Банков, сотрудничающих с Компанией

Наименование банка	Наименование рейтингового агентства	Рейтинг финансовой надежности
АО «НБ Казахстана»	Standard & Poor's	BB+
АО «DeltaBank»	Standard & Poor's	kzBB+
АО «Евразийский банк»	Standard & Poor's	kzBB-
АО «ДБ Альфа-Банк»	Standard & Poor's	kzBB-
АО «Цеснабанк»	Standard & Poor's	kzBBB
АО «Нурбанк»	Standard & Poor's	kzBB+
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	Standard & Poor's	BB
АО «KaspiBank»	Standard & Poor's	BB-

Примечание: Данная таблица составлена автором на основании анализа рейтинга финансовой надежности Банков второго уровня [18].

