

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных
технологий и дизайна»

Кафедра менеджмента

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**
Курсовая работа

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
к курсовой работе для обучающихся очно-заочной формы обучения
по направлению подготовки
38.03.01 – Экономика (профиль «Страхование»)

Составитель
О. В. Жикина

Санкт-Петербург
2024

Утверждено
на заседании
Методической комиссии РИНПО
15 сентября 2023 г.,
протокол № 1

РЕЦЕНЗЕНТ
А. А. Иванова

В методических указаниях изложены цель и задачи изучения дисциплины, последовательность выполнения курсовой работы, требования к оформлению. Дана структура курсовой работы, кратко описано содержание каждого раздела, представлены таблицы, а также финансовые показатели, расчет, оценка и анализ которых необходимы для принятия финансовых решений. Приведён список литературы, вопросы и задачи к экзамену, образцы титульного листа курсовой работы и реферата.

Методические указания разработаны для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 – Экономика (профиль «Страхование») очно-заочной формы обучения.

Учебное электронное издание сетевого распространения
Издано в авторской редакции

Системные требования:
электронное устройство с программным обеспечением для воспроизведения файлов формата PDF

Режим доступа: http://publish.sutd.ru/tp_get_file.php?id=202464, по паролю. – Загл. с экрана.

Дата подписания к использованию 09.04.2024г. Рег. № 64/24.

ФГБОУВО «СПбГУПТД»
Юридический и почтовый адрес: 191186, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 18.
<http://sutd.ru>

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 СОДЕРЖАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	4
2 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	7
3 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.	8
4 ТРЕБОВАНИЮ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	31
5 ВОПРОСЫ И ЗАДАЧИ К ЭКЗАМЕНУ	33
6 ЛИТЕРАТУРА	35

ВВЕДЕНИЕ

Цель дисциплины – сформировать компетенции обучающегося в области теоретико-методологических основ анализа финансового состояния страховой организации, приемов и методов оценки ее деятельности, способов оценки эффективности ее деятельности, выработки практических навыков аналитической работы, применения результатов анализа в обосновании и принятии решений финансового характера.

Задачи дисциплины:

- дать обучающимся систему современных знаний о содержании анализа финансового состояния страховой организации, методах его проведения и ключевых финансовых показателях, характеризующих деятельность страховой организации и её результаты;
- обеспечить овладение методами проведения анализа финансового состояния страховой организации и оценки эффективности ее деятельности;
- сформировать навыки применения результатов анализа финансовой деятельности страховой организации, обоснования и принятия управленческих решений.

1 СОДЕРЖАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Целью проведения анализа финансового состояния страховой организации является получение объективной оценки ее финансовой устойчивости, платежеспособности и результативности.

Анализ финансового состояния (финансовый анализ) – это процесс идентификации, систематизации и аналитической обработки доступных сведений финансового характера, в результате которого пользователь получает рекомендации для принятия управленческих решений в отношении объекта анализа. Финансовый анализ – это научно обоснованное исследование финансовых решений, связанных с движением финансовых ресурсов в страховом бизнесе.

Методика финансового анализа представляет собой совокупность показателей и методов их оценки. Конкретное содержание методики обусловлено особенностями финансового менеджмента страховщика, цели которого определяют и цели финансового анализа.

Предметом финансового анализа являются финансовые отношения в системе управления страховой организацией, финансовый потенциал и результаты его использования.

Страховая организация как объект финансового анализа представляет сложную функционирующую систему. Особенности страховой деятельности,

используемых терминов и показателей объясняют сложность применения к оценке деятельности страховщика традиционных методик финансового анализа.

Цель финансового анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние организации, а в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии организации. Результаты анализа позволяют определить важнейшие способы улучшения финансового состояния конкретной организации в конкретный период его деятельности.

Задачи финансового анализа:

- идентификация финансового состояния страховщика на дату оценки и анализ его динамики; оценка потенциала роста;
- оценка эффективности использования и необходимости привлечения заемного капитала;
- оценка инвестиционной политики страховой организации;
- определение положения страховщика на страховом рынке и количественное измерение его финансовой конкурентоспособности;
- оценка степени выполнения плановых финансовых мероприятий и анализ их отклонений.

В основе финансового анализа страховой организации лежат общая теория и методика экономического, в частности финансового анализа, единые для любой сферы его приложения. Однако имеются и особенности проведения анализа, связанные со спецификой деятельности страховых организаций:

- в связи с наличием в страховании временной раскладки ущерба большое значение приобретает анализ показателей за длительный период;
- необходимо тщательное изучение границ применения методов финансового анализа для оценки различных видов страхования;
- анализ страховых операций осуществляется на основе специфических показателей: страховой портфель, средняя страховая сумма, покрытие страховых резервов собственным капиталом, уровень выплат, убыточность страховой суммы и т. д.

Финансовое состояние страховой организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств.

Анализ финансового состояния страховой организации проводится аналогично анализу финансового состояния коммерческой организации, предусматривает расчет финансовых показателей за прошедшие периоды и прогноз на их основе тенденций развития организации.

Анализ финансового состояния страховой организации проводится по следующим **направлениям**:

– анализ состава, структуры и динамики активов, финансовых вложений, в том числе принимаемых в покрытие страховых резервов, а также анализ чистых активов страховой организации;

– анализ состава, структуры и динамики капитала, структуры источников финансирования, страховых резервов, а также анализ обязательств;

– анализ ликвидности и платежеспособности;

– анализ финансовой устойчивости;

– анализ доходов, расходов и финансовых результатов;

– анализ рентабельности;

– анализ движения денежных средств, взаимосвязи прибыли и движения денежных средств;

– факторный анализ по отдельным сегментам деятельности.

Информационной базой для проведения **внешнего** анализа финансового состояния страховой организации является публичная бухгалтерская финансовая отчетность (Отраслевой стандарт бухгалтерского учета "Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования", Положение ЦБ РФ от 28 декабря 2015 г. № 526-п).

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность страховой организации включает следующие **формы отчетности**:

1) бухгалтерский баланс страховой организации;

2) отчет о финансовых результатах страховой организации;

3) отчет об изменениях собственного капитала страховой организации;

4) отчет о потоках денежных средств страховой организации;

5) примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации.

Для анализа различных сторон деятельности страховой организации используются:

– абсолютные стоимостные показатели, характеризующие объемы деятельности;

– относительные показатели (коэффициенты и проценты), отражающие качество страхового бизнеса.

Финансовые показатели, характеризующие финансовое состояние страховой организации, подразделяются на четыре группы:

– ликвидности и платежеспособности;

– финансовой устойчивости;

– рентабельности (прибыльности, доходности);

– деловой активности (оборачиваемости).

Требования к качеству финансового анализа обусловлены не только желанием самой страховой организации поддерживать свою финансовую устойчивость и платежеспособность, но и высоким социальным значением этих показателей для общества и государства.

Для страховой организации принципиален **нормативный анализ**, который предполагает наличие нормативов по основным составляющим финансовой деятельности страховой организации, обязательное сопоставление фактических показателей с нормативными, контроль со стороны государственных органов за величиной отклонений.

Для анализа показателей финансового состояния страховой организации используют общепринятые **методы экономического и финансового анализа**:

- чтение отчетности;
- метод абсолютных величин;
- метод средних величин;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- коэффициентный анализ;
- факторный анализ.

2 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Выполнение и защита курсовой работы является важным этапом изучения учебной дисциплины «Анализ финансового состояния страховой организации».

Основной задачей курсовой работы является закрепление знаний и практических навыков по проведению анализа финансового состояния страховой организации, полученных во время аудиторных занятий и в межсессионный период, расширение полученных знаний, а также развитие навыков самостоятельной работы. В курсовой работе обучающийся должен показать умение свободно пользоваться общепринятой экономической и бухгалтерской терминологией, использовать методы финансового анализа, владеть навыками расчета финансовых показателей, а также интерпретировать полученные результаты.

Тема курсовой работы является общей для всех обучающихся и звучит как «Анализ финансового состояния страховой организации».

Курсовая работа имеет следующую структуру:

- 1) титульный лист (*приложение А*);
- 2) реферат (*приложение Б*);
- 3) содержание;
- 4) введение;
- 5) основная часть;
- 6) заключение;
- 7) список использованных источников;
- 8) приложения (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах страховщика).

Во введении необходимо указать актуальность проведения анализа финансового состояния страховой организации, цель и задачи курсовой работы, а также предмет и объект работы.

Основная часть курсовой работы должна содержать следующие разделы:

1. Краткая характеристика страховой организации.
2. Анализ имущественного и финансового положения.
3. Анализ активов.
4. Анализ источников средств.
5. Анализ финансовой устойчивости.
6. Анализ ликвидности и платежеспособности.
7. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов.
8. Анализ рентабельности.

Курсовая работа выполняется по данным бухгалтерской отчетности страховой организации, в которой работают обучающиеся, либо по данным бухгалтерской отчетности, размещенной на официальном сайте любой по выбору страховой организации.

3 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

3.1 Анализ имущественного и финансового положения

Анализ финансового состояния страховой организации начинается с оценки имущественного и финансового положения и его динамики. Он проводится по данным годового бухгалтерского баланса.

Бухгалтерский баланс представляет собой способ обобщенного выражения состояния средств страховой организации на последнюю дату отчетного периода (года).

Бухгалтерский баланс страховой организации включает три раздела: «Активы», «Обязательства» и «Капитал»; первый представляет собой имущество, т. е. активы, в которые вложены средства страховщика, расположенные по степени убывания ликвидности, вторые два – источники формирования имущества (источники средств). При этом в активе при проведении анализа возможно выделение внеоборотных и оборотных активов, а в пассиве («Обязательства» и «Капитал») – страховые резервы, обязательства, которые в целях анализа могут быть подразделены на долгосрочные и краткосрочные, капитал (собственные средства),

Методика оценки бухгалтерского баланса страховой организации включает:

– **горизонтальный анализ** статей актива и пассива баланса на основе изучения динамики показателей и определения их абсолютных и относительных изменений (темпов прироста);

– **вертикальный анализ** актива, изучающий структуру имущества, и пассива, изучающий структуру источников средств, а также структурную динамику и причины изменения.

Общая оценка имущественного и финансового положения страховой организации проводится по форме *табл. 1*.

Т а б л и ц а 1. Анализ динамики и структуры имущественного и финансового положения страховой организации

Разделы	На 31.12.20__	На 31.12.20__	Структура на 31.12.20__, %	Структура на 31.12.20__, %	Изменения (+, -)		
					абсолют- ное	темп прироста (+, -), %	в струк- туре, п.п.
Активы			100,00	100,00		-	
Обязатель- ства							
Капитал							
Пассивы			100,00	100,00		-	

По результатам расчетов строятся столбиковые и секторные диаграммы, делаются выводы.

При анализе активов (имущества) и пассивов (источников его формирования) необходимо обратить внимание на следующее:

а) на динамику активов; положительная динамика свидетельствует о наращивании финансового потенциала страховой организации;

б) изменение доли капитала в общей величине источников финансирования; ее рост свидетельствует о росте финансовой независимости и устойчивости;

в) на соотношение темпов роста капитала и обязательств; превышение темпов роста капитала над темпами роста обязательств свидетельствует о росте финансовой независимости и устойчивости.

При стабильной финансовой устойчивости у страховой организации должны увеличиваться в динамике величина активов и доля капитала в общей величине источников; темп роста капитала должен быть выше темпа роста обязательств; темпы роста дебиторской и кредиторской задолженностей должны быть примерно одинаковыми.

3.2 Анализ активов

Анализ активов (имущества) проводится на основе данных разд. 1 «Активы» бухгалтерского баланса. При анализе активов нужно отразить абсолютные и относительные изменения в имуществе, сделать выводы об улучшении или ухудшении структуры активов. Средствами анализа абсолютных показателей статей актива являются горизонтальный и вертикальный методы. Горизонтальный анализ позволяет оценить динамику активов в целом и по составляющим; рассчитываются абсолютные и относительные (темпы прироста) изменения. Для изучения структуры бухгалтерского баланса используют вертикальный анализ, позволяющий определить структуру активов и их динамику за анализируемый период.

Анализ активов представлен в *табл. 2*.

По результатам анализа строятся столбиковые и секторные диаграммы, делаются выводы:

- 1) о наращивании финансового потенциала страховой организации;
- 2) на какие статьи актива приходится наибольший удельный вес, как он изменился за анализируемый год;
- 3) о том, динамика каких статей актива оказала наибольшее влияние на изменение стоимости имущества;
- 4) о доле и динамике денежных средств и денежных эквивалентов как наиболее ликвидных активах; положительная динамика является фактором роста платежеспособности страховой компании;
- 5) об увеличении величины и доли финансовых вложений, которое следует характеризовать положительно, поскольку данное обстоятельство способствует удовлетворению требований страхователей, в том числе и за счет доходов, получаемых от вложения средств в доходные активы; высокая доля финансовых активов характерна для данного вида бизнеса;
- 6) о доле и динамике дебиторской задолженности как активе, временно выведенном из хозяйственного оборота; предельным значением для удельного веса совокупной дебиторской задолженности является 40 % от стоимости имущества страховой компании; рост дебиторской задолженности обычно связан с расширением коммерческого кредита, предоставляемого потребителям услуг страховой компании, поэтому положительно оценивается в том случае, если темп прироста страховых премий больше темпа прироста дебиторской задолженности;
- 7) о динамике доли перестраховщиков в общей величине активов, которая показывает величину средств страховой компании, фактически находящихся в распоряжении перестраховщиков;
- 8) о положительной (отрицательной) динамике величины инвестиций, которая свидетельствует о расширении (сужении) инвестиционной деятельности страховой компании;
- 9) о динамике стоимости и доли основных средств и нематериальных активов, необходимых для осуществления основной деятельности.

Т а б л и ц а 2. Анализ состава, структуры и динамики активов за 20__ год

Наименование активов (имущества)	Абсолютные величины, тыс. руб.		Структура, %		Изменения, (+/–)		
	31.12.__ г.	31.12.__ г.	31.12.__ г.	31.12.__ г.	абсолютное, тыс. руб.	в структуре, п. п.	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Раздел I. Активы							
Денежные средства и их эквиваленты (A1)							
Депозиты и прочие финансовые активы (A1)							
Финансовые активы по справедливой стоимости (A1)							
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продаж (A1)							
Дебиторская задолженность (A3)							
...							
Инвестиции (A3)							
...							
Нематериальные активы (A4)							
Основные средства (A4)							
...							
Прочие активы (A4)							
Итого активов (стоимость имущества)			100,00	100,00		-	

3.3 Анализ источников средств

В пассиве баланса представлены **источники средств** (источники финансирования деятельности) страховой организации: **обязательства** (разд. II) и **капитал** (разд. III). Обязательства представляют собой заемный капитал (заемные средства), капитал – собственный капитал (собственные средства) страховой организации.

Особенностью деятельности страховой организации является привлечение значительных заемных средств, поэтому при анализе пассива баланса важен не столько удельный вес каждой составляющей, сколько соотношение темпов их роста (прироста).

Источниками капитала (собственных средств) являются уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников), и нераспределенная прибыль. В составе собственных источников средств также отражается величина непокрытого убытка, сумма которого уменьшает общую величину капитала.

В процессе анализа пассива баланса страховой организации следует изучить изменения в составе, структуре капитала и обязательств и дать им оценку (*табл. 3*).

По результатам расчетов определяется изменение величины капитала и обязательств, их структуры, удельного веса в итоге пассива баланса, а также соотношение составляющих (формирующих статей).

Для более детального изучения финансового состояния страховой организации методами горизонтального и вертикального анализа проводится в отдельности анализ капитала и анализ обязательств.

По результатам анализа пассива строятся столбиковые и секторные диаграммы, делаются выводы:

- 1) о динамике общей величины источников средств страховой организации;
- 2) на какие разделы и статьи пассива приходится наибольший удельный вес, как он изменился за анализируемый год;
- 3) о том, динамика каких разделов и статей пассива оказала наибольшее влияние на изменение величины источников;
- 4) о доле и динамике капитала как источнике собственных средств; положительная динамика является фактором роста финансовой устойчивости страховой компании;
- 5) о доле и динамике обязательств: наращивание обязательств негативно характеризует изменения в финансовом состоянии страховой компании. У компаний, работающих продуктивно в сфере страхования, доля обязательств достигает 70 % и более суммы пассивов;
– страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни;

Т а б л и ц а 3. Анализ состава, структуры и динамики источников средств за 20__ год

Наименование пассивов (источников средств)	Абсолютные величины, тыс. руб.		Структура, %		Изменения, (+/–)		
	31.12.__ г.	31.12.__ г.	31.12.__ г.	31.12.__ г.	абсолютное, тыс. руб.	темп прироста, %	в структуре, п. п.
1	2	3	4	5	6	7	8
Раздел II. Обязательства							
Финансовые обязательства (П1)							
Займы и прочие привлеченные средства (П1)							
Выпущенные долговые ценные бумаги (П1)							
Кредиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и сострахования (П1)							
Резервы по договорам страхования жизни (П2)							
...							
Прочие обязательства							
Итого обязательств							
Раздел III. Капитал (П4)							
...							
Итого пассивов (источников средств)			100,00	100,00		-	

6) о соотношении темпов прироста капитала и обязательств: превышение темпов прироста капитала над темпами прироста обязательств свидетельствует об укреплении финансовой устойчивости и увеличении независимости страховой организации от внешних источников;

7) о доле и динамике кредиторской задолженности как виде обязательств, характеризующих сумму долгов, причитающихся к уплате в пользу других лиц; денежных средств, временно привлечённых страховой организацией и подлежащих возврату физическим или юридическим лицам, выдавшим их; предельным значением удельного веса совокупной кредиторской задолженности является 40 % от общей величины источников средств;

8) о динамике доли нераспределенной прибыли как накопленном положительном финансовом результате хозяйственной деятельности страховой организации.

В составе обязательств страховой организации представлены **страховые резервы** как совокупность денежных средств целевого назначения, формируемая за счет полученных страховщиком страховых премий и используемая им для выполнения принятых на себя страховых обязательств в порядке, установленном нормативным правовым актом органа страхового надзора.

Под формированием страховых резервов понимается актуарное оценивание обязательств страховщиков по осуществлению предстоящих страховых выплат по договорам страхования, перестрахования и по исполнению иных действий по указанным договорам (страховых обязательств). Формирование страховых резервов осуществляется страховщиками на основании правил формирования страховых резервов, которые утверждаются органом страхового надзора. При этом страховые организации вправе инвестировать и иным образом размещать средства страховых резервов на условиях диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности в порядке, установленном нормативным правовым актом органа страхового надзора.

Резервы – это временно свободные от обязательств средства, которые должны быть размещены в инвестиции наряду со свободными собственными средствами страховой организации.

Анализ страховых резервов включает (*табл. 4*):

– анализ состава, структуры и динамики страховых резервов; удельный вес страховых резервов должен быть не менее 70 % от общей суммы пассивов;

– анализ достаточности страховых резервов;

– анализ размещения страховых резервов.

Одним из главных оценочных показателей является достаточность страховых резервов, т. е. адекватность их структуры и размеров принятым страховым обязательствам в соответствии с договорами страхования. Для этого изучают

Т а б л и ц а 4. Анализ страховых резервов

	На 31.12. __ г.		На 31.12. _ г.		Изменение (+, -)		
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	темп при- ро- ста, %	в струк- туре, п.п.
Резервы, всего, В том числе:		100,00		100,00			-
резервы по страхованию жизни							
резервы по страхованию иному, чем страхование жизни							
...							

нормативно-правовую обоснованность расчета величины резервов и их достаточность, сопоставляя следующее:

- характер и размер обязательств по каждому договору в разрезе их направлений;
- структуру и суммы страховых резервов по этим направлениям;
- структуру суммы по договорам страхования и страховым резервам.

Поскольку страховые резервы – это кредитный капитал, представленный платежными обязательствами, то необходимо его оптимальное размещение, которое обеспечит инвестиционный доход. Кроме прибыли от страховых операций, важно получение прибыли от инвестиций страховых резервов и временно свободных собственных средств. Это позволяет снизить часть дохода, которая закладывается в тарифную ставку, что соответствует интересам страховщика и страхователя.

Отдельного внимания требует **сравнение дебиторской и кредиторской задолженности**. Для обеспечения платежеспособности страховой организации их доли соответственно в активах и источниках должны быть примерно одинаковыми, так же, как и темпы роста (прироста). Наличие несоответствия со стороны дебиторской задолженности может означать, что дебиторская задолженность покрывает часть страховых резервов, что может привести к невыполнению компанией нормативных требований по размещению страховых резервов и недополучению инвестиционного дохода.

3.4 Анализ финансовой устойчивости

Особенность страховой деятельности заключается в том, что денежные средства страхователей уплачиваются вперед при формировании страховых резервов и временно задерживаются у страховщика, который их размещает и

использует с целью обеспечения страховых выплат и получения дополнительного (инвестиционного) дохода. Поэтому необходима определенная гарантия относительно способности страховщика отвечать по своим обязательствам в пределах принятых на страхование рисков и объемов ответственности по ним. Данные обстоятельства предопределяют актуальность проведения анализа **финансовой устойчивости** как важнейшей характеристики финансового состояния страховой организации.

Финансовая устойчивость достигается сбалансированностью собственных и заемных источников средств (капитала и обязательств). Она характеризует способность страховщика отвечать по своим обязательствам за счет собственного капитала и отражает степень зависимости от заемного капитала.

Финансовая устойчивость страховщика тщательно контролируется государством: ст. 25 Закона РФ «Об организации страхового дела в РФ» от 27.11.1992 г. № 4015-1 (в последней редакции) предусмотрено, что основой финансовой устойчивости страховщиков являются:

- экономически обоснованные страховые тарифы;
- сформированные страховые резервы;
- средства страховых резервов, достаточные для исполнения обязательств по страхованию, сострахованию, перестрахованию, взаимному страхованию;
- собственные средства (капитал);
- перестрахование.

Для страховой организации финансовая устойчивость определяется потенциальными (структурными) и динамическими (доходы и расходы) показателями деятельности. С одной стороны, это величина собственных средств (капитала) и обязательств, с другой стороны, – это показатели, влияющие на финансовый результат, т. е. размещение ее активов, ограничение единичного риска (перестрахование), тарифная политика, количество заключенных договоров (страховые взносы и выплаты).

Особенностью деятельности страховых организаций является использование собственных средств и средств страховых резервов. Финансовая устойчивость страховых организаций зависит от достаточности собственного капитала, от соответствия созданных страховых резервов обязательствам страховой организации, принятым при составлении договоров страхования по выплате страхового возмещения при наступлении страхового события.

При оценке финансовой устойчивости страховой организации используются следующие показатели:

– коэффициент автономии, который характеризует общий уровень финансовой устойчивости и отражает удельный вес капитала (собственных средств) в общей сумме источников финансирования:

$$K_a = \text{Капитал} / \text{Пассивы}. \quad (1)$$

Чем выше данный коэффициент, тем выше финансовая устойчивость страховой организации. Темп роста этого показателя определяет динамику финансовой независимости и степень риска, связанную с финансовыми затруднениями в будущем. Оптимальное значение составляет 20 – 40 %;

– уровень долговой нагрузки, который характеризует долю заемных средств в пассивах:

$$K_{дн} = \text{Обязательства (без учета страховых резервов)} / \text{Пассивы}. \quad (2)$$

Рекомендуемое значение не более 25 %;

– коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага), который показывает, какую величину заемных средств организация привлекла на 1 тыс. р. вложенных в активы собственных средств:

$$K_{фа} = \text{Обязательства} / \text{Капитал}. \quad (3)$$

– уровень покрытия страховых резервов-нетто собственным капиталом (коэффициент надежности) отражает достаточность капитала по отношению к принимаемым рискам:

$$K_{п} = \text{Капитал} / \text{Страховые резервы-нетто}. \quad (4)$$

– коэффициент финансовой устойчивости характеризует обеспеченность долгосрочными источниками финансирования:

$$K_{фу} = (\text{собственный и приравненный к нему капитал}) / \text{пассив баланса}. \quad (5)$$

Чем выше значение коэффициента, тем выше финансовая устойчивость страховой компании;

– доля страховых премий, передаваемых в перестрахование (ДПП), характеризует степень зависимости организации от перестраховщиков. Степень участия перестраховщиков и уровень их надежности влияют на финансовую устойчивость страховой организации, так как в случае отказа

перестраховщика от выплаты своей доли страхового возмещения страховая организация обязана выплатить эти суммы из собственных средств.

$$\text{ДПП} = \frac{\text{Сумма премий, переданных в перестрахование}}{\text{Общая сумма премий по заключенным договорам.}} \quad (6)$$

ДПП больше 50 – 60 % характеризует высокую степень зависимости от перестраховщиков.

Для оценки показателей финансовой устойчивости и анализа их динамики строится аналитическая (табл. 5).

Т а б л и ц а 5. Анализ показателей финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемое значение	На 31.12. __ г.	На 31.12. __ г.	Абсолютное отклонение (+, -)
1				
2				
...				
6				

По результатам анализа строятся графики и делаются выводы об укреплении (снижении) финансовой устойчивости, причинах такого изменения и возможных последствиях.

3.5 Анализ ликвидности и платежеспособности

Платежеспособность является одним из важнейших показателей финансового состояния организации и главным условием финансовой устойчивости.

Платежеспособность – способность организации погашать свои платежные обязательства перед контрагентами с помощью денежных средств своевременно и в полном объеме.

Страховая организация считается платежеспособной, если она способна выполнить свои обязательства, в первую очередь, перед страхователями. Для обеспечения платежеспособности собственный капитал страховой организации должен превышать величину ее обязательств, т.е. заемный капитал.

В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002г. № 127-ФЗ (в последней редакции), неплатежеспособным считается такое предприятие, которое неспособно в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение трех месяцев с момента наступления даты платежа.

В основе платёжеспособности лежит **ликвидность**. Организация является ликвидной, если способна превратить свои материальные ценности и другие активы в денежные средства, чтобы рассчитаться по обязательствам.

Ликвидность означает способность страховщика осуществлять расчеты по ближайшим и будущим обязательствам. Обязательства организации представлены в соответствующем разделе бухгалтерского баланса и включают:

- займы и прочие привлеченные средства;
- выпущенные долговые бумаги;
- кредиторскую задолженность;
- страховые резервы;
- резервы – оценочные обязательства;
- прочие обязательства.

Для обеспечения платежеспособности страховщики обязаны соблюдать нормативные отношения между активами и принятыми ими страховыми обязательствами. При этом для анализа используется информация о фактическом размере свободных от обязательств (чистых) активов, о нормативном размере свободных активов, об отклонении фактических размеров свободных активов от норматива.

Основным показателем платежеспособности страховой организации является достаточность фактического размера маржи платежеспособности.

Маржа платежеспособности – это один из основных расчетных показателей, определяющих требуемый уровень платежеспособности страховой организации. Этот показатель представляет собой величину, в пределах которой страховщик, исходя из специфики заключенных договоров и объема принятых страховых обязательств, должен обладать собственным капиталом, свободным от любых будущих обязательств, за исключением прав требования учредителей, уменьшенным на величину нематериальных активов и дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли.

Для обеспечения платежеспособности размер собственного капитала страховщика (фактический размер маржи платежеспособности) должен быть не менее нормативного размера страховых обязательств (нормативного размера маржи платежеспособности) (Положение Банка России от 10 января 2020 г. № 710-П "Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков").

Фактический размер маржи платежеспособности рассчитывается как сумма уставного капитала, добавочного капитала (резервов переоценки), резервного капитала, нераспределенной прибыли отчетного года и прошлых лет, уменьшенной на сумму непокрытых убытков отчетного года и прошлых лет, задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный (складочный) капитал, собственных акций, выкупленные у акционеров,

нематериальных активов, дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли.

Нормативный размер маржи платежеспособности включает два показателя: нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни и по страхованию иному, чем страхование жизни.

Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни ($МП_{Н}^{Ж}$) рассчитывается как произведение 5 % резерва по страхованию жизни ($СР_{Ж}$) на поправочный коэффициент ($ПК_{Ж}$). Поправочный коэффициент определяется как отношение резерва по страхованию жизни за минусом доли перестраховщиков в резерве по этому виду страхования к величине указанного резерва:

$$МП_{Н}^{Ж} = 0,05 \times СР_{Ж} \times ПК_{Ж}. \quad (7)$$

$$ПК_{Ж} = \frac{СР_{Ж} - ДП_{Ж}}{СР_{Ж}}. \quad (8)$$

В случае если поправочный коэффициент $ПК_{Ж}$ меньше 0,85, то для расчета он принимается равным 0,85; если больше 1, то равным 1.

Если страховая организация занимается только рисковыми видами страхования, то нормативная маржа платежеспособности совпадает с нормативом платежеспособности, рассчитываемым для видов страхования иных, чем страхование жизни. Нормативный размер маржи платежеспособности страховщика по страхованию иному, чем страхование жизни ($МП_{Н}^{ИН}$) равен максимальному из двух показателей:

$$МП_{Н}^{Ж} = \max(МП1_{Н}^{ИН}; МП2_{Н}^{ИН}) \times ПК_{ИН}. \quad (9)$$

Первый показатель равен 16 % от суммы страховых премий (взносов), начисленных по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, за расчетный период, уменьшенной на сумму отчислений от страховых премий (взносов) по договорам страхования, сострахования, осуществленных страховой организацией за расчетный период.

Второй показатель равен 23 % от одной трети суммы:

– страховых выплат, фактически произведенных по договорам страхования, сострахования и по договорам, принятым в перестрахование, за минусом сумм, начисленных по суброгационным и регрессным требованиям за расчетный период;

– изменения резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков по договорам страхования,

сострахования и договорам, принятым в перестрахование, за расчетный период.

Поправочный коэффициент $ПК_{ин}$ рассчитывается по формуле:

$$ПК_{ин} = \frac{СП_{ин} + \Delta P_1 - (ДП_{ин} + \Delta P_{дп}^1)}{СП_{ин} + \Delta P_1}. \quad (10)$$

где $СП_{ин}$ – сумма страховых премий по страхованию иному, чем страхование жизни, за год, предшествующий дате расчета;

ΔP_1 – изменение резерва убытков за год, предшествующий дате расчета;

$ДП_{ин}$ – доля перестраховщиков в страховых выплатах;

$\Delta P_{дп}^1$ – изменение доли перестраховщиков в резервах убытков.

В случае если поправочный коэффициент меньше 0,5, то для расчета он принимается равным 0,5, если больше 1 – равным 1.

Достаточность фактического размера маржи платежеспособности рассчитывается с помощью соответствующего коэффициента ($Кмп$):

$$Кмп = МП_{факт} / МП_{норм}. \quad (11)$$

где $МП_{факт}$ и $МП_{норм}$ – фактический и нормативный размер маржи платежеспособности.

Коэффициент маржи платёжеспособности должен быть не ниже 95 %.

$Кмп$ ниже 95 % означает высокую степень рисков, $Кмп$ более 100 % означает высокий запас прочности по принятию рисков. Если высокий уровень $Кмп$ (более 200 %) держится длительное время, это означает, что страховая организация придерживается консервативной политики.

При несоблюдении страховщиком соотношения между фактическим и нормативным значениями маржи платежеспособности и непринятии мер по оздоровлению финансового положения к страховщику применяются санкции в соответствии с Федеральным законом «Об организации страхового дела в РФ».

В процессе анализа также рассчитываются и оцениваются следующие показатели платежеспособности страховой компании (*табл. 6*).

Т а б л и ц а 6. Показатели ликвидности и платежеспособности страховой организации

Показатель	Формула	Рекомендуемое значение
1. Коэффициент текущей платежеспособности	Страховые премии – нетто-перестрахование/(Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование+ Выплаты – нетто-перестрахование+ Прочие расходы по страховой деятельности + Общие административные расходы + Прочие расходы)	не менее 0,8
2. Коэффициент ликвидности	Ликвидные активы/ Обязательства, где Ликвидные активы = Финансовые вложения+ Денежные средства+ Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах; Обязательства =Пассив - – Капитал– Доля перестраховщиков в страховых резервах (актив)	не менее 0,5
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства и их эквиваленты/ Обязательства	не менее 0,2

Для оценки показателей ликвидности и платежеспособности и анализа их динамики строится аналитическая таблица (табл. 7).

Т а б л и ц а 7. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Показатели	Рекомендуемое значение	На 31.12.__ г.	На 31.12.__ г.	Абсолютное отклонение (+, -)
1				
2				
...				

По результатам анализа строятся графики и делаются выводы о платежеспособности страховой организации на конец периода, ее изменении по сравнению с началом период и причинах таких изменений.

3.6 Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

Необходимым элементом анализа финансового состояния является исследование конечных результатов деятельности коммерческой организации, которые характеризуются величиной финансового результата (прибыли или убытка) по отдельным видам деятельности и в целом по организации.

В самом общем виде **финансовый результат** представляет разницу между доходами и расходами. Положительная разница является прибылью (доходы превышают расходы), отрицательная – убытком (расходы превышают доходы).

Прибыль свидетельствует об эффективном хозяйствовании организации. Основные черты прибыли:

- 1) она является главной целью предпринимательской деятельности;
- 2) она характеризует часть дохода, которая остается после покрытия расходов;
- 3) это база собственных средств (собственного капитала) для развития организации;
- 4) наличие прибыли – главный защитный механизм от банкротства.

Особенность анализа финансовых результатов связана с тем, что страховая деятельность имеет длительный финансовый цикл в связи со значительным разрывом во времени между моментом получения страховой премии (страхового взноса) и моментом наступления страховых выплат, связанных с наступлением страхового случая или завершением договора страхования. Поэтому поступления по договорам за отчетный год сопоставляются с расходами, рассредоточенными во времени, по другим договорам.

Особенность страховой деятельности отражается и на порядке формирования финансовых результатов; они формируются:

- по направлениям деятельности (страховой, инвестиционной и прочей деятельности);
- по видам страховых операций (прямому страхованию, сострахованию, перестрахованию);
- по видам страховой деятельности (страхование жизни; страхование иное, чем страхование жизни);
- по видам страхования (имущественному, личному, страхованию ответственности);
- по формам страхования (обязательному и добровольному) и пр.

Финансовый результат от страховой деятельности складывается из финансовых результатов, полученных по видам страхования:

$$\text{ФРстр} = \text{ФРстрж} + \text{ФРстринж}. \quad (12)$$

где ФРстр – финансовый результат от страховой деятельности;

ФРстрж – финансовый результат от операций по страхованию жизни;

ФРстринж – финансовый результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни.

Финансовый результат (прибыль или убыток) до налогообложения рассчитывается по формуле:

$$\Phi P_{\text{но}} = \Phi P_{\text{стр}} + \Phi P_{\text{инв}} + \Phi P_{\text{пр}}. \quad (13)$$

где $\Phi P_{\text{но}}$ – финансовый результат (доходы за вычетом расходов) до налогообложения;

$\Phi P_{\text{инв}}$ – финансовый результат (доходы за вычетом расходов) от инвестиционной деятельности;

$\Phi P_{\text{пр}}$ – финансовый результат (доходы за вычетом расходов) от прочей операционной деятельности.

Финансовый результат (прибыль или убыток) после налогообложения (чистая прибыль или чистый убыток) рассчитывается по формуле:

$$\Phi P_{\text{ч}} = \Phi P_{\text{но}} + N_{\text{пр}} + \Phi P_{\text{пд}}. \quad (14)$$

где $N_{\text{пр}}$ – доход (расход) по налогу на прибыль;

$\Phi P_{\text{пд}}$ – прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения.

Совокупный доход (расход) за отчетный период рассчитывается по формуле:

$$\Phi P_{\text{с}} = \Phi P_{\text{ч}} + \Phi P_{\text{проч}}. \quad (15)$$

где $\Phi P_{\text{ч}}$ – финансовый результат (прибыль или убыток) после налогообложения (чистая прибыль или чистый убыток);

$\Phi P_{\text{проч}}$ – прочий совокупный доход (расход).

Анализ доходов, расходов и финансовых результатов включает:

- анализ состава, структуры и динамики доходов;
- анализ состава, структуры и динамики расходов;
- анализ финансовых результатов по отдельным видам страховых операций, инвестиционным операциям и в целом по страховой организации;
- факторный анализ составляющих прибыли.

Анализ доходов, расходов и финансовых результатов проводится на основе информации, содержащейся в отчете о финансовых результатах, методами горизонтального и вертикального анализа.

Горизонтальный анализ позволяет определить динамику и темпы изменения отдельных составляющих финансового результата отчетного периода (табл. 8).

Т а б л и ц а 8. Горизонтальный анализ показателей отчета о финансовых результатах страховой организации

Показатель	Отчетный период	Преды- дущий период	Абсолютное изменение, (+, -)	Темп приро- ста, %
1. Страховая деятельность				
1.1 Страхование жизни				
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование				
Выплаты – нетто-перестрахование				
Расходы по ведению страховых опе- раций – нетто-перестрахование				
Прочие доходы по страхованию жизни				
Прочие расходы по страхованию жизни				
Результат от операций по страхованию жизни				
1.2. Страхование иное, чем страхование жизни				
...				
Результат от операций по страхова- нию иному, чем страхование жизни				
Финансовый результат (доходы за вычетом расходов) от страховой де- ятельности				
2. Инвестиционная деятельность				
...				
Финансовый результат (доходы за вычетом расходов) от инвестици- онной деятельности				
3. Прочие операционные доходы и расходы				
...				
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности				
Прибыль (убыток) до налогообложе- ния				
Прибыль (убыток) после налогообло- жения				
Итого прочих совокупный доход (расход) за отчетный период				
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период				

Основным требованием для формирования положительных финансовых результатов является превышение темпов роста доходов над темпами роста расходов.

По результатам горизонтального анализа строятся столбиковые диаграммы и делаются выводы:

- 1) о динамике прибыли (убытка) после налогообложения;
- 2) о динамике совокупного дохода (расхода);
- 3) о прибыльности (убыточности) страховой деятельности;
- 4) о прибыльности (убыточности) операций по страхованию жизни;
- 5) о прибыльности (убыточности) операций иных, чем страхование жизни;
- 6) о прибыльности (убыточности) инвестиционной деятельности;
- 7) прибыльности (убыточности) прочей деятельности;
- 8) о факторах (доходах и расходах), оказавших наибольшее влияние на изменение соответствующих финансовых результатов.

При проведении вертикального анализа все показатели отчета о финансовых результатах приводятся в процентах к величине прибыли после налогообложения (чистой прибыли), таким образом можно охарактеризовать **качество** полученного итогового финансового результата. Финансовый результат до налогообложения должен формироваться в первую очередь за счет основного вида деятельности страховой организации, т.е. наибольший удельный вес должен приходиться на финансовый результат от страховых операций (табл. 9).

Т а б л и ц а 9. Вертикальный анализ финансового результата после налогообложения, %

Показатель	Отчетный период	Предыдущий период	Изменение (+, -), п.п
1. Финансовый результат от страховых операций, всего			
В том числе:			
1.1 Финансовый результат от операций по страхованию жизни			
1.2 Финансовый результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни			
2. Финансовый результат от инвестиционной деятельности			
3. Финансовый результаты от прочей деятельности			
4. Прибыль (убыток) до налогообложения			
5. Прибыль (убыток) после налогообложения	100,00	100,00	-

На финансовые результаты страхования влияют прямое страхование и перестрахование, поэтому особое внимание необходимо обратить на долю перестраховщиков в страховых выплатах, характеризующую зависимость страховой организации от деятельности перестраховщиков и позволяющую оценить эффективность перестраховочной деятельности.

3.7 Анализ рентабельности

Показатели рентабельности отражают эффективность деятельности страховой организации, которая, в первую очередь, зависит от страховой деятельности: поступивших и выплаченных денежных средств (доходов и расходов), величины оплаченных убытков, перестрахования, а также инвестиционной деятельности, прочих доходов и расходов.

Показатели рентабельности рассчитываются по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Традиционно показатели рентабельности рассчитываются в процентах, но могут быть и в виде соответствующего коэффициента.

Показатели рентабельности по методике их расчета характеризуют отношение прибыли к какой-либо базе.

Рассчитываются и анализируются в динамике следующие основные показатели рентабельности:

1. Коэффициент общей рентабельности деятельности, который характеризует рентабельность финансово-хозяйственной деятельности

$$K_p = \frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{доходы страховой организации}} \quad (16)$$

Минимальное значение 1 %.

2. Рентабельность страховой деятельности отражает эффективность страховой деятельности по отношению к обороту в сфере страхования, т.е. по своему экономическому смыслу данный показатель идентичен рентабельности продаж

$$K_{рс} = \frac{\text{финансовый результат от страховых операций}}{\text{доходы от страховых операций}} \quad (17)$$

Рекомендуемое значение – 15 %.

3. Рентабельность отдельного вида страхования отражает эффективность конкретного вида страхования. Рассчитываются показатели рентабельности страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни

$$K_p = \text{финансовый результат вида страхования/ заработанные страховые премии} - \text{нетто-перестрахование.} \quad (18)$$

Финансовый результат от страховых операций можно соотносить как с доходами, так и с расходами страховой компании. В данном случае показатели рентабельности будут адекватны показателям рентабельности затрат для коммерческой организации. Рентабельность расходов по страховой деятельности показывает, сколько копеек прибыли заработано с каждого рубля понесенных расходов.

4. Рентабельность расходов отражает эффективность понесенных организацией расходов за отчетный период

$$K_{rp} = \text{прибыль до налогообложения/расходы страховой организации.} \quad (19)$$

5. Уровень расходов страховой деятельности характеризует эффективность основной (страховой) деятельности

$$K_{рстр} = \text{расходы по страховым операциям/ заработанная премия-нетто перестрахование.} \quad (20)$$

Чем ниже уровень расходов, тем больше запас финансовой прочности страховой организации.

6. Рентабельность имущества (активов) отражает эффективность использования средств, вложенных в активы страховой организации

$$K_{рим} = \text{прибыль до налогообложения (чистая прибыль)/средняя стоимость имущества за период.} \quad (21)$$

7. Рентабельность капитала отражает эффективность использования собственных средств страховой организации:

$$K_{рск} = \text{чистая прибыль/средняя величина капитала за период.} \quad (22)$$

Показатель рентабельности собственного капитала позволяет собственникам страховой организации сравнить доход от вложений в эту организацию с возможным доходом от вложения таких же по объему средств в другие сферы деятельности или ценные бумаги. Для рентабельности собственного капитала оптимальное значение должно быть на уровне 15 %.

8. Рентабельность инвестируемого капитала (инвестиционной деятельности) отражает эффективность использования инвестиций:

$$\text{Кринв} = \frac{\text{финансовый результат от инвестиционной деятельности}}{\text{средняя величина финансовых активов, инвестиций и инвестиционного имущества.}} \quad (23)$$

Доход от инвестиций составляет большую долю возможностей страховых организаций по увеличению собственного капитала и укреплению своего финансового состояния.

Показатели рентабельности являются важным аргументом для акционеров страховой компании. Если рентабельность снижается, держатели акций будут пытаться их продать, что приведет к снижению цены акций, а следовательно, и стоимости капитала страховой компании.

Анализ показателей рентабельности оформляется в виде *табл. 10*.

Т а б л и ц а 10. Анализ динамики показателей рентабельности, %

Показатели рентабельности	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+, -), п.п.
1			
2			
...			
9			

По результатам анализа строятся столбиковые диаграммы и делаются выводы:

- 1) об эффективности страховых операций и ее динамике;
- 2) об эффективности операций по страхованию жизни и ее динамике; наличие отрицательного результата по показателю рентабельности страховой деятельности закономерно по страхованию жизни, так как часть обязательств по страхованию жизни должна выполняться за счет инвестиционного дохода;
- 3) об эффективности операций по страхованию иному, чем страхование жизни, и ее динамике;
- 4) об эффективности инвестиционных операций и ее динамике;
- 5) об эффективности хозяйственной деятельности страховой организации в целом;
- 6) об эффективности вложения средств в активы;
- 7) об эффективности использования собственного капитала;
- 8) о факторах, оказавших наибольшее влияние на изменение соответствующих показателей рентабельности.

В завершение анализа делается **общий вывод** о финансовом состоянии страховой организации и его динамике за отчетный период, положительных и негативных тенденциях, возможных проблемах с платежеспособностью и финансовой устойчивостью, прибыльности страховой деятельности.

4 ТРЕБОВАНИЮ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Титульный лист оформляется в соответствии с *приложением А*.

Реферат оформляется в соответствии с *приложением Б*.

Содержание должно обязательно включать нумерацию страниц.

Во **введении** дается описание цели и задач проведения анализа финансового состояния страховой организации.

В **основной части в первом подразделе** дается общая характеристика изучаемой страховой организации (название, организационно-правовая форма, место нахождения, краткая история, место в рейтинге, страховые продукты, география продаж, наличие филиалов, каналы продаж и т. д.).

Заключение должно содержать конкретные выводы по результатам проведенного анализа и **рекомендации** высшему руководству по укреплению финансового состояния страховой организации.

Список использованных источников включает в себя перечень учебников, учебных пособий и других источников, действительно использованных при выполнении курсовой работы. Каждый источник указывается строго в соответствии с его наименованием; учебники, учебные пособия – по реквизитам титульного листа: фамилия и инициалы автора (авторов), название, город, издательство, год издания, количество страниц. При использовании статей из периодических изданий указываются фамилия и инициалы автора (авторов), название издания, в котором размещена данная статья, год и номер. При использовании электронных источников в обязательном порядке указывается автор, название статьи (учебного пособия), электронный адрес и дата обращения к источнику.

Список использованных источников должен содержать **как минимум пять наименований** (не считая настоящих методических указаний), изданных **за последние 5 лет**.

Ссылки на использованные источники приводятся в квадратных скобках. Цитаты необходимо точно воспроизвести, взять в кавычки и дать ссылку на источник в квадратных скобках, включая номер страницы.

Приложения состоят из форм бухгалтерской финансовой отчетности страховой организации, послуживших источником проведения внешнего анализа.

Текст, таблицы, формулы, рисунки курсовой работы должна быть оформлены в соответствии с **ГОСТ 7.32–2017** с использованием *MS Word* для текста и *MS Excel* для **расчетов и построения графиков**, 14 кеглем, шрифтом *Times New Roman* через 1,5 интервала, на одной стороне листа стандартного формата А4, оставляя поля: левое – 30 мм (возможно 20 мм), правое –

10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм; выравнивание текста производится по ширине.

Нумерация работы является сквозной и начинается со с. 2 (первая страница – это титульный лист, который не нумеруется), при этом приложения к работе также не нумеруются. Номер страницы проставляется в центре нижней части листа без точки.

Основная часть курсовой работы делится на разделы, подразделы, пункты и, при необходимости, на подпункты. Каждый пункт должен содержать законченную информацию.

Каждый раздел курсовой работы должен иметь заголовок в точном соответствии с его названием в содержании работы и начинаться с новой страницы. Разделы, подразделы, пункты и подпункты нумеруются арабскими цифрами и записываются с абзацного отступа, выделяются полужирным шрифтом. Заголовки разделов пишутся прописными буквами и выделяются полужирным шрифтом. Заголовки разделов, подразделов и пунктов печатаются с прописной буквы без точки в конце, не подчеркивая. Подразделы нумеруются в пределах каждого раздела. Номер подраздела состоит из номеров раздела и подраздела, разделенных точкой.

Внутри текста могут приводиться перечисления, перед которыми ставится с красной строки тире или, при необходимости, ссылки в тексте курсовой работы на одно из перечислений, строчная буква со скобкой после нее. Для дальнейшей детализации перечислений используются арабские цифры, после которых ставятся скобки, а запись производится с абзацного отступа.

Курсовая работа содержит табличный и графический материалы с соответствующим оформлением и систематизацией. Таблицы и рисунки (графики, схемы, диаграммы) располагаются в работе сразу после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. На все таблицы и иллюстрации должны быть ссылки в тексте, при этом пишется «таблица», «рисунок» с указанием их номеров. Таблицы и рисунки нумеруются арабскими цифрами в пределах всей курсовой работы или каждого раздела с указанием номера раздела и порядкового номера таблицы (рисунка), разделенных точкой.

Название таблицы помещается над таблицей слева без абзацного отступа в одну строку с ее номером через тире. При переносе части таблицы, например, с большим количеством строк, ее название помещается только над первой частью. Нижнюю горизонтальную черту, ограничивающую таблицу не проводят. Над другими частями таблицы справа пишут «Продолжение таблицы» или «Окончание таблицы» с указанием ее номера. При этом в каждой части таблицы повторяется ее головка.

Заголовки граф и строк таблицы пишутся с прописной буквы в единственном числе, подзаголовки граф – со строчной буквы, если они

составляют одно предложение с заголовком, или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение, без точек в конце заголовков.

Таблицы слева, справа, снизу, как правило, ограничиваются линиями. Внутри таблицы линии не проводятся, если их отсутствие не затрудняет пользование таблицей.

В таблице допускается применять размер шрифта меньший, чем в тексте (кегель 12).

Иллюстрации в курсовой работе обозначаются словом «рисунок» с указанием номера и, через тире, названием – с прописной буквы без точки в конце названия. Иллюстрации, при необходимости, могут иметь пояснительные данные (подрисуночный текст). В этом случае слово «Рисунок» и его наименование размещают ниже пояснительных данных.

Формулы выделяются из текста в отдельную строку с оставлением выше и ниже формулы одной свободной строки. Если формула не помещается в одну строку, то перенос производится после знаков равенства (=), сложения (+), вычитания (-), умножения (x), деления (:) с повтором знака в начале следующей строки. Пояснение значений символов и числовых коэффициентов приводится непосредственно под формулой в той же последовательности, в какой они даны в формуле. Формулы нумеруются в пределах всей курсовой работы или каждого раздела арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении на строке. Ссылки в тексте на порядковые номера формул даются в скобках, например, в формуле (1).

Объем курсовой работы не должен превышать 40 страниц без приложений.

5 ВОПРОСЫ И ЗАДАЧИ К ЭКЗАМЕНУ

Экзаменационный билет содержит теоретический вопрос и задачу.

Вопросы к экзамену

1. Цель, задачи и сущность анализа финансового состояния страховой организации.
2. Виды финансового анализа, их характеристика.
3. Методика, методы и приемы анализа деятельности страховой организации.
4. Классификация методов и приемов финансового анализа.
5. Содержание анализа финансового состояния страховой организации.
6. Анализ состава и структуры актива баланса страховой организации.

7. Анализ состава и структуры пассива баланса страховой организации.

8. Группировка активов страховой организации по степени ликвидности.

9. Группировка обязательств страховой организации по степени срочности их погашения.

10. Понятия ликвидности и платежеспособности.

11. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности.

12. Понятие финансовой устойчивости страховой организации.

13. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости страховой организации.

14. Понятие деловой активности страховой организации.

15. Коэффициенты деловой активности страховой организации.

16. Модели оценки вероятности утраты платежеспособности. Модель Э. Альтмана.

17. Оценка удовлетворительности структуры баланса страховой организации.

18. Доходы, расходы и финансовые результаты деятельности страховой организации.

19. Анализ состава, структуры и динамики финансового результата страховой организации.

20. Показатели рентабельности деятельности страховой организации.

Решение задачи включает в себя выбор источника данных, построение соответствующей аналитической таблицы, выбор показателей и формул их расчета, построение графиков, формулирование выводов.

Задачи к экзамену

1. По данным бухгалтерского баланса провести вертикальный и горизонтальный анализ активов; построить графики; сформулировать выводы.

2. По данным бухгалтерского баланса провести вертикальный и горизонтальный анализ источников средств; построить графики; сформулировать выводы.

3. По данным бухгалтерского баланса провести вертикальный и горизонтальный анализ капитала; построить графики, сделать выводы.

4. По данным бухгалтерского баланса провести вертикальный и горизонтальный анализ обязательств; построить графики, сделать выводы.

5. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ ликвидности баланса; построить графики; сформулировать выводы.

6. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать коэффициенты ликвидности и платежеспособности; оценить их динамику, сравнить с нормативными значениями; построить графики; сформулировать выводы.

7. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости; оценить их динамику, сравнить с нормативными значениями; построить графики; сформулировать выводы.

8. По данным отчета о финансовых результатах провести вертикальный (горизонтальный) анализ доходов (расходов); построить графики; выявить основные причины роста (снижения).

9. По данным отчета о финансовых результатах провести вертикальный (горизонтальный) анализ финансовых результатов; построить графики; выявить основные причины роста (снижения) чистой прибыли; сформулировать выводы о повышении (снижении) результативности деятельности.

10. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать показатели рентабельности; оценить их динамику; построить графики; сформулировать выводы.

11. По данным бухгалтерского баланса оценить структуру и динамику страховых резервов; построить графики; сформулировать выводы, в том числе о снижении (повышении) финансовой устойчивости страховой организации.

Экзамен также может проводиться в форме интернет-тестирования.

6 ЛИТЕРАТУРА

1. Закон РФ «Об организации страхового дела в РФ» от 27.11.1992 г. № 4015-1 (в последней редакции).

2. **Мельник, М. В.** Теория экономического анализа: учебник и практикум для вузов / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 238 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14862-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535979>.

3. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 360 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19625-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/556784>

4. **Пономарёв, И. Ф.** Экономический анализ состояния хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие / Пономарёв И. Ф., Полякова Э. И. — Москва, Вологда: Инфра-Инженерия, 2023. — 368 с. — ISBN 978-5-9729-1441-8. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR

SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/133028.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

5. **Смекалов, В. П.** Анализ финансовой отчетности предприятия: учебное пособие / Смекалов В. П., Бадмаева Д. Г., Смолянинова С. В. — Санкт-Петербург: Проспект Науки, 2024. — 471 с. — ISBN 978-5-903090-30-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/80089.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

6. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М. А. Вахрушиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 434 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/textbook_5cfa59205f9890.46595973. - ISBN 978-5-16-018431-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2131071> – Режим доступа: по подписке.

7. **Бороненкова, С. А.** Бухгалтерский учет и экономический анализ в страховых организациях: Учебник / С. А. Бороненкова, Т. И. Буянова. - Москва: ИНФРА-М, 2010. - 478 с. + CD-ROM. - (Высшее образование). (переплет, cd rom) ISBN 978-5-16-003776-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/188090>. – Режим доступа: по подписке.

Образец титульного листа курсовой работы

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОМЫШЛЕННЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ И ДИЗАЙНА»

Региональный институт непрерывного профессионального образования

Кафедра менеджмента

Курсовая работа

по дисциплине «Анализ финансового состояния страховой
организации»

на тему «Анализ финансового состояния страховой
организации»

Студент гр. 3-РВ-6с
Фамилия И. О.
Руководитель
доц. Жикина О. В.

Санкт-Петербург
2024

Образец реферата

РЕФЕРАТ

Курсовая работа содержит 40 страниц, 20 таблиц, 8 рисунков, 7 формул, 2 приложения. Список использованных источников насчитывает 10 наименований.

СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, БУХГАЛТЕРСКАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА, ЛИКВИДНОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ДОХОДЫ, РАСХОДЫ, ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Цель курсовой работы – провести анализ финансового состояния страховой организации и сделать вывод о ее платежеспособности и финансовой устойчивости, прибыльности и рентабельности ее деятельности.

Предмет курсовой работы – финансовое состояние страховой организации, методы и показатели его оценки.

Объект – СПАО (название страховой организации).

В результате проведенного анализа и выполненных расчетов ...