

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний

Студент

К.В. Токарева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: К.В. Токарева.

Тема работы: «Обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний».

Научный руководитель: к.э.н., доцент А.М. Морякова.

Цель исследования – заключается в проведении анализа финансовой устойчивости страховой компании для разработки мероприятий по ее обеспечению.

Объект исследования – АО «МАКС-М».

Предмет исследования – бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «МАКС-М» за период 2018-2020 гг.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: разработанные мероприятия могут применяться в страховой компании АО «МАКС-М» с целью обеспечения финансовой устойчивости в прогнозном периоде.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из источников и приложений.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний	6
1.1 Понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции и виды страховых компаний	6
1.2 Показатели оценки финансовой устойчивости страховых компаний	12
2 Анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М» ..	17
2.1 Техничко-экономическая характеристика страховой компании АО «МАКС-М»	17_Тос84510450
2.2 Анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»	24
3 Разработка мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»	29
3.1 Мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М».....	29
3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М».....	32
Заключение	40
Список используемой литературы	42
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «МАКС-М» за 2020г.....	46
Приложение Б Бухгалтерский баланс АО «МАКС-М» за 2019г	47
Приложение В Отчет о финансовых результатах АО «МАКС-М» за 2020г ..	48
Приложение Г Отчет о финансовых результатах АО «МАКС-М» за 2019г ..	49

Введение

Тема исследования является актуальной, так как обеспечение финансовой устойчивости страховой компании влияет на результат конечной деятельности и репутацию в целом. Финансово устойчивая страховая компания является привлекательной для страховщиков. Рост финансовой устойчивости влияет на повышение конкурентных преимуществ.

Цель бакалаврской работы заключается в проведении анализа финансовой устойчивости страховой компании для разработки мероприятий по ее обеспечению.

Для достижения поставленной цели реализованы следующие задачи:

- изучены теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости страховой компании;
- проведен анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»;
- разработаны мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М».

Объектом исследования выступает страховая компания АО «МАКС-М». Предметом исследования выступает бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «МАКС-М» за период 2018-2020 гг.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, списка используемой литературы, заключения и приложений.

В первом разделе изучены теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости страховой компании, а именно понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции, виды, методы и показатели оценки обеспечения финансовой устойчивости страховой компании.

Во втором разделе проведен анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М», предоставлена технико-экономическая характеристика страховой компании АО «МАКС-М».

В третьем разделе разработаны мероприятия по обеспечению страховой компании АО «МАКС-М», проведена оценка экономической эффективности разработанных мероприятий.

Методы исследования - факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция.

Теоретической базой исследования послужили нормативно-правовые акты, публикации в научных журналах, информация в сети Интернет, а также труды известных отечественных и зарубежных авторов в области тематики бакалаврской работы.

Практическая значимость работы заключается в том, что разработанные мероприятия могут применяться в страховой компании АО «МАКС-М» с целью обеспечения финансовой устойчивости в прогнозном периоде.

1 Теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний

1.1 Понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции и виды страховых компаний

На сегодняшний день на российском рынке существует множество компаний, занимающихся страховой деятельностью. Так, по мнению Н.Н. Агаповой: «Страховая компания – это исторически определенная общественная форма функционирования страхового взноса, представляющая собой обособленную структуру, осуществляющую заключение договоров страхования и их обслуживания» [2, с. 42].

А.Ю. Больших утверждает, что «страховая компания – это компания, созданная в соответствии с законодательством Российской Федерации и специализированная на предоставлении услуг по страхованию от различных рисков» [6, с. 119].

М.Е. Гребнев толкует страховую компанию как «финансовый орган, предоставляющий страховые услуги физическим лицам, организациям различных форм собственности» [12, с. 136].

Следовательно, страховые компании осуществляют коммерческую деятельность и заключают страховые договоры, как с физическими, так и с юридическими лицами и ведут их дальнейшее обслуживание.

В России страховые компании являются юридическими лицами, осуществляющими деятельность на основании полученной лицензии от органа государственного страхового надзора.

Физические и юридические лица обращаются в страховые компании с целью получения защиты собственного благосостояния или иных интересов в случае наступления непредвиденных обстоятельств. Страховые компании в

свою очередь при заключении страховых договоров определяют страховую сумму и тариф. На рисунке 1 отражены субъекты страхового рынка в России.

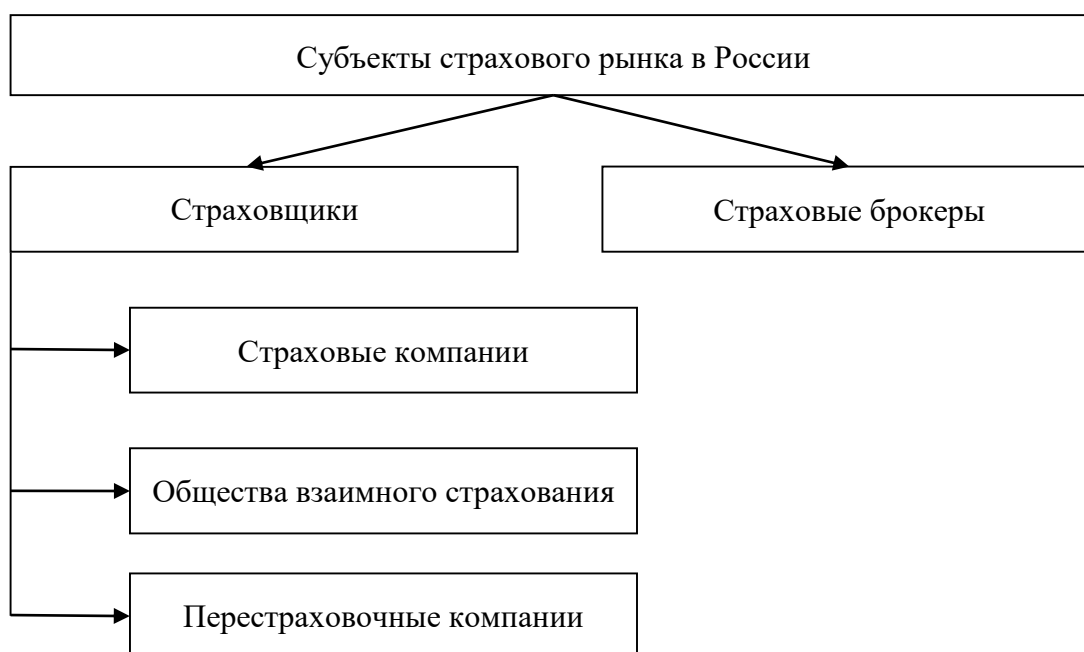


Рисунок 1 - Субъекты страхового рынка в России

«На российском рынке страховщики представлены в виде страховых компаний, обществ взаимного страхования и перестраховочных компаний. Помимо страховщиков субъектами страхового рынка выступают страховые брокеры» [6, с. 105].

Страховой рынок регулируется законодательством Российской Федерации (далее по тексту РФ). Основными нормативно-правовыми документами являются: Конституция РФ, Гражданский Кодекс РФ и федеральные законы, на основании которых формируются страховые компании.

В главе 48 части 2 Гражданского Кодекса РФ: «заложены положения, определяющие формы страхования, права и обязанности участников страховой деятельности, порядок наступления страхового случая и причитающиеся в таком случае выплаты» [11].

Федеральный закон ФЗ № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ»: «раскрывает понятие страховщика, определяет виды его деятельности, функции и информацию, подлежащую раскрытию на официальном сайте» [33].

На рисунке 2 представлены функции страховых компаний на российском рынке страхования.

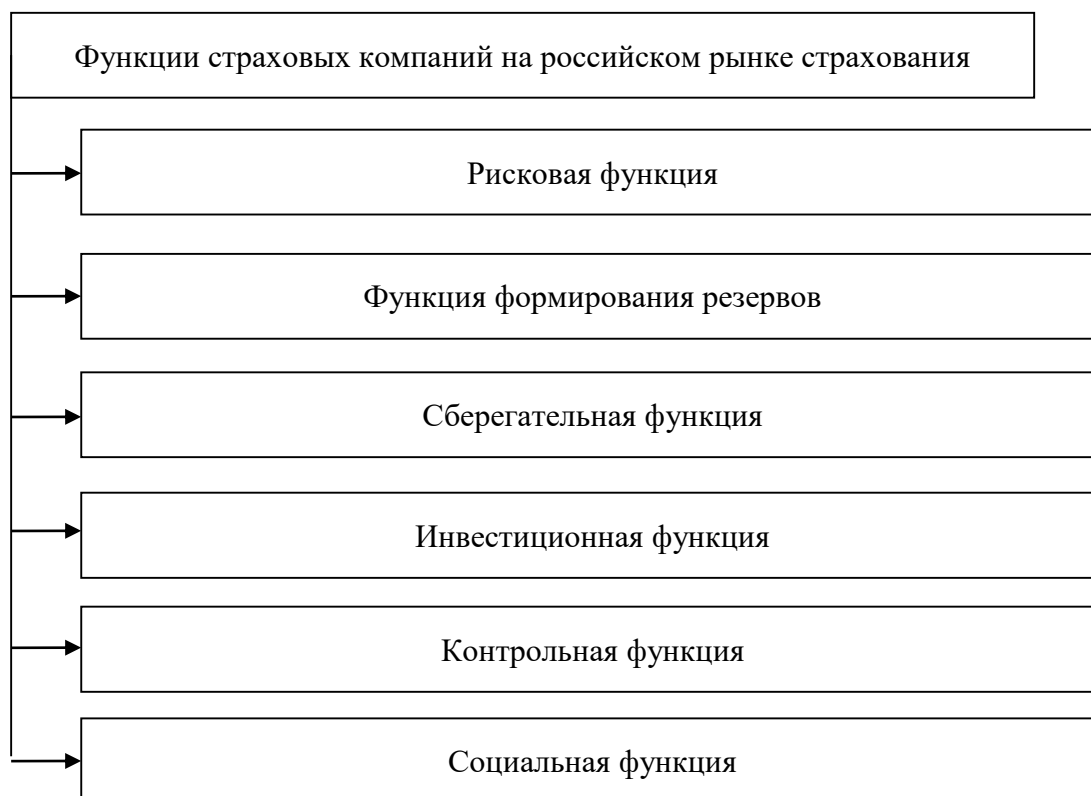


Рисунок 2 - Функции страховых компаний на российском рынке страхования

Сущность рисковой функции заключается в передаче страхователем страховщику рисков за определенную плату, которые могут возникнуть в результате возникновения непредвиденных обстоятельств. В случае возникновения непредвиденных обстоятельств страховщик выплачивает страхователю компенсацию ущерба в размере, оговоренном в страховом договоре.

Сущность функции формирования резерва заключается в создании резерва страховой компанией за счет полученных взносов от страхователей. На основании сформированного резерва страховая компания исполняет свои обязательства по выплате страхователям.

Сущность сберегательной функции заключается в выплате страховой компанией комиссионного ущерба страхователям с учетом инвестиционного дохода.

Страховые компании могут приобретать ценные бумаги других компаний или размещать денежные средства на депозитах, в этом заключается сущность инвестиционной функции.

В страховых компаниях осуществляется контрольная функция использования денежных средств по целевому назначению.

Сущность социальной функции состоит в том, что с помощью комиссионных выплат ущерба страхователям при наступлении непредвиденных обстоятельств страховщики оказывают им материальную помощь. В России на страховом рынке существуют следующие виды страховых компаний, представленных на рисунке 3.

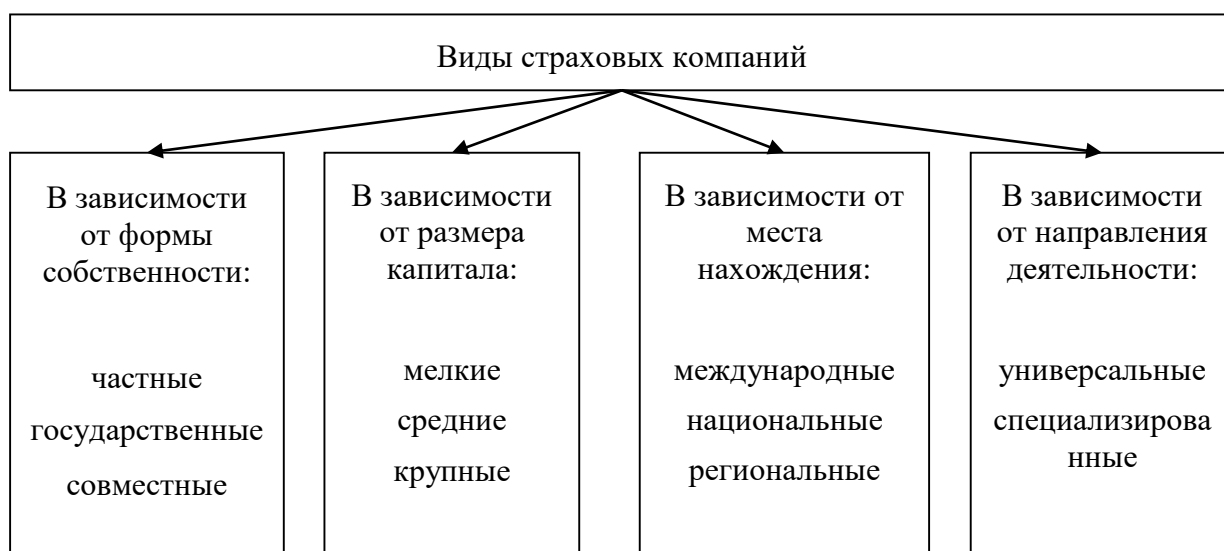


Рисунок 3 - Виды страховых компаний

Страховые компании на российском рынке подразделяются на виды в зависимости от ряда признаков. В зависимости от формы собственности страховые компании могут быть как частные, так и государственные или совместные. Учредителями страховой компании могут являться как юридические, так и физические лица.

Исходя из вложенного капитала, страховые компании классифицируются на малые, средние и крупные. Страховые компании могут создаваться как на территории РФ, так и за ее пределами и классифицируются на региональные, национальные и международные [14, с. 227].

В зависимости от направления деятельности страховые компании могут быть как универсальные, включающие в себя несколько направлений страхования, так и специализированные на одном виде страхования, например, страхования жизни.

Следовательно, рассматривая понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции и виды страховых компаний можно прийти к выводу, что страховые компании осуществляют деятельность на основании выданной лицензии.

Страхователи обращаются в страховые компании с целью получения защиты собственного благосостояния или иных интересов в случае наступления непредвиденных обстоятельств.

Деятельность страховых компаний регулируется законодательством РФ. Страховые компании на российском рынке подразделяются на виды в зависимости от ряда признаков и выполняют определенные функции.

1.2 Показатели оценки финансовой устойчивости страховых компаний

«Одной из важных задач формирования страхового рынка является обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний. Финансовая устойчивость страховых компаний отражает способность компании оплачивать своевременно обязательства за счет имеющегося капитала» [3, с. 109].

В соответствии с Законом Российской Федерации (далее по тексту РФ) № 4015-1 для обеспечения финансовой устойчивости страховой компании установлены требования к формированию капитала и использованию страховых резервов.

Финансовая устойчивость страховых компаний зависит от внутренних и внешних факторов. К внутренним факторам относятся сформированная организационная структура управления, размер страхового портфеля, тарифы и другие составляющие страховой компании.

К внешним факторам можно отнести политические, социальные, экономические и экологические изменения в стране, конъюнктура и инфраструктура фондового и страхового рынка и другие факторы. В отличие от внешних, внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость страховой компании, являются управляемыми.

Уставный капитал страховой компании на основании Федерального закона РФ от 27.11.1992г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» должен соответствовать нормативному значению [33]. Формула расчета коэффициента собственного капитала страховой компании (K1):

$$K1 = \frac{СК \times 100}{О + СК}; \quad (1)$$

где СК – показатель собственного капитала страховой компании;

О – обязательства страховой компании.

Нормативное значение коэффициента К1 находится в диапазоне 60-70%, что свидетельствует о финансовой независимости и финансовой устойчивости страховщика.

Обратным коэффициентом собственного капитала является коэффициент заемного капитала (К2), который рассчитывается по формуле:

$$K2 = \frac{ЗК \times 100}{ЗК + СК}; \quad (2)$$

где ЗК – показатель заемного капитала страховой компании;

СК – показатель собственного капитала страховой компании;

О – обязательства страховой компании.

Нормативное значение коэффициента К2 находится в диапазоне 30-40%, отражает долю заемного капитала в общем объеме обязательств страховой компании.

Страховые резервы страховщика должны размещаться в соответствии с установленными нормативами Приказа Министерства финансов РФ от 02.07.2012 г. № 100н "Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов" [28].

«Следующими показателями, отражающими финансовую устойчивость страховой компании, являются коэффициенты уровня покрытия страховых резервов собственным капиталом (К3) и уровень долговой нагрузки (К4)» [8, с. 117]. Рассчитываются по формуле:

$$K3 = \frac{СК}{Р}; \quad (3)$$

где СК – показатель собственного капитала страховой компании;

Р – резервы страховой компании.

Нормативное значение коэффициента $K3 \geq 0,3$, отражает возможность покрытия обязательств страховщика за счет собственных средств.

$$K4 = \frac{Обу}{СК+О}; \quad (4)$$

где Обу – обязательства страховой компании без учета резерва;

СК – показатель собственного капитала страховой компании;

О – обязательства страховой компании.

Нормативное значение $K4 \leq 0,35$, отражает финансовую устойчивость страховой компании и ее независимость от заемных источников финансирования.

С целью определения финансовой устойчивости страховой компании дополнительно проводится расчет коэффициентов рентабельности, а именно рентабельности активов (P1) и рентабельности собственного капитала (P2), которые рассчитываются по формулам:

$$P1 = \frac{Пдн}{Аср}; \quad (5)$$

где Пдн – показатель прибыли до налогообложения страховой компании;

Аср – среднее значение показателя активов страховой компании за исследуемый период.

Нормативное значение показателя $P1 \geq 0$, отражает эффективность использования активов страховой компании за исследуемый период.

$$P2 = \frac{Пдн}{СКср}; \quad (6)$$

где Пдн – прибыль страховой компании до налогообложения;

СК_{ср} - среднее значение показателя собственного капитала страховой компании за исследуемый период.

Нормативное значение $P2 \geq 0$, отражает эффективность использования собственного капитала страховой компании за исследуемый период.

Рентабельность инвестиционного портфеля (P3) рассчитывается по следующей формуле:

$$P3 = \frac{\Pi_{и}}{И}; \quad (7)$$

где $\Pi_{и}$ – прибыль страховой компании от инвестиций;

И – инвестиции страховой компании.

Нормативное значение $P3 \geq 2\%$, отражает эффективность инвестиционной деятельности страховой компании за исследуемый период.

Также с целью определения финансовой устойчивости страховой компании дополнительно проводится расчет коэффициентов текущей ликвидности (K5) и платежеспособности (K6), рассчитываются по формуле:

$$K5 = \frac{Ал}{О}; \quad (8)$$

где Ал – ликвидные активы страховой компании;

О – обязательства страховой компании.

Нормативное значение коэффициента $K5 \geq 0,4$, отражает возможность превращения в денежные средства активов страховой компании [17, с. 208].

$$K6 = \frac{СП}{Р}; \quad (9)$$

где СП – страховые премии компании, без учета премий по перестрахованию;

Р – расходы страховой компании.

Нормативное значение коэффициента $K6 \geq 0,81$, отражает уровень платежеспособности страховой компании за исследуемый период, а именно возможность своевременного выполнения обязательств.

В первом разделе бакалаврской работы изучены теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний, рассмотрены понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции, виды и показатели оценки финансовой устойчивости страховых компаний.

На основании изученного материала сделаны выводы, что страховая компания представляет услуги по обеспечению гарантий от наступлений непредвиденных обстоятельств.

Договоры страхования заключаются как с юридическими, так и с физическими лицами. В зависимости от направленности страховые компании подразделяются на виды и выполняют определенные функции.

Для выявления финансовой устойчивости страховой компании проводится расчет коэффициентов финансовой устойчивости, рентабельности, ликвидности и платежеспособности.

2 Анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»

2.1 Техничко-экономическая характеристика страховой компании АО «МАКС-М»

Акционерное общество «Медицинская акционерная страховая компания», сокращенное наименование АО «МАКС-М» осуществляет деятельность с 17 октября 1994 г.

«АО «МАКС-М» входит в состав универсальной Страховой группы «МАКС» и неизменно занимает лидирующие позиции на отечественном рынке обязательного медицинского страхования.

Численность застрахованных по обязательному медицинскому страхованию в АО «МАКС-М» на 01.08.21 – 20 291 809 (на 01.01.2021 – 19 859 109) человек.

На протяжении своей более чем 26-летней истории компания следует принципам ответственности перед каждым застрахованным и обязательности в исполнении социальной миссии по обеспечению прав граждан на получение качественного медицинского обслуживания.

АО «МАКС-М» осуществляет деятельность в 23 регионах России. Гражданам России доступно более 600 офисов АО «МАКС-М».

Партнерами компании являются более 3 тысяч медицинских организаций, работающих в системе ОМС. В их числе крупнейшие федеральные специализированные медицинские центры, научно-исследовательские центры, ведущие клинические больницы.

Сопровождение по всем вопросам ОМС осуществляют более 1150 страховых представителей АО «МАКС-М», прошедших специальную подготовку. В структуре филиалов АО «МАКС-М» действуют специализированные подразделения по защите прав застрахованных» [38].

Основные показатели бухгалтерского баланса АО «МАКС-М» представлены в таблице 1 (Приложения А-Б).

Таблица 1 – Анализ основных показателей бухгалтерского баланса АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г., т.р.	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	Абс. изм. 2020 г. – 2018 г., т.р.	Отн. изм. 2020 г. / 2018 г., %
Активы	16757181	18349095	20671780	3914599	123,36
Обязательства	15410092	16828177	19118928	3708836	124,07
Капитал	1347089	1520918	1552852	205763	115,27

Активы страховой компании за исследуемый период возросли на 23,36% в большей степени за счет роста дебиторской задолженности, финансовых и прочих активов.

Обязательства АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг. увеличились на 24,07% в большей степени за счет увеличения кредиторской задолженности. Динамика основных показателей бухгалтерского баланса АО «МАКС-М» на рисунке 4.

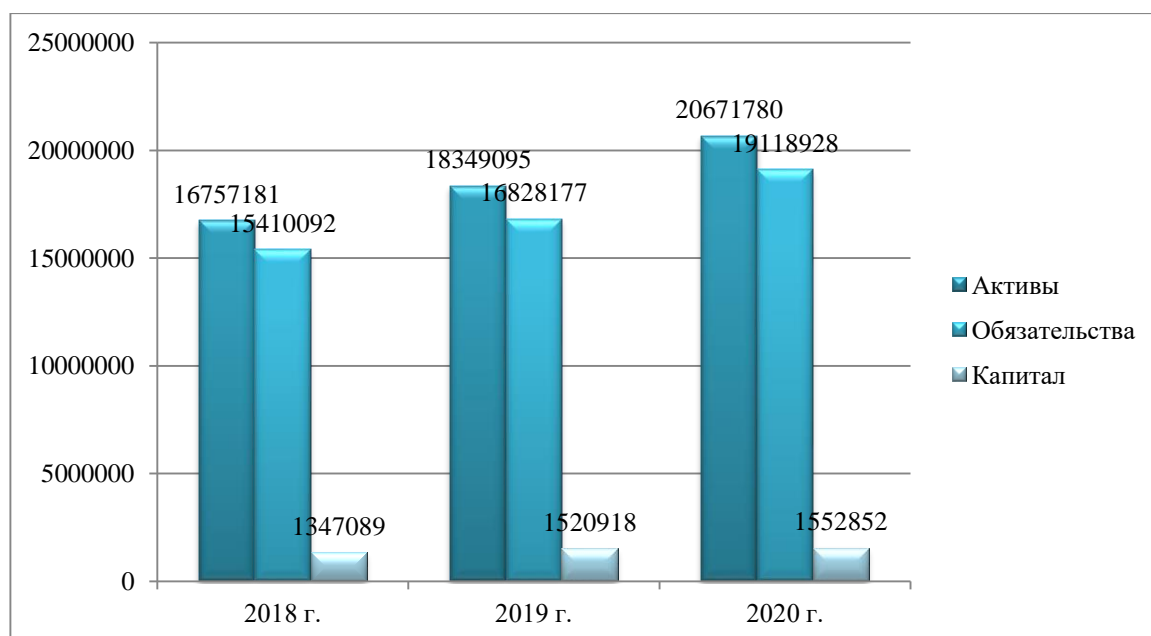


Рисунок 4 – Динамика основных показателей бухгалтерского баланса АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в т.р.

В АО «МАКС-М» капитал за 2018-2020 гг. увеличился на 15,27% в большей степени за счет роста уставного и резервного капитала, а также за счет резерва переоценки основных средств и нематериальных активов.

ООО «МАКС-М» получает доход от осуществления инвестиционной деятельности и прочих операций. В таблице 2 представлен анализ инвестиционной деятельности страховой компании за 2018-2020 гг.

Таблица 2 – Анализ инвестиционной деятельности АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г., т.р.	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	Абс. изм. 2020 г. – 2018 г., т.р.	Отн. изм. 2020 г. / 2018 г., %
Процентные доходы	14595	26498	34470	19875	236,18
Прочие инвестиционные доходы	-32108	0	0	-32108	0,00
Итого доходов за вычетом расходов	-17513	26498	34470	51983	396,82

За исследуемый период выявлен рост дохода за вычетом расходов от инвестиционной деятельности ООО «МАКС-М» на 51983 т.р. Динамика показателей инвестиционной деятельности представлена на рисунке 5.

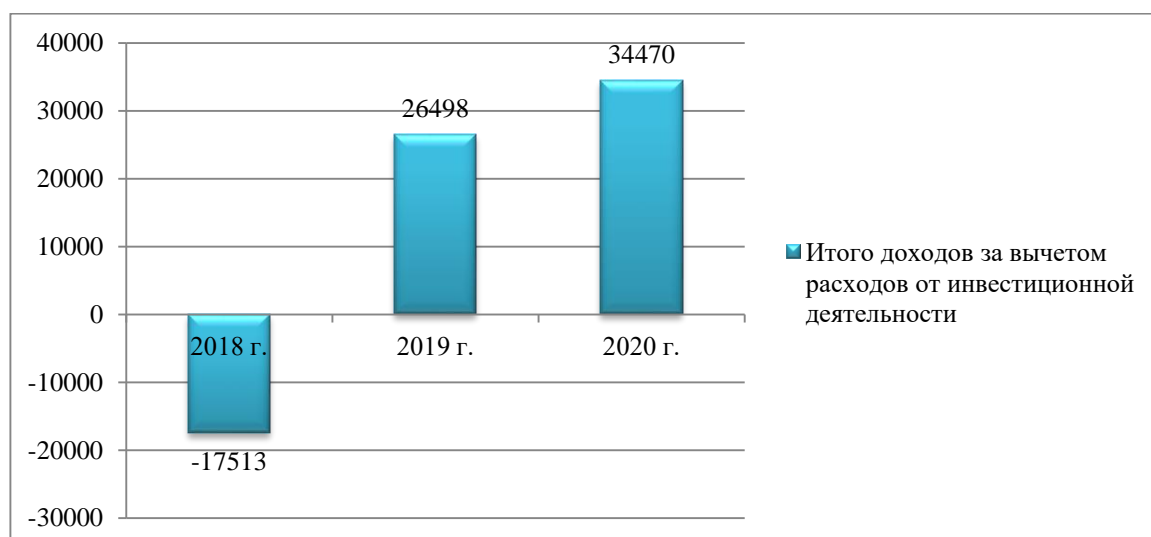


Рисунок 5 – Динамика показателей инвестиционной деятельности АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в т.р.

В таблице 3 представлен анализ прочих операционных доходов и расходов страховой компании за 2018-2020 гг.

Таблица 3 – Анализ прочих операционных доходов и расходов АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г., т.р.	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	Абс. изм. 2020 г. – 2018 г., т.р.	Отн. изм. 2020 г. / 2018 г., %
Общие административные расходы	1316295	1494108	1432959	116664	108,86
Процентные расходы	0	40101	28267	28267	0,00
Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	2364475	2641541	2834226	469751	119,87
Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	18604	15670	15120	-3484	81,27
Прочие доходы	13432	17401	27259	13827	202,94
Прочие расходы	18001	16955	17587	-414	97,70
Итого доходов от прочей операционной деятельности	1025007	1092108	1367552	342545	133,42
Прибыль до налогообложения	1007494	1118606	1402022	394528	139,16
Доход по налогу на прибыль	223634	273917	290301	66667	129,81
Прибыль после налогообложения	783860	844689	1111721	327861	141,83

За 2018-2020 гг. в АО «МАКС-М» возросли общие административные расходы на 8,86%, процентные расходы увеличились на 28267 т.р.

Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования АО «МАКС-М» увеличились на 19,87%, при том, как расходы в сфере обязательного медицинского страхования снизились на 18,73%.

Прочие доходы страховой компании за исследуемый период возросли на 102,94%, прочие расходы уменьшились на 2,3%. Динамика прочих операционных доходов и расходов на рисунке 6.



Рисунок 6 – Динамика прочих операционных доходов и расходов АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в т.р.

В результате доходы за вычетом расходов от прочей операционной деятельности страховой компании за 2018-2020 гг. возросли на 33,42%. Динамика доходов за вычетом расходов от прочей операционной деятельности на рисунке 7.

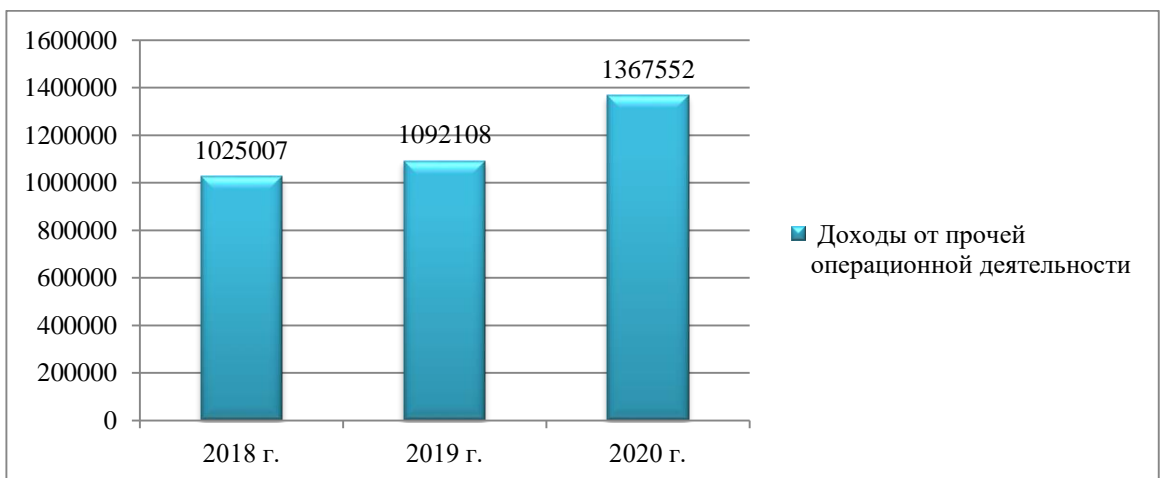


Рисунок 7 – Динамика доходов за вычетом расходов от прочей операционной деятельности АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в т.р.

Прибыль до налогообложения АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг. возросла на 39,16%, доходы по налогу на прибыль увеличились на 29,81%, что в итоге привело к росту прибыли после налогообложения на 41,83%. Динамика прибыли после налогообложения на рисунке 8.

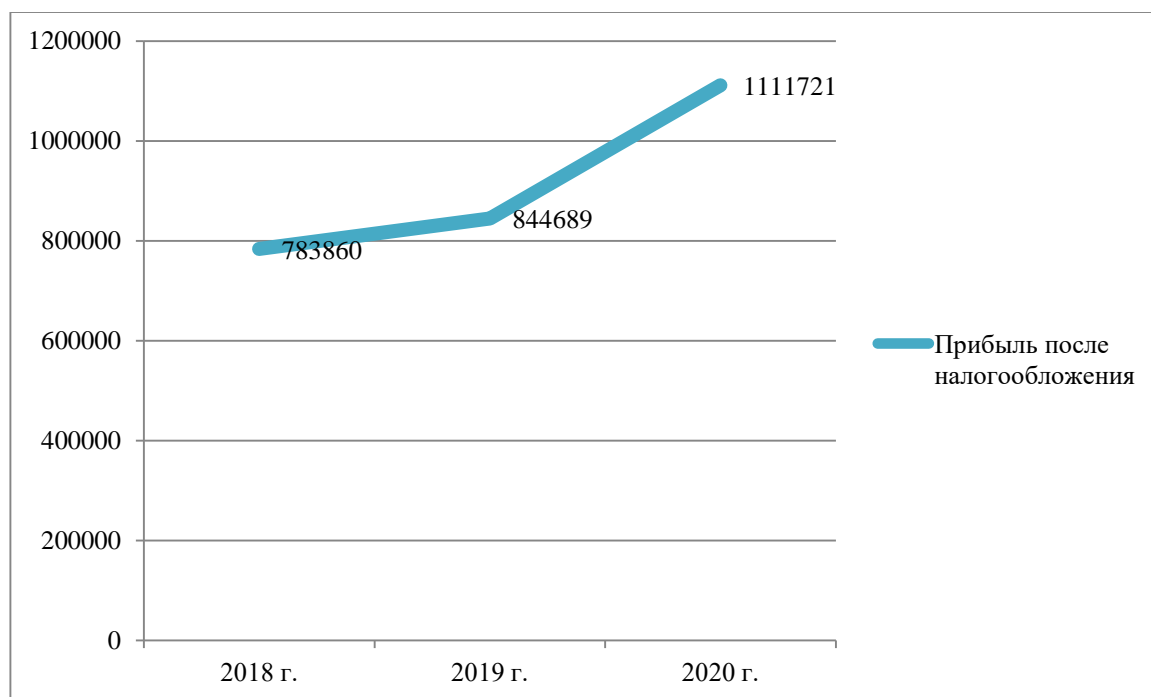


Рисунок 8 – Динамика прибыли после налогообложения АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в т.р.

В таблице 4 представлен анализ прочего совокупного дохода страховой компании за 2018-20250 гг.

Таблица 4 – Анализ прочего совокупного дохода АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г., т.р.	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	Абс. изм. 2020 г. – 2018 г., т.р.	Отн. изм. 2020 г. / 2018 г., %
Прочий совокупный доход	24258	49139	30408	6150	125,35
Чистое изменение резерва переоценки основных средств и нематериальных активов	24258	49139	30408	6150	125,35

Продолжение таблицы 4

Наименование показателя	2018 г., т.р.	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	Абс. изм. 2020 г. – 2018 г., т.р.	Отн. изм. 2020 г. / 2018 г., %
Налог на прибыль	-6064	23972	-7602	-1538	125,36
Итого прочий совокупный доход	24258	49139	30408	6150	125,35
Итого совокупный доход за отчетный период	808118	893828	1142129	334011	141,33

В результате проведенного анализа прочего совокупного дохода страховой компании за 2018-2020 гг. выявлен рост совокупного дохода за отчетный период на 41,33%. Динамика совокупного дохода на рисунке 9.

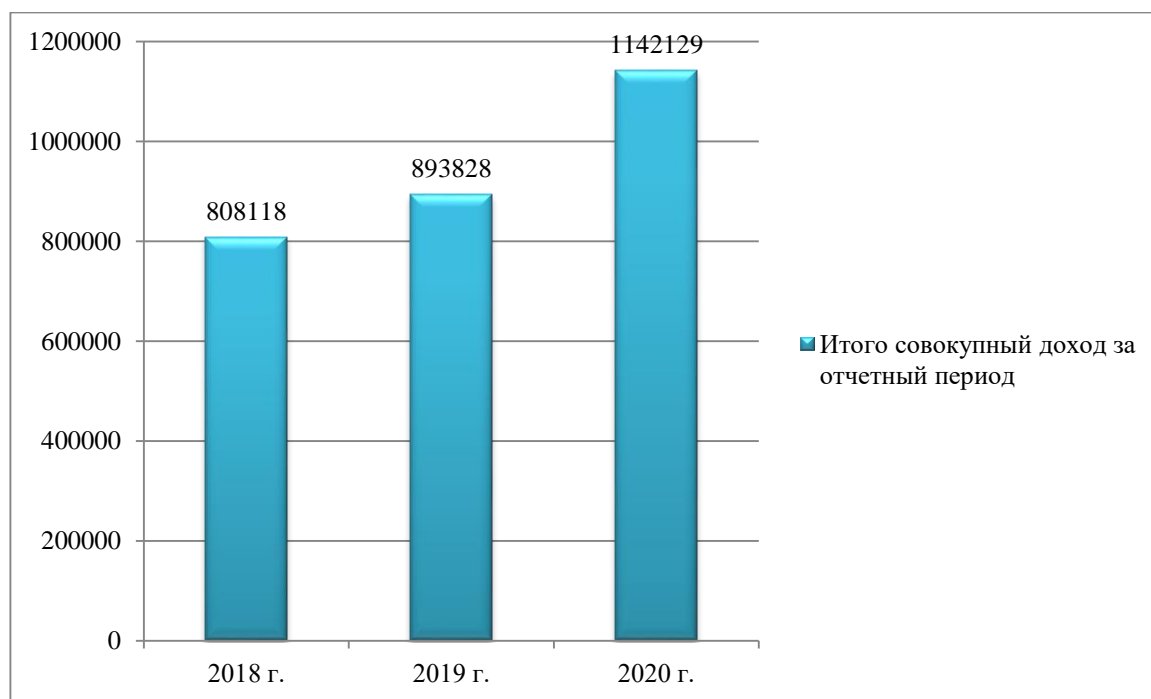


Рисунок 9 – Динамика совокупного дохода АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в т.р.

Следовательно, в результате проведенного анализа технико-экономической характеристики за 2018-2020 гг. в АО «МАКС-М» выявлено улучшение финансово-хозяйственной, инвестиционной и страховой деятельности.

2.2 Анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»

Одной из важных задач функционирования АО «МАКС-М» является обеспечение финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость отражает способность страховой компании оплачивать своевременно обязательства за счет имеющегося капитала, анализ показателей представлен в таблице 5 (использованы формулы 1-9 теоретической части бакалаврской работы п. 1.2.).

Таблица 5 – Анализ показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г., %	2019 г., %	2020 г., %	Абс. изм. 2020 г. – 2018 г., %
K1	8,04	8,29	7,51	-0,53
K2	91,96	91,71	92,49	0,53
K3	2,67	2,75	2,66	-0,01
K4	0,92	0,92	0,92	0,00
P1	0,06	0,06	0,07	0,01
P2	0,75	0,74	0,90	0,15
P3	0,00	1,00	1,00	1,00
K5	1,09	1,09	1,08	-0,01
K6	33,31	18,19	37,56	4,25

За 2018-2020 гг. в АО «МАКС-М» уменьшилась доля собственного капитала, о чем свидетельствует снижение показателя K1 на 0,53%, и в 2020 г. составила 7,51%, что не соответствует нормативному значению 60-70%.

В страховой компании наблюдается низкая доля собственных средств что указывает на финансовую зависимость от заемных источников финансирования.

Доля заемных источников финансирования страховой компании за 2018-2020 гг. возросла на 0,53 и K2 за 2020 г. составил 92,49%, что превышает нормативное значение 60-70%. Динамика показателей финансовой устойчивости на рисунке 10.

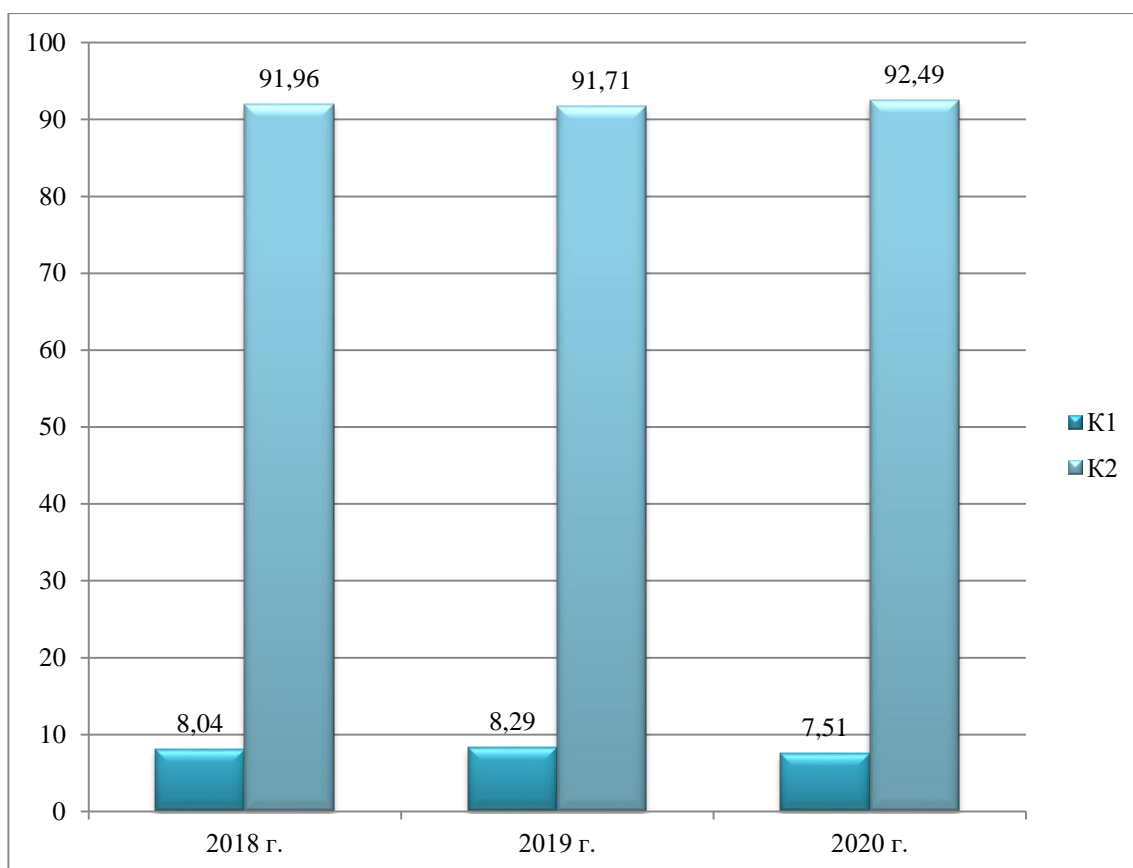


Рисунок 10 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в %

За 2018-2019 гг. уменьшился уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом АО «МАКС-М» на 0,01% и в 2020 г.

К3 составил 2,66%, что соответствует нормативному значению $K3 \geq 0,3$.

Исследуемая страховая компания способна покрыть обязательства страховщиков за счет собственных источников финансирования. Динамика показателей финансовой устойчивости на рисунке 11.

Уровень долговой нагрузки АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг. не изменился и составил 0,92%, что не соответствует нормативному значению $K4 \leq 0,35$. Страховая компания финансово неустойчивая и имеет сильную зависимость от заемных источников финансирования.

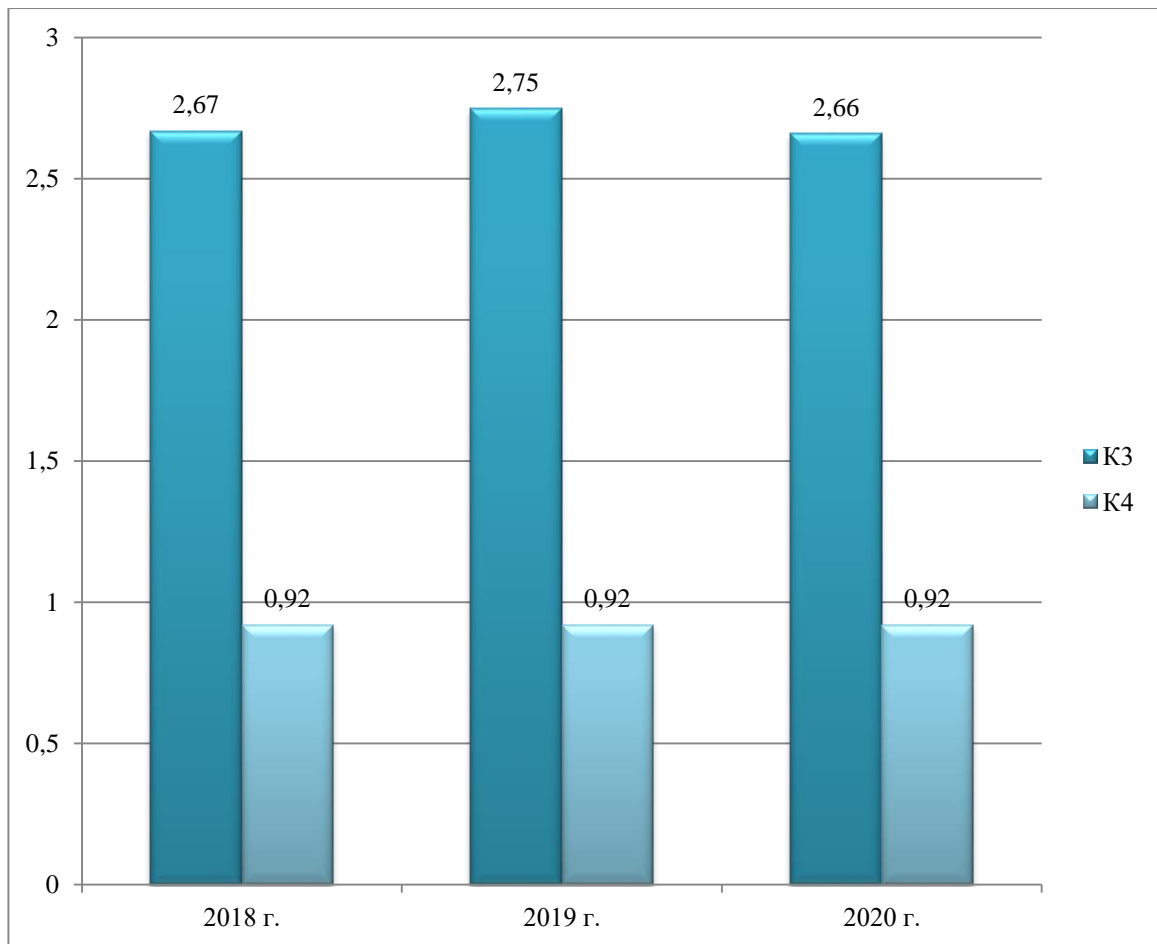


Рисунок 11 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в %

Рентабельность активов за 2018-2020 гг. АО «МАКС-М» возросла на 0,01% и в 2020 г. составила 0,07%, что соответствует нормативному значению $P1 \geq 0$.

В страховой компании эффективно используются активы. Динамика показателей финансовой устойчивости на рисунке 12.

За 2018-2020 гг. увеличился показатель рентабельности собственного капитала АО «МАКС-М» на 0,15% и в 2020 г. составил 0,9 %, что соответствует нормативному значению $P1 \geq 0$. В целом собственный капитал страховой компании используется эффективно.

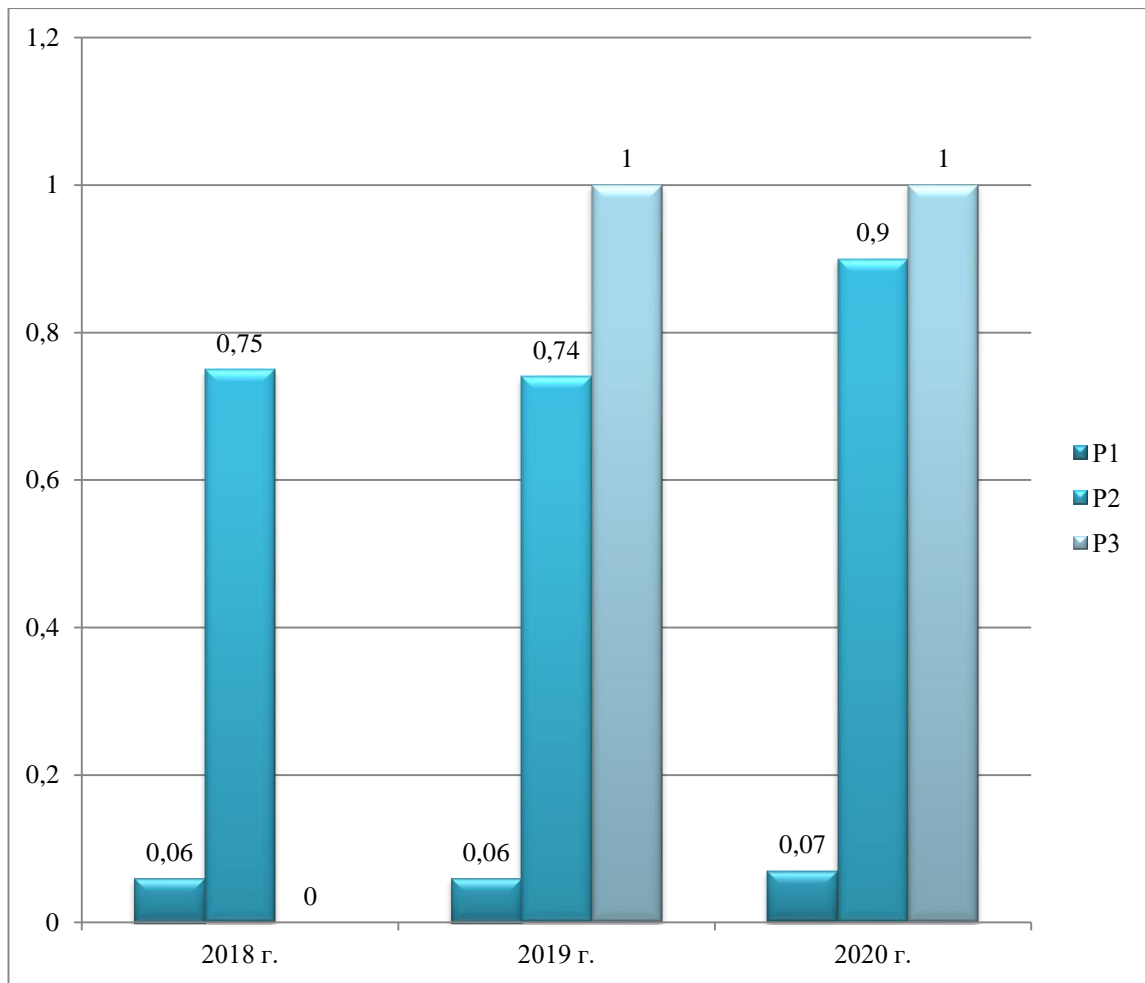


Рисунок 12 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг., в %

За исследуемый период возросла рентабельность инвестиционного портфеля на 1%, несмотря на это показатель P3 за 2020 г. не соответствует нормативному значению $P3 \geq 2\%$, что свидетельствует о неэффективной инвестиционной деятельности компании.

В АО «МАКС-М» сократился коэффициент текущей ликвидности за 2018-2020 гг. на 0,01% и в 2020 г. составил 1,08%, что соответствует нормативному значению $K5 \geq 0,4$. Возрос коэффициент платежеспособности на 4,25 %.

Во втором разделе проведен анализ финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М», предоставлена технико-экономическая характеристика страховой компании АО «МАКС-М».

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг. можно прийти к выводу, что компания считается финансово неустойчивой, так как в структуре капитала доля заемных источников финансирования велика и превышает нормативное значение.

За 2018-2019 гг. уменьшился уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом. В случае необходимости АО «МАКС-М» неспособно погасить имеющиеся обязательства за счет собственных средств финансирования.

Следовательно, страховая компания АО «МАКС-М» нуждается в разработке мероприятий, направленных на обеспечение финансовой устойчивости в прогнозном периоде.

3 Разработка мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»

3.1 Мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости выявлено, что страховая компания АО «МАКС-М» нуждается в ее укреплении. Рекомендуемые мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости представлены на рисунке 13.



Рисунок 13 - Мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»

Рекомендуемыми мероприятиями по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М» являются корректировка тарифных ставок по предоставляемым страховым продуктам.

Помимо этого, страховой компании предлагается расширить защиту по перестрахованию и привлечь дополнительные финансовые ресурсы.

Дополнительные финансовые ресурсы страховая компания может привлечь путем выпуска и продажи новых акций, что в свою очередь повлияет на рост уставного капитала.

АО «МАКС-М» с целью обеспечения финансовой устойчивости предлагается оптимизировать структуру активов путем пересмотра методов инвестирования резервов.

Для этого необходимо провести тщательный анализ и выявить наиболее доходные в налоговом смысле территории и объекты страхования.

Сокращение уровня дебиторской и кредиторской задолженности страховой компании также повлечет за собой укрепление финансовой устойчивости.

Данное мероприятие планируется реализовать путем усиления контроля за движением денежных средств и неисполнением обязательств, как со стороны страховщика, так и со стороны страхователя.

Взаимоотношения с партнерами рекомендуется усовершенствовать пересмотреть при этом условия по страховым договорам и придумать новые формы взаимоотношений, в том числе с использованием сети Интернет. Рекомендуется создать совместные проекты страхового обслуживания.

Внедрение нового страхового продукта позволит страховой компании АО «МАКС-М» привлечь клиентов, что повлияет на рост финансового результата и финансовой устойчивости компании в целом.

Рекомендуется разработать новый страховой продукт от ухудшения состояния здоровья страховщика в результате проведенной операции.

Данный вид продукта нацелен на охват физических лиц, обращающихся за помощью в медицинские учреждения.

Ухудшение состояния здоровья после проведенной операции может быть вызвано форс-мажорными обстоятельствами, такими как непереносимость лекарства, ослабление организма и другие причины вплоть до летального исхода.

Перед предстоящей сложной операцией страховщик сможет оформить страховку от последующего ухудшения состояния, рисунок 14.

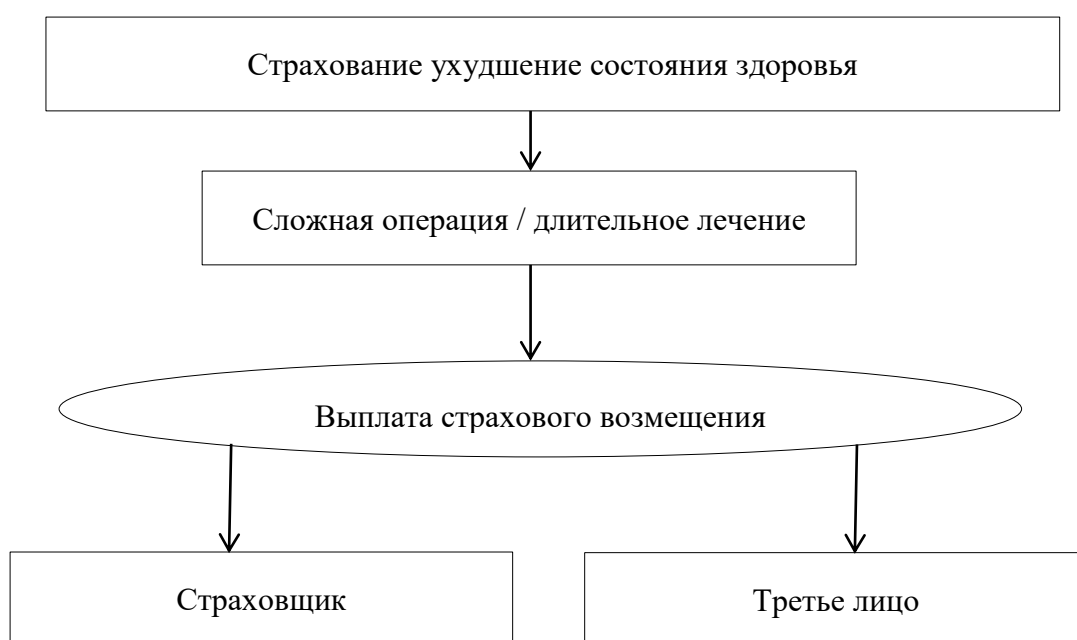


Рисунок 14 – Схема страхования ухудшения состояния здоровья

Между АО «МАКС-М» и физическим лицом – страховщиком будет заключен договор по страхованию ухудшения состояния здоровья перед предстоящей сложной операцией или длительным лечением. Данный вид страхования является добровольным.

В договоре страхования прописываются следующая основная информация:

- данные страхователя и страховщика;

- период действия договора страхования, условия по автоматической пролонгации;
- вид предстоящей сложной операции или длительного лечения с указанием места лечения, сроками лечения;
- реквизиты для выплаты страхового возмещения, с указанием доверительного лица по выплате;
- другие данные.

Помимо этого, к договору страхования ухудшения состояния здоровья прикладывается официальное заключение с медицинского учреждения о текущем состоянии здоровья страховщика и о предстоящем лечении.

В случае выявления ухудшения состояния здоровья после проведенной операции АО «МАКС-М» возместит сумму ущерба страховщику, если же наступит летальный исход, то сумма ущерба будет возмещена лицу, указанному в договоре страхования.

Следовательно, основными мероприятиями по обеспечению финансовой устойчивости АО «МАКС-М» являются корректировка тарифных ставок, расширение защиты перестрахования, привлечение финансовых ресурсов, оптимизация структуры активов, сокращение уровня дебиторской и кредиторской задолженности, совершенствование взаимоотношений с партнерами и внедрение нового страхового продукта.

Далее проведена оценка экономической эффективности мероприятий по сокращению уровня дебиторской и кредиторской задолженности и внедрению нового страхового продукта в АО «МАКС-М» с целью обеспечения финансовой устойчивости и росту финансового результата в прогнозном периоде.

3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М»

За анализируемый период в страховой компании АО «МАКС-М» наблюдается рост дебиторской и кредиторской задолженности, динамика на рисунке 15.

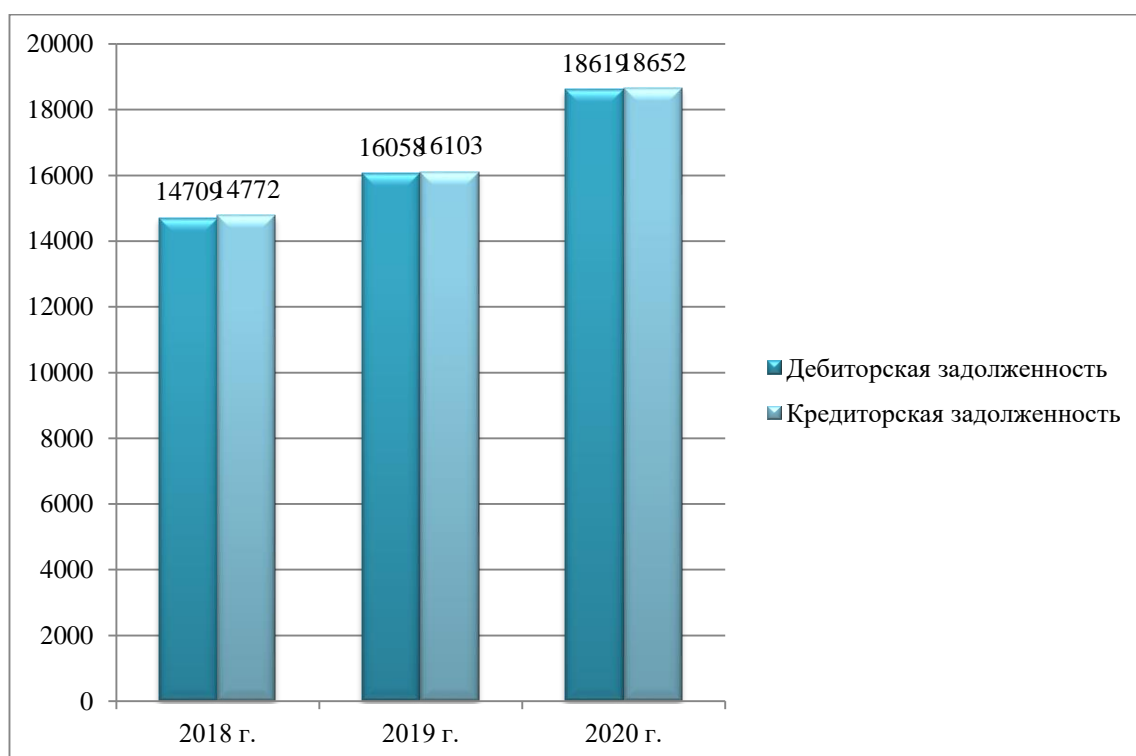


Рисунок 15 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженности АО «МАКС-М» за 2018-2020гг., млн. р.

Рос дебиторской и кредиторской задолженности в страховой компании влияет на снижение конечного финансового результата и ухудшения финансовой устойчивости в целом. С целью снижения дебиторской и кредиторской задолженности АО «МАКС-М» рекомендуется:

- усилить контроль за состоянием расчетов путем контроля своевременности выставлением счетов на внесение аванса и конечного расчета;

- усилить контроль за выполнением обязательств;
- ежедневно проводить мониторинг оплаты выставленных счетов;
- оповещать страховщиков о дате наступления предстоящей оплаты;
- разработать внутренние документы в виде отчета о дебиторской задолженности и реестра ее старения.

АО «МАКС-М» рекомендуется списать часть дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности. Доля дебиторской задолженности и истекшим сроком давности в 2020г. составила 7,5%.

Часть кредиторской задолженности рекомендуется погасить за счет собственных источников, а именно нераспределенной прибыли не менее чем на 50% с целью увеличения показателей финансовой устойчивости страховой компании. В таблице 6 представлен анализ прогнозных значений бухгалтерского баланса АО «МАКС-М».

Таблица 6 - Анализ прогнозных значений бухгалтерского баланса АО «МАКС-М», млн. р.

Наименование показателя	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Абс. изм. млн. р.	Отн. изм. %
Активы, в т.ч.:	20672	19276	-1396	93,25
дебиторская задолженность	18619	17223	-1396	92,50
Обязательства, в т.ч.:	19119	18797	-322	98,32
кредиторская задолженность	18652	18330	-322	98,27
Капитал	1553	1231	-322	79,27

Прогнозные значения бухгалтерского баланса АО «МАКС-М»:

- уменьшение активов страховой компании на 6,75%;
- уменьшение дебиторской задолженности страховой компании на 7,5%;

- уменьшение обязательств страховой компании на 1,68%;
- уменьшение кредиторской задолженности страховой компании на 1,73%;
- уменьшение капитала страховой компании на 20,73%.

Динамика прогнозных значений бухгалтерского баланса АО «МАКС-М» представлена на рисунке 16.

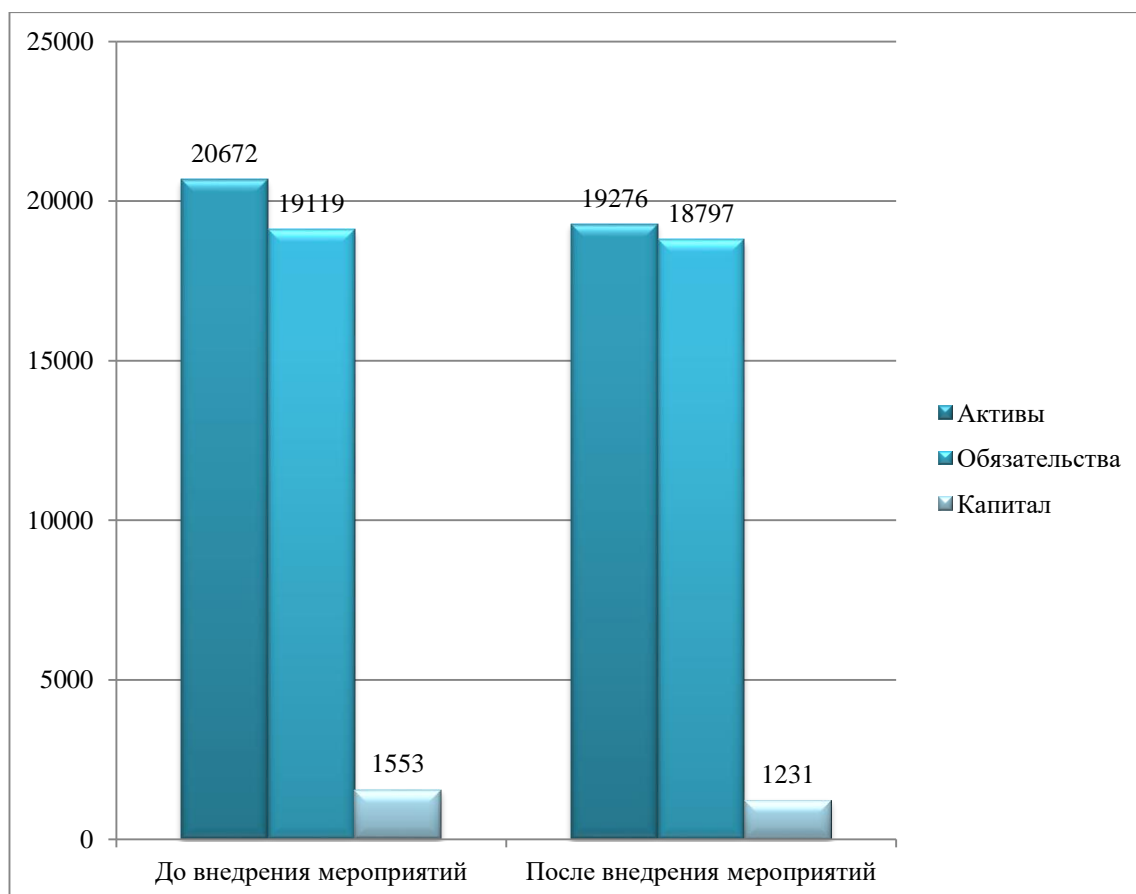


Рисунок 16 - Динамика прогнозных значений бухгалтерского баланса АО «МАКС-М», млн. р.

Страховая премия по новому виду страхового продукта от ухудшения здоровья после проведения операции, длительного лечения будет установлена в зависимости от установленной страховой суммы, таблица 7.

Таблица 7 – Страховые премии по новому виду страхового продукта от ухудшения здоровья после проведения операции, длительного лечения

Опция по договору страхования	Страховая премия	Страховая сумма, т.р.
А	15%	1000 - 5000
Б	10%	500 - 1000
В	5%	0 - 500

Согласно внутреннему исследованию в виде опроса имеющихся страхователей около 300 чел. согласны заключить договор по страхованию ухудшения здоровья после проведения операции, длительного лечения. Согласно проведенному опросу страховые суммы распределяться следующим образом:

50% = страховая сумма 0-500 т.р.

35% = страховая сумма 500-1000 т.р.

15% = страховая сумма 1000-5000 т.р.

Тогда совокупные страховые премии с учетом максимального предела страховой суммы составят:

$$300 \times 50 / 100 \times 500 = 75000 \text{ т.р.}$$

$$300 \times 35 / 100 \times 1000 = 105000 \text{ т.р.}$$

$$300 \times 15 / 100 \times 5000 = 225000 \text{ т.р.}$$

$$75000 + 105000 + 225000 = 405000 \text{ т.р.} = 405 \text{ млн. р.}$$

Выплата по страховому возмещению составит не более 30% от суммы страховой премии:

$$405 \times 30\% = 121,5 \text{ млн. р.}$$

Чистый остаток страховой премии за вычетом страховых возмещений составит:

$$405 - 121,5 = 283,5 \text{ млн. р.}$$

Динамика прогнозного финансового результата АО «МАКС-М» на рисунке 17.

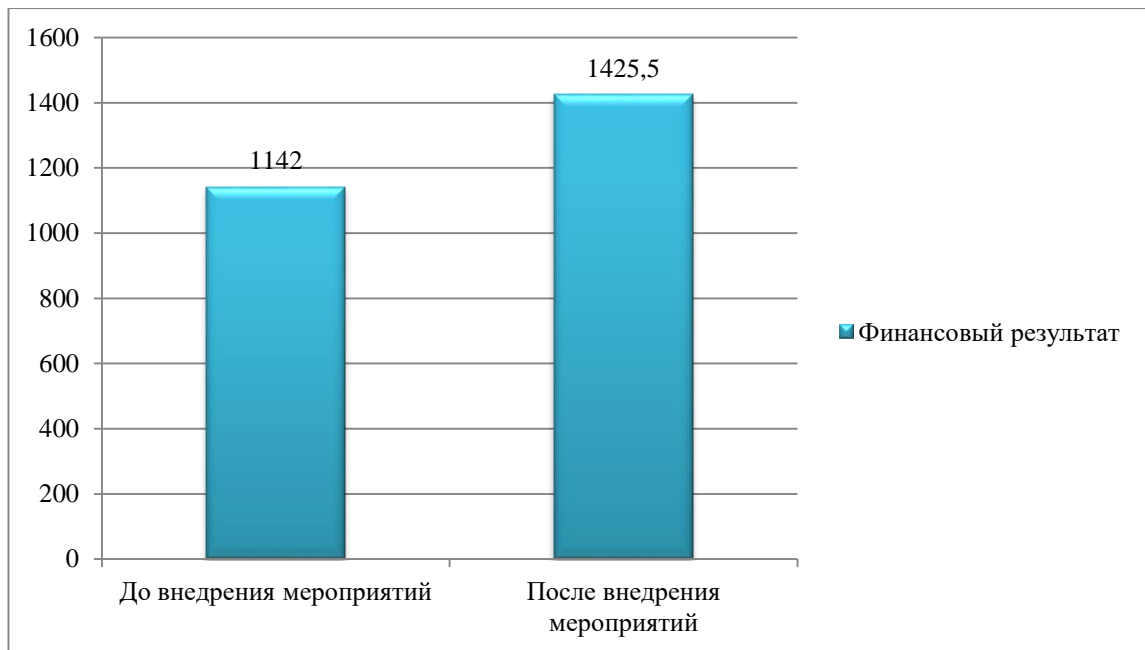


Рисунок 17 - Динамика прогнозного финансового результата АО «МАКС-М», млн.р.

В таблице 8 представлен расчет прогнозных показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М».

Таблица 8 - Анализ прогнозных показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М», млн. р.

Наименование показателя	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Абс. изм. +/-
K1	7,51	8,15	0,64
K2	92,49	89,16	-3,33
K3	2,66	3,07	0,41
K4	0,92	1,14	0,22
P1	0,07	0,12	0,05
P2	0,90	1,06	0,16
P3	1,00	1,00	0,00
K5	1,08	1,14	0,06
K6	37,56	42,12	4,56

В результате внедрения разработанных мероприятий улучшатся показатели финансовой устойчивости АО «МАКС-М», а именно повысится концентрация собственного капитала на 0,64%, при уменьшении заемного капитала на 3,33%, возрастет уровень покрытия резерва на 0,41% и покрытия

обязательств на 0,22%. Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М» представлена на рисунке 18.

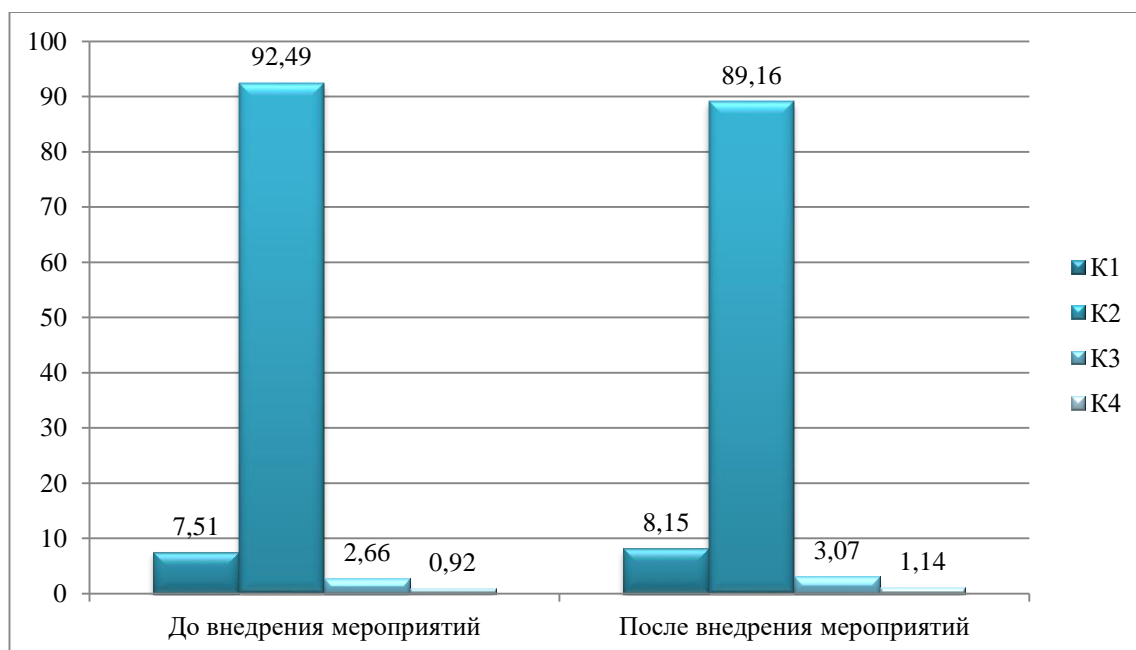


Рисунок 18 - Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М», млн. р.

В прогнозном периоде возрастет эффективность использования активов, о чем свидетельствует рост показателя P1 на 0,05% и эффективность использования собственного капитала, о чем свидетельствует рост показателя P2 на 0,16%.

Рост показателя K5 на 0,06% свидетельствует об улучшении платежеспособности страховой компании АО «МАКС-М» после внедрения мероприятий.

Улучшится оборачиваемость активов на 4,56%, о чем свидетельствует рост показателя K6.

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М» представлена на рисунке 19.

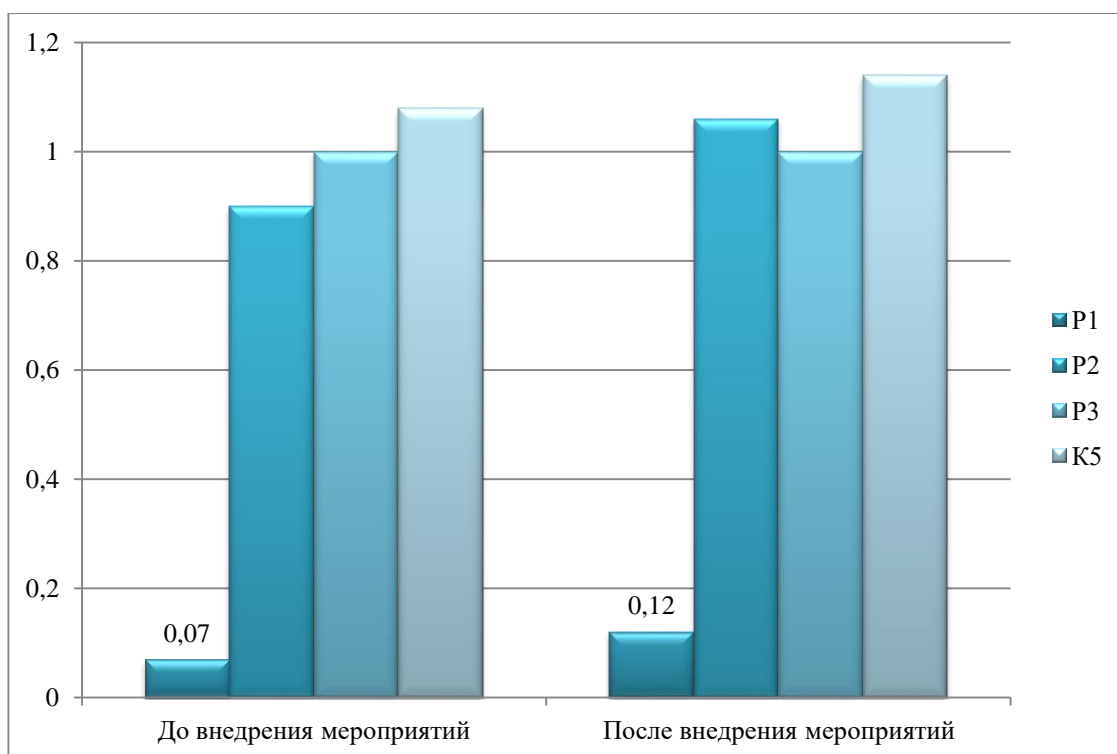


Рисунок 19 - Динамика показателей финансовой устойчивости АО «МАКС-М», млн. р.

Следовательно, основными мероприятиями по обеспечению финансовой устойчивости АО «МАКС-М» являются корректировка тарифных ставок, расширение защиты перестрахования, привлечение финансовых ресурсов, оптимизация структуры активов, сокращение уровня дебиторской и кредиторской задолженности, совершенствование взаимоотношений с партнерами и внедрение нового страхового продукта.

Далее проведена оценка экономической эффективности мероприятий по сокращению уровня дебиторской и кредиторской задолженности и внедрению нового страхового продукта в АО «МАКС-М» с целью обеспечения финансовой устойчивости и росту финансового результата в прогнозном периоде.

Разработанные мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М» являются эффективными.

Заключение

В первом разделе бакалаврской работы изучены теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний, рассмотрены понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции, виды и показатели оценки финансовой устойчивости страховых компаний.

Рассматривая понятие, сущность, нормативно-правовое регулирование, функции и виды страховых компаний можно прийти к выводу, что страховые компании осуществляют деятельность на основании выданной лицензии.

Страхователи обращаются в страховые компании с целью получения защиты собственного благосостояния или иных интересов в случае наступления непредвиденных обстоятельств.

Деятельность страховых компаний регулируется законодательством РФ. Страховые компании на российском рынке подразделяются на виды в зависимости от ряда признаков и выполняют определенные функции.

На основании изученного материала сделаны выводы, что страховая компания представляет услуги по обеспечению гарантий от наступлений непредвиденных обстоятельств.

Договоры страхования заключаются как с юридическими, так и с физическими лицами. В зависимости от направленности страховые компании подразделяются на виды и выполняют определенные функции.

Для выявления финансовой устойчивости страховой компании проводится расчет коэффициентов финансовой устойчивости, рентабельности, ликвидности и платежеспособности.

В результате проведенного анализа технико-экономической характеристики за 2018-2020 гг. в АО «МАКС-М» выявлено улучшение финансово-хозяйственной, инвестиционной и страховой деятельности.

За 2018-2020 гг. в АО «МАКС-М» уменьшилась доля собственного капитала, о чем свидетельствует снижение показателя K1 на 0,53%, и в 2020

г. составила 7,51%, что не соответствует нормативному значению 60-70%. В страховой компании наблюдается низкая доля собственных средств что указывает на финансовую зависимость от заемных источников финансирования.

Доля заемных источников финансирования страховой компании за 2018-2020 гг. возросла на 0,53 и К2 за 2020 г. составил 92,49%, что превышает нормативное значение 60-70%

За 2018-2019 гг. уменьшился уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом АО «МАКС-М» на 0,01% и в 2020 г. К3 составил 2,66%, что соответствует нормативному значению $K3 \geq 0,3$. Исследуемая страховая компания способна покрыть обязательства страховщиков за счет собственных источников финансирования

Уровень долговой нагрузки АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг. не изменился и составил 0,92%, что не соответствует нормативному значению $K4 \leq 0,35$. Страховая компания финансово неустойчивая и имеет сильную зависимость от заемных источников финансирования.

Рентабельность активов за 2018-2020 гг. АО «МАКС-М» возросла на 0,01% и в 2020 г. составила 0,07%, что соответствует нормативному значению $P1 \geq 0$.

За 2018-2020 гг. увеличился показатель рентабельности собственного капитала АО «МАКС-М» на 0,15% и в 2020 г. составил 0,9 %, что соответствует нормативному значению $P1 \geq 0$. В целом собственный капитал страховой компании используется эффективно.

За исследуемый период возросла рентабельность инвестиционного портфеля на 1%, несмотря на это показатель Р3 за 2020 г. не соответствует нормативному значению $P3 \geq 2\%$, что свидетельствует о неэффективной инвестиционной деятельности компании.

В АО «МАКС-М» сократился коэффициент текущей ликвидности за 2018-2020 гг. на 0,01% и в 2020 г. составил 1,08%, что соответствует

нормативному значению $K5 \geq 0,4$. Возрос коэффициент платежеспособности на 4,25 %.

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М» за 2018-2020 гг. можно прийти к выводу, что компания считается финансово неустойчивой, так как в структуре капитала доля заемных источников финансирования велика и превышает нормативное значение. В случае необходимости АО «МАКС-М» неспособно погасить имеющиеся обязательства за счет собственных средств финансирования.

Основными мероприятиями по обеспечению финансовой устойчивости АО «МАКС-М» являются корректировка тарифных ставок, расширение защиты перестрахования, привлечение финансовых ресурсов, оптимизация структуры активов, сокращение уровня дебиторской и кредиторской задолженности, совершенствование взаимоотношений с партнерами и внедрение нового страхового продукта.

Проведена оценка экономической эффективности мероприятий по сокращению уровня дебиторской и кредиторской задолженности и внедрению нового страхового продукта в АО «МАКС-М» с целью обеспечения финансовой устойчивости и росту финансового результата в прогнозном периоде.

В результате внедрения разработанных мероприятий улучшатся показатели финансовой устойчивости АО «МАКС-М», а именно повысится концентрация собственного капитала на 0,64%, при уменьшении заемного капитала на 3,33%, возрастет уровень покрытия резерва на 0,41% и покрытия обязательств на 0,22%.

Следовательно, мероприятия по обеспечению финансовой устойчивости страховой компании АО «МАКС-М» являются эффективными.

Список используемой литературы

1. Абрамова М. А. Финансы и кредит: учебник. М.: Юриспруденция, 2018 – 137 с.
2. Агапова Н.Н. Страхование: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 237 с.
3. Агафонов А.Ю. Основы страховой деятельности: учебник для вузов. – М.: Инфра, 2017 – 409 с.
4. Аникина О.Б. Анализ деятельности страховой организации: учебник. – М.: Инфра-М., 2018 – 511 с.
5. Асташкин А.А. Финансы и кредит: учебник. – М.: Финансы и кредит, 2019 – 427 с.
6. Больших А.Ю. Современные подходы к управлению страховым риском: учебник. – М.: Финансы и кредит, 2017 – 511 с.
7. Вавилов Ю. Я. Финансы: учебник. - М.: ИД «Социальные отношения», 2017- 511 с.
8. Вахрин П. И. Финансы и кредит: учебник для вузов.- М.: ИТК «Дашков и К», 2018- 124 с.
9. Вяткина О.И. Анализ финансового состояния предприятия: учебник. – СПб.: Питер, 2018 – 337 с.
10. Гитаров А.А. Финансы и кредит: учебник. – Спб.: Питер, 2017 – 342 с.
11. Гражданский Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_378831/ (дата обращения: 31.03.2021 г.).
12. Гребнев М.Е. Экономический анализ: учебник. – М.: Экономика, 2019 – 285 с.

13. Денисова Н.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 273 с. Дятлов А.О. Экономический анализ. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 507 с.
14. Елкин П.С. Страхование: учебник. – М.: Экономика, 2018 – 309 с.
15. Жигалов Д.И. Финансовый анализ организации: учебник. – М.: Магистр, 2016 – 352 с.
16. Карпов М.С. Экономика: учебник. – М.: Инфра-М, 2018 – 334 с.
17. Карпова М.Р. Управление страховым риском; учебник для вузов. – М.: Омега-Л, 2016 – 325 с.
18. Кизиль Е. В. Финансы и кредит: учебник. - н/Д: Феникс, 2019- 560 с.
19. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399 (дата обращения: 31.04.2021 г.).
20. Леонтьев В. Е. Финансы, деньги, кредит и банки: учебное пособие .- СПб.: ИВЭСЭП, 2019- 190 с.
21. Лихаяев Е.В. Экономический анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 166 с.
22. Лукьянова О.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник для вузов. – М: Экономика, 2018 – 284 с.
23. Малышкина А.А. Экономическая оценка эффективности работы предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 228 с.
24. Мухин Р.Д. Страхование: учебник. – М.: Финансы и кредит, 2016 – 162 с. 44
25. Нестерова О.Д. Предприятие и его структура: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 118 с.

26. Озиева М.М. Экономический анализ: учебник. – М.: Инфра-М, 2018 – 340 с.
27. Орлова В.Б. Экономика и результаты деятельности предприятия: учебник. – М.: ПРИОР. 2017 – 276 с.
28. Приказа Министерства финансов РФ от 02.07.2012 г. № 100н "Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов" (последняя редакция).
29. Романова Е.В. Экономический анализ: учебник для вузов. М.: Инфра-М, 2018 – 328 с.
30. Свиридов С.Л. Анализ финансовой деятельности предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.
31. Свиридов О. Ю. Финансы, денежное обращение, кредит : учебник. - н/Д: Феникс, 2019- 219 с.
32. Сяткина Ю.С. Финансы: учебник. – М.: 2018 – 136 с.
33. Федеральный закон ФЗ № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ» от 27.11.1992 г. (последняя редакция).
34. Хабибулаев Р.Р. Финансовый анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 408 с.
35. Цветаева О.О. Финансы: учебник. – М.: Инфро-М, 2017 – 472 с.
36. Шеремет А.Д. Экономический анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2018 – 627 с.
37. Юркова М.А. Финансы и кредит: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 258 с.
38. Официальный сайт АО «МАКС-М» <https://www.makcm.ru/>

Приложение А
Бухгалтерский баланс страховой организации

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 Декабря 2020 г.

Акционерное Общество "Медицинская акционерная страховая компания" (АО "МАКС-М")
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес 115184, г. Москва, ул. М. Ордынка, д. 50

Код формы по ОКУД 0420125
Головая (квартальная)
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2019 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5	78 076	277 456
10	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		492 692	386 614
11	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	492 424	385 178
12	займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11	268	1 436
14	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	13	18 618 925	16 058 075
20	Инвестиции в дочерние предприятия	19	587 745	587 745
23	Нематериальные активы	22	7 176	7 640
24	Основные средства	23	861 559	1 016 042
26	Требования по текущему налогу на прибыль	64	225	-
28	Прочие активы	25	25 382	15 523
29	Итого активов		20 671 780	18 349 095
Раздел II. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
33	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		255 396	412 577
34	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	28	249 014	405 315
36	Прочая кредиторская задолженность	30	6 382	7 262
38	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	31	18 651 519	16 102 774
46	Обязательство по текущему налогу на прибыль	64	13 707	26 009
47	Отложенные налоговые обязательства	64	87 583	87 434
49	Прочие обязательства	37	110 723	199 383
50	Итого обязательств		19 118 928	16 828 177
Раздел III. КАПИТАЛ				
51	Уставный капитал	38	310 000	220 000
53	Резервный капитал	38	15 500	11 000
58	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		583 754	553 345
64	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		643 598	736 573
65	Итого капитала		1 552 852	1 520 918
66	Итого капитала и обязательств		20 671 780	18 349 095

Генеральный директор
(должность руководителя)



(подпись)

Мартынова Надежда Васильевна
(инициалы, фамилия)

"24" Февраля 2021 г.

Приложение Б

Бухгалтерский баланс страховой организации

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 Декабря 2019 г.

Акционерное Общество "Медицинская акционерная страховая компания" (АО "МАКС-М")
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 115184, г. Москва, ул. М. Ордынка, д. 50

Код формы по ОКУД 0420125
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5	277 456	496 656
10	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		386 614	1 227
11	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	385 178	-
12	займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11	1 436	1 227
14	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	13	16 058 075	14 709 423
20	Инвестиции в дочерние предприятия	19	587 745	939 207
23	Нематериальные активы	22	7 640	5 542
24	Основные средства	23	1 016 042	574 997
28	Прочие активы	25	15 523	30 129
29	Итого активов		18 349 095	16 757 181
Раздел II. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
33	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		412 577	6 595
34	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	28	405 315	-
36	Прочая кредиторская задолженность	30	7 262	6 595
38	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	31	16 102 774	14 772 057
46	Обязательство по текущему налогу на прибыль	64	26 009	28 816
47	Отложенные налоговые обязательства	64	87 434	76 489
49	Прочие обязательства	37	199 383	526 135
50	Итого обязательств		16 828 177	15 410 092
Раздел III. КАПИТАЛ				
51	Уставный капитал	38	220 000	220 000
53	Резервный капитал	38	11 000	11 000
58	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		553 345	504 206
64	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		736 573	611 883
65	Итого капитала		1 520 918	1 347 089
66	Итого капитала и обязательств		18 349 095	16 757 181

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

Мартынова Надежда Васильевна
(инициалы, фамилия)

"25" Февраля 2020 г.



Приложение В

Отчет о финансовых результатах страховой организации

Код территории по ОКАТО	код подразделения финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286560000	40102302	2226

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ за 2020 г.

Акционерное Общество "Медицинская акционерная страховая компания" (АО "МАКС-М")
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес **115184, г. Москва, ул. М. Ордынка, д. 50**

Код формы по ОКУД 0420126
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Страховая деятельность				
	Подраздел 1. Страхование жизни		x	x
	Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни		x	x
Раздел II. Инвестиционная деятельность				
43	Процентные доходы	51	34 470	26 498
58	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		34 470	26 498
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы				
59	Общие и административные расходы	59	(1 432 959)	(1 494 108)
60	Процентные расходы	60	(28 267)	(40 101)
62	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	62	2 834 226	2 641 541
63	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	62	(15 120)	(15 670)
65	Прочие доходы	63	27 259	17 401
66	Прочие расходы	63	(17 587)	(16 955)
67	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		1 367 552	1 092 108
68	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 402 022	1 118 606
69	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	64	(290 301)	(273 917)
70	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	64	(297 754)	(240 519)
71	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	64	7 453	(33 398)
73	Прибыль (убыток) после налогообложения		1 111 721	844 689
Раздел IV. Прочий совокупный доход				
74	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		30 408	49 139
75	чистое изменение резерва переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		30 408	49 139
77	изменение резерва переоценки в результате переоценки основных средств и нематериальных активов	23	38 010	25 167
78	налог на прибыль, связанный с изменением резерва переоценки основных средств и нематериальных активов	64	(7 602)	23 972
111	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		30 408	49 139
112	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		1 142 129	893 828

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

Мартянова Надежда Васильевна
(инициалы, фамилия)

"24" Февраля 2021 г.

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах страховой организации

45286560000	40102302	2226
-------------	----------	------

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ за 2019 г.

Акционерное Общество "Медицинская акционерная страховая компания" (АО "МАКС-М")
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес 115184, г. Москва, ул. М. Ордынка, д. 50

Код формы по ОКУД 0420126
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Страховая деятельность				
	Подраздел 1. Страхование жизни		x	x
	Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни		x	x
Раздел II. Инвестиционная деятельность				
43	Процентные доходы	51	26 498	14 595
57	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	58	-	(32 108)
58	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		26 498	(17 513)
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы				
59	Общие и административные расходы	59	(1 494 108)	(1 316 295)
60	Процентные расходы	60	(40 101)	-
62	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	62	2 641 541	2 364 475
63	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	62	(15 670)	(18 604)
65	Прочие доходы	63	17 401	13 432
66	Прочие расходы	63	(16 955)	(18 001)
67	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		1 092 108	1 025 007
68	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 118 606	1 007 494
69	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	64	(273 917)	(223 634)
70	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	64	(240 519)	(223 367)
71	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	64	(33 398)	(267)
73	Прибыль (убыток) после налогообложения		844 689	783 860
Раздел IV. Прочий совокупный доход				
74	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		49 139	24 258
75	чистое изменение резерва переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		49 139	24 258
77	изменение резерва переоценки в результате переоценки основных средств и нематериальных активов	23	25 167	30 322
78	налог на прибыль, связанный с изменением резерва переоценки основных средств и нематериальных активов	64	23 972	(6 064)
111	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		49 139	24 258
112	Итого совокупный доход (убыток) за отчетный период		893 828	808 118

Генеральный директор
(должность руководителя)

Мартьянова Надежда Васильевна
(инициалы, фамилия)

"25" Февраля 2020г.



2