

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
Кафедра «Финансы и кредит»

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(наименование профиля, специализации)

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Оценка финансовых результатов страховой компании (на примере  
ПАО СК «Росгосстрах»)

Студент (ка)

А.С. Кищенко

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

А.Н. Кирюшкина

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Консультанты

\_\_\_\_\_ (И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой д.э.н., профессор, доцент А.А Курилова

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

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017г

Тольятти 2017

## Аннотация

Тема данной выпускной работы - «Оценка финансовых результатов страховой компании на примере ПАО СК «Росгосстрах»». Это означает, что данная работа нацелена на изучение финансовых результатов, выявление проблем, связанных с снижением прибыли и поиском путей улучшения финансовых показателей.

Бакалаврская работа включает 66 страниц (без учета приложений), 16 таблиц, 12 формул, 6 рисунков, 33 библиографических источника, 3 приложения.

Ключевым вопросом выпускной работы является оценка финансовых результатов страховой компании. В первой части этой выпускной работы мы исследуем теоретические основы оценки финансовых результатов и исследуем источники доходов и расходов страховых компаний. Основным объектом первой части является влияние различных факторов на финансовые результаты и стратегию поведения страховой компании.

Во второй и третьей частях этой выпускной работы мы рассмотрим структуру капитала ПАО СК «Росгосстрах», чтобы увидеть, какие финансовые показатели изменились с 2014 по 2016 годы. После этого анализа мы можем сделать некоторые выводы о распределении средств. Необходимо сказать, что мы используем всю теорию, методы и индикаторы, о которых мы узнали в первой части бакалаврской работы, чтобы описать все изменения во второй части. Третья часть содержит несколько советов по совершенствованию и улучшению финансовых результатов.

Подводя итог, следует сказать, что проблемы с финансовыми результатами, возникают практически в любой страховой компании. Вот почему все банки должны реагировать на это четко и своевременно, чтобы избежать финансовых проблем.

Ключевые слова: Финансовый результат, рентабельность, финансовое регулирование, совершенствование финансовых результатов, страхование.

## Abstract

The topic of the given graduation work is « Financial results assessment of an insurance company (on the basis of Public Joint-Stock Company Rosgosstrakh.)

The purpose of this graduation work is to study the financial results, to identify the problems connected with decrease in profit and to find ways of improving financial indicators.

The key issue of the graduation work is financial results assessment of the insurance company.

In the first part of this graduation work, we investigate the theoretical foundations of financial results assessment and concentrate on the sources of income and expenses of insurance companies.

The first part considers the influence of various factors on financial results and the strategy of the insurance company behaviour. We then use the scientific literature to see how the technique of the financial results analysis has improved in the world practice.

In the second and the third parts of this graduation work, we draw our attention to the capital structure of Public Joint-Stock Company Rosgosstrakh to see what financial indicators changed from 2014 to 2016.

After carrying out this analysis, we make some conclusions about distribution of money. It should be noted that we use the theoretical framework, the methods and the indicators that we focused on in the first part of the given graduation work to describe all the changes in the second part.

It can be concluded that problems with financial results arise practically in any insurance company. That is why, all banks have to react to this situation promptly to avoid possible financial problems. The study also confirmed that any insurance company has to track and monitor its financial results and their effective use.

Key words: Financial result, profitability, financial regulation, improve financial results, insurance.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы оценки финансовых результатов страховой организации.....	7
1.1 Экономическая сущность, состав и значение финансовых результатов страховой организации.....	7
1.2 Информационная база проведения анализа финансовых результатов страховой организации.....	16
1.3 Методика анализа финансовых результатов страховой организации и их оценка.....	21
2 Оценка финансовых результатов деятельности страховой организации на примере ПАО СК «Росгосстрах».....	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика страховой организации.....	30
2.2 Анализ и оценка финансовых результатов деятельности страховой организации.....	37
2.3 Факторный анализ финансового результата деятельности страховой организации.....	42
3 Направления улучшения финансовых результатов деятельности ПАО СК «Росгосстрах».....	48
3.1 Разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов страховой организации.....	48
3.2 Расчет и оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	53
Заключение.....	60
Список использованных источников.....	64
Приложения.....	67

## Введение

Финансовый результат представляет собой показатель, который характеризует успешность хозяйственной деятельности компании за определенный период времени. Данный показатель формируют предприятия различных сфер экономики, начиная от производственных компаний и до банковского сектора. Страховые организации не являются исключением, они, так же, как и другие субъекты рынка, нацелены на получение прибыли.

Сама же деятельность страховых организаций имеет значительные отличия от других видов предпринимательской деятельности. В частности, это проявляется в ответственности страховщика по выполнению принятых обязательств перед своими страхователями. В ходе своей деятельности страховые компании аккумулируют значительные финансовые ресурсы, не уступая крупным банкам страны. Соответственно, финансовый результат страховой организации определяется как разность между ее доходами и расходами. Такой подход является общепринятым, однако формирование прибыли страховых организаций имеет ряд особенностей, обусловленных экономической сущностью страховой деятельности. Поэтому, вполне закономерен интерес к формированию и оценке финансовых результатов страховых компаний.

Целью исследования является выявление специфических особенностей формирования и оценки финансового результата страховой организации (на примере ПАО СК «Росгосстрах»).

Для реализации поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть сущность и значение финансового результата страховой компании;

- исследовать методику анализа финансовых результатов страховой компании;
- провести анализ финансовых результатов на примере ПАО СК «Росгосстрах»;
- разработать рекомендации по повышению финансовых результатов деятельности компании.

Объект исследования – ПАО СК «Росгосстрах».

Предмет исследования – финансовые результаты страховой организации.

В ходе написания исследования были применены следующие методы: анализ, синтез, обобщение, сравнение, способы цепных подстановок и другие.

Теоретическую основу составили труды как российских, так и зарубежных авторов в области страхования, также научные статьи, публикации в журналах, Интернет.

Информационной базой послужила отчетность компании ПАО СК «Росгосстрах» за период 2014-2016 годы.

Практическая значимость работы заключается в том, что полученные результаты проведенного исследования могут быть применены в деятельности страховых организаций, а также в ходе преподавания дисциплин в высших учебных заведениях.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

## 1 Теоретические основы оценки финансовых результатов страховой организации

### 1.1 Экономическая сущность, состав и значение финансовых результатов страховой организации

Современные конкурентные условия формирования и развития рынка страховых услуг в России определяют особую важность генерирования прибыли как главную цель любой предпринимательской деятельности. Несмотря на то, что страховые компании не создают национального дохода, а только способствуют его перераспределению, страховщики в процессе осуществления различных направлений своей деятельности ориентированы на максимизацию финансового результата, то есть прибыли.

Финансовый результат страховщика представляет собой логичный экономический исход работы организации за отчетный период, подводящий итог качеству работы всех лиц, причастных к данной компании. Прибыль или убыток страховой организации – это основной обобщающий абсолютный показатель эффективности функционирования страховщика, определяемой с помощью сопоставления полученных доходов и понесенных расходов. Вместе с тем, традиционно при проведении финансового анализа какого-либо бизнеса абсолютные параметры используются редко. Причиной является то, что они не отражают действительной доходности деятельности компании, так как не учитывают размер бизнеса. В связи с этим, использование относительных показателей позволяет избежать этого недостатка и учесть все возможные факторы, прямо или косвенно влияющие на финансовый результат организации

Финансовый результат деятельности страховой организации определяется путем сопоставления ее доходов и расходов за отчетный период:

$$\Phi = \text{Опс} + \text{Дно} - \text{Рно} \quad (1)$$

где  $\Phi$  - финансовый результат;

Опс - операции по прямому страхованию, сострахованию, перестрахованию;

Дно - доходы от нестраховых операций;

Рно - расходы от нестраховых операций.

Как правило, деятельность страховой организации бывает убыточной в первые годы ее работы. Доходы страховой организации можно подразделить на следующие группы:

– доходы от страховых операций (полученные страховые премии, вознаграждения, тантъемы, возмещение перестраховщиками доли выплат по договорам перестрахования, суммы процентов, начисляемых на депо премий и другие);

– другие доходы, связанные со страховой деятельностью (вознаграждение за оказание услуг страхового агента, сюрвейера, аварийного комиссара, доходы от инвестиционной деятельности);

– доходы от прочих операций (доходы от продажи основных средств, нематериальных активов, материальных ценностей, полученные штрафы, пени за нарушение условий договоров, курсовые разницы).

Указанная группировка позволит сформировать финансовый результат деятельности страховой организации в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» и отразить его в отчете о финансовых результатах деятельности страховой организации.

К доходам страховых организаций относятся следующие доходы от осуществления страховой деятельности:

1) страховые премии (взносы) по договорам страхования, сострахования и перестрахования. При этом страховые премии (взносы) по договорам сострахования включаются в состав доходов страховщика (состраховщика) только в размере его доли страховой премии, установленной в договоре сострахования;

2) суммы уменьшения (возврата) страховых резервов, образованных в предыдущие отчетные периоды с учетом изменения доли перестраховщиков в страховых резервах;

3) вознаграждения и тантъемы по договорам перестрахования;

4) вознаграждения от страховщиков по договорам сострахования;

5) суммы возмещения перестраховщиками доли страховых выплат по рискам, переданным в перестрахование;

б) суммы процентов на депо премий по рискам, принятым в перестрахование;

7) доходы от реализации перешедшего к страховщику в соответствии с действующим законодательством права требования страхователя (выгодоприобретателя) к лицам, ответственным за причиненный ущерб;

8) суммы, полученные в виде санкций за неисполнение условий договоров страхования;

9) вознаграждения за оказание услуг страхового агента, брокера;

10) вознаграждения, полученные страховщиком за оказание услуг сюрвейера (осмотр принимаемого в страхование имущества и выдачу заключений об оценке страхового риска) и аварийного комиссара (определение причин, характера и размеров убытков при страховом событии);

11) суммы возврата части страховых премий (взносов) по договорам перестрахования в случае их досрочного прекращения:

– сумма положительной разницы, возникшей у страховщика, в результате превышения средней суммы страховой выплаты, полученной от страховщика, застраховавшего гражданскую ответственность лица. Соответственно лицо причинившего вред, над суммой выплаты потерпевшему, осуществленной в порядке прямого возмещения убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств;

– сумма положительной разницы, возникшей у страховщика, застраховавшего гражданскую ответственность лица, причинившего вред, в результате превышения страховой выплаты по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, которая осуществляется в порядке прямого возмещения убытков, над средней суммой страховой выплаты, возмещенной страховщику. Страховщик в свою очередь осуществляет прямое возмещение убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств;

12) другие доходы, полученные при осуществлении страховой деятельности.

В состав таких доходов страховой организации включаются доходы, полученные от размещения страховых резервов и других средств страховщиков, доходы от инвестирования средств резервов по обязательному медицинскому страхованию.

Доходы от продажи основных средств, материальных ценностей и прочих активов, от сдачи имущества в аренду и от прочей не запрещенной законом деятельности, непосредственно не связанной со страховой. Страховщики должны включать все это в состав внереализационных доходов на общем основании (до введения в действие 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации эти суммы относились к доходам страховщиков от иной деятельности).

Внереализационные доходы страховой организации. В состав внереализационных доходов страховой организации включаются:

– доходы от продажи основных средств, материальных ценностей и прочих активов;

– доходы от инвестирования собственных средств страховой организации;

- суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, списанной в предыдущие периоды на убытки;
- от сдачи имущества в аренду и от прочей не запрещенной законом деятельности, непосредственно не связанной со страховой деятельностью;
- другие виды доходов.

Расходами считается уменьшение экономических выгод, в результате выбытия активов или возникновение обязательств, которые приводят к уменьшению капитала.

В целях бухгалтерского учета расходы страховой организации можно подразделить на следующие группы:

- расходы, связанные со страховой деятельностью (страховые выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования, выплаченные вознаграждения и тантьемы, выкупные суммы, суммы отчислений в страховые резервы, расходы на содержание управленческого персонала, оплата труда работников страховой организации, оплата услуг специалистов, привлекаемых для оценки страхового риска и урегулирования страховых выплат);
- расходы от прочих операций (остаточная стоимость и другие расходы, связанные с продажей основных средств, нематериальных активов, уплаченные штрафы, пени за нарушение условий договоров, курсовые разницы).

Указанная группировка позволит сформировать финансовый результат деятельности страховой организации в соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации» и отразить его в отчете о финансовых результатах деятельности страховой организации.

В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации к расходам страховой организации относятся расходы от осуществления страховой деятельности и внереализационные расходы.

В состав расходов страховой организации включаются следующие расходы, понесенные при осуществлении страховой деятельности:

1) Суммы отчислений в страховые резервы, формируемые на основании законодательства о страховании в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти по надзору за страховой деятельностью.

1.1 Суммы отчислений в резерв гарантий и резерв текущих компенсационных выплат, формируемые в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, в размерах, установленных в соответствии со структурой страховых тарифов.

1.2 Суммы отчислений в резервы (фонды), формируемые в соответствии с требованиями международных систем обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, к которым присоединилась Российская Федерация.

2) Страховые выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования. В целях настоящей главы к страховым выплатам относятся выплаты рент, аннуитетов, пенсий и прочие выплаты, предусмотренные условиями договора страхования.

3) Суммы страховых премий (взносов) по рискам, переданным в перестрахование. Положения настоящего подпункта применяются к договорам перестрахования, заключенным российскими страховыми организациями с российскими и иностранными перестраховщиками и брокерами.

4) Вознаграждения и танъемы, выплаченные по договорам перестрахования.

5) Суммы процентов на депо премий по рискам, переданным в перестрахование.

6) Вознаграждения состраховщику по договорам сострахования.

7) Возврат части страховых премий (взносов), а также выкупных сумм по договорам страхования, сострахования и перестрахования в случаях, предусмотренных законодательством или условиями договора.

8) Вознаграждения за оказание услуг страхового агента и (или) страхового брокера.

9) Расходы по оплате организациям или отдельным физическим лицам оказанных ими услуг, связанных со страховой деятельностью.

9.1 Сумма отрицательной разницы, возникшей у страховщика, осуществившего прямое возмещение убытков, в результате превышения выплаты потерпевшему, осуществленной в порядке прямого возмещения убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, над средней суммой страховой выплаты, полученной от страховщика, застраховавшего гражданскую ответственность лица, причинившего вред.

9.2 Сумма отрицательной разницы, возникшей у страховщика, застраховавшего гражданскую ответственность лица, причинившего вред, в результате превышения средней суммы страховой выплаты, возмещенной страховщику, осуществившему прямое возмещение убытков, над страховой выплатой по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, осуществленной в порядке прямого возмещения убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

10) Другие расходы, непосредственно связанные со страховой деятельностью.

Внереализационные расходы страховой организации. К внереализационным расходам страховой организации относятся следующие виды расходов:

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств;
- расходы, связанные с прочим выбытием иных материальных ценностей, нематериальных активов;
- другие виды расходов.

Схема формирования прибыли страховой компании представлена на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 – Формирование прибыли страховой организации

Налог на прибыль рассчитывается не по бухгалтерской прибыли, а по данным налогового учета.

На величину налога на прибыль оказывают влияние постоянные и временные разницы. Постоянные разницы – это доходы и расходы: суммы превышения фактических расходов; расходы по безвозмездной передаче имущества; убыток, перенесенный на будущее, но который по истечении времени не может быть принят для налогообложения; другие виды постоянных разниц.

Временными разницами называются доходы и расходы, которые формируют финансовый результат в отчетном периоде, а налоговую базу по налогу на прибыль в других отчетных периодах [25, с. 281].

К важнейшим факторам, влияющим на финансовые результаты относятся также ценовая политика, сбалансированность страхового портфеля, политика управления затратами, перестрахование, точная оценка страховых обязательств (резервов), управление ликвидностью, инвестиционная политика и достаточность собственного капитала.

Проводя оценку финансовой устойчивости страховой организации, необходимо исходить из того, что понятие «финансовая устойчивость» – общее, собирающее в себя не только вопросы достатка собственного капитала, но и обеспеченности страховыми резервами, а также вопросы рентабельности, ликвидности и платежеспособности.

Анализ абсолютных показателей проводится в динамике по отчетным периодам деятельности страховщика. В то же время относительные показатели более точно отражают финансовую устойчивость страховой организации. К ним относятся показатели ликвидности, рентабельности, деловой активности и финансовой устойчивости

Таким образом, финансовый результат страховой компании представляет собой итог деятельности организации за отчетный период и выражается в виде прибыли или же убытка, который отражает или же успех или неудачу деятельности организации, как в количественном, так и в

качественном выражении. Для того чтобы понять эффективна ли деятельности страховой компании, необходим анализ финансовых результатов в соответствии с общепринятой методикой, которая будет рассмотрена в параграфе 1.2.

## 1.2 Информационная база проведения анализа финансовых результатов страховой организации

Специфика в отчетности страховых организаций определяется отличиями в деятельности этих структур от коммерческих и бюджетных организаций. Большинство клиентов за услугами страховых компаний обращаются добровольно, имея возможность выбора. Главным подтверждением финансовой стабильности данной страховой организации являются финансовые отчеты с благоприятными показателями, подтверждающими достаточные размеры уставного капитала и значительные страховые резервы.

Отчетность страховых организаций служит не только для контроля и предоставления в определенные структуры, но также является материалом для аналитической деятельности при составлении новых и усовершенствовании уже принятых нормативных документов в сфере бухгалтерского учета. Если руководству страховой компании приходится самостоятельно решать вопрос, который нельзя регламентировать действующими нормативными актами, влияющим в наибольшей степени на принятие окончательного решения руководством должны стать результаты финансовой отчетности за предыдущие годы.

Для отчетности страховых организаций в сфере медицины применяются специальные формы, отражающие специфику данного вида страхования.

Годовая отчетность всегда требует к себе повышенного внимания. Ситуация усугубляется еще и тем, что 1 января 2013 года вступил в силу Федеральный закон от 06.12.2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»,

применение которого вызывает много вопросов. Минфин дал отдельные разъяснения по составлению и представлению годовой бухгалтерской отчетности, в том числе и конкретно для страховщиков.

Приказом Минфина РФ от 27.07.2012 года № 109 п «О бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков» были утверждены формы бухгалтерского баланса страховщика и отчета о финансовых результатах страховщика.

Также были утверждены формы приложений к бухгалтерскому балансу страховщика и отчету о прибылях и убытках страховщика:

- 1) отчета об изменениях капитала страховщика;
- 2) отчета о движении денежных средств страховщика;
- 3) отчета страховой медицинской организации о целевом использовании средств обязательного медицинского страхования, включаемого в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой медицинской организации, осуществляющей отдельные полномочия страховщика в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2010 года №326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации»;
- 4) отчета общества взаимного страхования о целевом использовании полученных средств, включаемого в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности общества взаимного страхования – некоммерческой организации, созданной в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2007 года № 286-ФЗ «О взаимном страховании».

Важнейшие показатели в отчетности страховых организаций: по страхованию жизни – суммы страховых премий и результатов страховых операций, по иным видам страхования – также изменения резервов незаработанных премий и убытков, суммы выплаты по страховым договорам, суммы расходов на ведение операций страхования. Причем принято разделение всех перечисленных показателей на учтенные по договорам страхования и по договорам перестрахования.

Промежуточная квартальная отчетность страховых организаций составляется на основе отчетов за месяцы, а годовая – на основе квартальных. Главные и обязательные ее составляющие – баланс, отчеты о доходно-расходной ситуации, движении денежной массы и собственного капитала, информация по учетной политике, а также пояснительная записка. Годовая страховая отчетность организаций предоставляется территориальным органам страхового надзора в двух экземплярах в бумажном виде по представленным на данной странице формам и на электронных носителях.

Анализ финансовых результатов проводится по данным отчета о финансовых результатах страховой организации. В нем данные о доходах, расходах и финансовых результатах представляются нарастающим итогом с начала года до отчетной даты.

Конечный финансовый результат деятельности страховщиков складывается из доходов от проведения страховых и прочих инвестиционно-финансовых операций, уменьшенных на сумму расходов по данным операциям.

Ранее (в соответствии с действовавшим приказом Минфина России от 11.05.2010 года № 41 «О формах бухгалтерской отчетности страховых организаций и отчетности, представляемой в порядке надзора») в отчете о прибылях и убытках можно было обособленно выделить финансовый результат от осуществления страховых, инвестиционных, финансовых и прочих хозяйственных операций. Это повышало аналитическую ценность представляемой страховщиками бухгалтерской информации.

В действующем отчете о финансовых результатах страховщика детальному анализу доступны лишь причины изменения финансового результата от проведения страховых операций. Выделить же факторы, комплексно определяющие причины изменения финансового результата от осуществления инвестиционных и финансовых операций, достаточно сложно.

К примеру, доходы и расходы по инвестиционным операциям теперь представлены в трех разделах.

Раздел I «Страхование жизни». Здесь отражаются:

- суммы доходов в виде процентов, доходов от участия в других организациях;
- разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений;
- другие доходы, полученные от размещения (инвестирования) средств страховых резервов по страхованию жизни;
- связанные с ними суммы расходов соответственно.

Раздел II «Страхование иное, чем страхование жизни». Здесь показываются суммы аналогичных доходов, полученных от размещения (инвестирования) средств страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, и связанные с ними суммы расходов соответственно.

По строкам «Прочие доходы» и «Прочие расходы» раздела III «Доходы и расходы, не связанные со страховыми операциями» - приводятся суммы таких же доходов, полученные от вложений в активы, которые не связаны с размещением средств страховых резервов, и суммы расходов по инвестициям, также не связанным с размещением средств страховых резервов.

Продолжительное время отчетность страховщика по заключенным со страховщиками договорам страхования не затрагивалась в МСФО. Страховщики применяли американские стандарты US GAAP. В настоящее время разработан международный стандарт № 4 «Договоры страхования». До принятия МСФО 4 «Договоры страхования» разрабатывался проект этого стандарта, который в последствии подвергся обсуждению страховой и бухгалтерской общественностью. Правление МСФО требовало, чтобы страховые организации отражали в своей финансовой отчетности страховые

и перестраховочные премии, резервы и выплаты в соответствии с концепцией «справедливой стоимости». Этому требованию противилось большинство страховщиков.

Оказание страховой услуги производится в форме обмена. При поступлении страховой премии или взноса от страхователя страховщик принимал на себя обязательства в случае наступления страхового случая произвести страховую выплату в соответствии с заключенным договором страхования. Выплата производится конкретному страхователю или в пользу третьих лиц.

В настоящее время в соответствии с МСФО 4 по договору страхования страхователь компенсирует риск застрахованному при наступлении неблагоприятного страхового события. Согласно МСФО 4 в основе договора страхования лежит неопределенность (риск). На начало действия договора страхования остается неясным, наступит ли страховой случай или нет, а также какую сумму придется выплатить страхователю при его наступлении.

В приложении В МСФО 4 в отношении некоторых договоров страхования страховым случаем является выявление убытка и в том случае, если убыток наступил до начала действия договора. Для других случаев страховой случай трактуется как событие, происходящее в течение определенного в договоре срока действия и в том случае, если ущерб будет обнаружен после завершения срока действия договора страхования. Договором страхования могут покрываться уже наступившие события даже при неясных финансовых последствиях.

Представляемая страховщиками отчетность должна содержать показатели, которые могли удовлетворить интересы пользователей. Существующие на сегодняшний момент формы отчетности страховщика, составленные в соответствии с российскими требованиями, не дают достаточно полной информации об имущественном и финансовом положении страховой организации.

Отчетность составленная в соответствии с требованиями МСФО нацелена, прежде всего, на отражении такой информации, которая необходима инвесторам. В связи с этим большое значение в МСФО отводится отражению в отчетности страховых резервов и их влиянию на финансовое состояние страховщика.

В соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования» страховщики обязаны формировать страховые резервы. Страховые резервы должны быть сформированы по каждому виду страхования, проводимому страховой организацией.

Таким образом, правильно определить финансовый результат от осуществления инвестиционных операций возможно лишь при наличии дополнительной, расшифровывающей суммы строк 3200 и 3300. Аналогичным образом представлена информация по финансовым операциям и расходам на управление страховой компанией.

### 1.3 Методика анализа финансовых результатов страховой организации и их оценка

Основными финансовыми показателями деятельности страховых компаний являются: валовой доход (поступления доходов от страховой и не страховой деятельности); расходы (или себестоимость); финансовый результат (прибыль или убыток); рентабельность (доходность).

При этом итоговый финансовый результат деятельности страховщиков — это не только результат, полученный от проведения страховых, но и результат, полученный от проведения инвестиционных и финансовых операций, фокусирующийся в совокупностях определенной системы показателей.

Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности страховщика целесообразно начинать с рассмотрения «Отчета о финансовых результатах», в котором отражены полученные доходы и понесенные

расходы по операционной (страховой) и не операционной (инвестиционной и финансовой) деятельности страховщика [28, с. 119].

При этом, важно учесть, что страховая брутто-премия складывается из нетто-премии и переменных затрат по данному направлению деятельности. Поэтому для анализа доходов от страховых операций следует вычесть из брутто-премии суммы страховых премий, переданных в перестрахование, так эти суммы являются выручкой перестраховочной компании, принявшей на себя риск в определенном договоре соотношении.

Поэтому для оценки показателей следует вычесть определенные виды начисленных доходов, так как не все виды данных доходов отражают качество страховых услуг.

Соответственно для оценки себестоимости страховых услуг из сумм страховых расходов вычитаются и суммы начисленных страховых резервов в размере доли перестраховщика в этих резервах.

Размер страховых премий отображает сумму текущих финансовых средств страховщика и уровень принятых обязательств, а итоговые выплаты отображают размер выполненных обязательств. Анализ их осуществляется в динамике, по каждому виду страхования и в целом, а также по одному договору или же подразделению [15, с. 271].

При проведении анализа формирования финансового результата, следует провести факторный анализ финансового результата деятельности страховых компаний, проанализировать изменение прибыли по видам деятельности, анализ влияния факторов на изменение прибыли.

В ходе проведения факторного анализа финансового результата страховой компании больше всего уделяется внимания финансовому результату от осуществления операций по страхованию жизни, осуществления страхования иного, чем страхование жизни, и от прочих финансово-инвестиционных операций.

Конечный финансовый результат страховщика можно рассчитать по следующей формуле:

$$\text{ЧП}(У) = Д - Р \quad (2)$$

где ЧП (У) — чистая прибыль (убыток);

Д — доходы страховой компании;

Р — расходы страховой компании.

Доходы в свою очередь можно представить в виде одной суммы, рассчитав ее по формуле:

$$Д = Д_{с.о.} + Д_{ф.и.} + Д_{но} \quad (3)$$

где  $Д_{с.о.}$  — доходы, полученные от осуществления страховых операций;

$Д_{ф.и.}$  — доходы, полученные от осуществления финансово-инвестиционных операций;

$Д_{но}$  — доходы, связанные с налогообложением прибыли и налоговыми корректировками.

Расходы страховщика также рассчитываются итоговой суммой по формуле:

$$Р = Р_{с.о.} + Р_{ф.и.} + Р_{но} \quad (4)$$

где  $Р_{с.о.}$  — расходы, связанные с ведением страховых операций;

$Р_{ф.и.}$  — расходы, связанные с осуществлением финансово-инвестиционных операций;

$Р_{но}$  — расходы, связанные с налогообложением прибыли и налоговыми корректировками.

С другой стороны, общая формула факторного разложения конечных финансовых результатов деятельности страховой организации может быть выражена как сумма сальдо доходов и расходов, полученных от страховых, прочих финансово-инвестиционных операций и налоговых корректировок:

$$\text{ЧП}(У) = \pm \text{СДР}_{с.о.} \pm \text{СДР}_{ф.и.} \pm \text{СДР}_{но} \quad (5)$$

где ЧП (У) — чистая прибыль (убыток) страховой организации;

$\pm\text{СДР}_{\text{с.о}}$  — сальдо доходов и расходов по операциям страхования;  
 $\pm\text{СДР}_{\text{ф.и}}$  — сальдо доходов и расходов по финансово-инвестиционным операциям;

$\pm\text{СДР}_{\text{но}}$  — сальдо доходов и расходов по операциям, связанным с налогообложением прибыли и налоговыми корректировками.

Сальдо доходов и расходов по операциям страхования можно представить, как сумму сальдо доходов и расходов по операциям страхования жизни и по операциям иным, чем страхование жизни.

$$\pm\text{СДР}_{\text{с.о.}} + \pm\text{СДР}_{\text{с.ж.}} + \pm\text{СДР}_{\text{и.с.}} \quad (6)$$

Анализ влияния факторов на изменение сальдо доходов и расходов по операциям страхования жизни  $\pm\text{СДР}_{\text{с.ж}}$  проводится по схеме (рис. 1.2).



Рисунок 1.2 – Модель для анализа влияния факторов на изменение сальдо доходов и расходов по операциям страхования жизни

Аналогичная модель для анализа влияния факторов на изменение сальдо доходов и расходов по операциям иным, чем страхование жизни с, приведена на рис. 1.3.



Рисунок 1.3 – Модель для анализа влияния факторов на изменение сальдо доходов и расходов по операциям иным, чем страхование жизни.

На изменение сальдо доходов и расходов по финансово-инвестиционным операциям оказывают влияние следующие факторы:

$$\pm \text{СДР}_{\text{ф.и.}} = \text{ПД} - \text{ПР} - \text{УР} \quad (7)$$

где ПД — прочие доходы;

ПР — прочие расходы;

УР — управленческие расходы.

Более объективно оценить уровень эффективности финансово-инвестиционной деятельности страховой компании позволит расширенная формула факторного анализа финансового результата по этим операциям:

$$\pm \text{СДР}_{\text{ф.и.}} = \text{ДИ} - \text{РИ} + \text{ПД} - \text{ПР} - \text{УР} \quad (8)$$

где ДИ — доходы по инвестициям, полученные от размещения (инвестирования) средств страховых резервов (сумма строк 1200 и 2700);

РИ — расходы по инвестициям, сделанным за счет размещения (инвестирования) средств страховых резервов (сумма строк 1300 и 2800);

ПД — прочие доходы;

ПР — прочие расходы;

УР — управленческие расходы.

Если в практических расчетах используется формула 6, то суммы по показателям доходов и расходов по инвестициям, осуществленным за счет средств страховых резервов, должны быть исключены из факторных моделей по определению сальдо доходов и расходов по операциям страхования жизни и сальдо доходов и расходов по операциям иным, чем страхование жизни [10, с. 295].

Сальдо доходов и расходов по операциям, связанным с налогообложением прибыли и налоговыми корректировками, зависит от следующих факторов;

$$\pm \text{СДР}_{\text{НО}} = \text{ТНП} \pm \text{ОНО} \pm \text{ОНА} - \text{П}_{\text{П}} \quad (9)$$

где ТНП — текущий налог на прибыль;

ОНО — изменение отложенных налоговых обязательств;

ОНА — изменение отложенных налоговых активов;

$P_{\text{п}}$  — прочее использование прибыли (в частности, по этой строке показываются суммы доплаты и переплаты налога на прибыль в связи с обнаружением ошибок и искажений в предыдущих отчетных или налоговых периодах, штрафы и пени, начисленные страховой организации за нарушения налогового законодательства, и другие суммы).

На основании выше рассмотренных формул можно сделать вывод, положительный финансовый результат страховщика находится в зависимости от размера прибыли, полученной от осуществления страховых операций.

В рамках изучения и рассмотрения прибыли страховой компании рассчитывают показатели рентабельности. Роль показателей рентабельности или прибыльности при проведении финансового анализа заключается в следующем:

- значение и динамика рентабельности играет существенную роль для акционеров и собственников страховщика, демонстрируя доходность вложений в компанию. При высоких значениях рентабельности интерес к данной организации значительно возрастает, что приводит к росту цены акций страховой компании и повышению ее рыночной капитализации и стоимости;

- высокие значения рентабельности могут сигнализировать об увеличении финансовой прочности и устойчивости страховой компании, так как снижаются риски, связанные с невыполнением страховщиком своих обязательств по выплате страхового возмещения перед страхователями;

- положительная динамика показателей прибыльности также создает благоприятный инвестиционный образ страховой организации, не только своевременно выполняющей свои прямые обязанности, но и проводящую эффективную и диверсифицированную инвестиционную политику;

– наконец, высокие значения рентабельности вызывают ответный рост спроса на страховые услуги данной компании, поскольку внешние пользователи, изучив финансовую отчетность страховщика, уверены в его стабильном функционировании и, следовательно, способности возполнить ущерб, нанесенный страхователю, при наступлении страхового случая.

Таким образом, рентабельность в страховании – один из важнейших блоков финансового анализа, который дает возможность оценить не только инвестиционную и конкурентную привлекательность компании, но и прибыльность различных направлений ее деятельности.

Безусловно, для того, чтобы выполнить анализ рентабельности страховой организации, предварительно необходимо правильно вычислить и обосновать конечный финансовый результат. На этом этапе могут возникнуть некоторые трудности, предопределенные особой спецификой деятельности страховщика в части заработанных доходов и понесенных расходов. Доходы страховой компании разбиваются на доходы от непосредственно страховой деятельности, главным образом выраженной в сборе страховых премий по различным видам страхования, доходы от инвестиционной деятельности и доходы, полученные от прочей деятельности. Исходя из данной классификации, можно выделить три основных блока анализа рентабельности страховщика:

1) показатели рентабельности, характеризующие эффективность проведения страховой деятельности по страхованию жизни и страхованию иному, чем жизнь;

2) показатели рентабельности, характеризующие отдачу от вложенных в различные финансовые активы инвестиций;

3) показатели прибыльности, характеризующие доходность собственного или перманентного капитала, вкладываемого в страховую компанию .

При этом необходимо также отметить, что исключительно зарабатывание прибыли не должно являться самоцелью для страховых

компаний, поскольку функционирование страховщика призвано, в первую очередь, восполнить благосостояние членов общества посредством своевременной и полной выплаты страхового возмещения, оговоренной в договоре страхования. Следовательно, основную часть в итоговом финансовом результате компании должна занимать прибыль от инвестиционно-финансовых операций.

В заключение следует отметить, что методика факторного анализа финансового результата страховой компании позволяет выявить для каждой страховой компании факторы, которые в большей степени положительно или отрицательно влияют на уровень эффективности ее деятельности.

## 2 Оценка финансовых результатов деятельности страховой организации на примере ПАО СК «Росгосстрах»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика страховой организации

ПАО СК «Росгосстрах» – универсальная компания, головная компания в структуре крупнейшей российской страховой группы «Росгосстрах». В 2016 году компания заняла второе место на страховом рынке РФ по размеру собранной премии и стала лидером по сборам в сегменте ОСАГО. В структуре страхового портфеля по итогам 2016 года наиболее существенные доли приходятся на ОСАГО (44,78%), КАСКО (18,67%), страхование имущества граждан (13,68%). Компания имеет более 3500 офисов во всех регионах страны. Головной офис расположен в Москве.

ПАО СК «Росгосстрах» создана в 1992 году как Российская государственная акционерная страховая компания «Росгосстрах». Компания была образована на базе Правления Госстраха СССР – единственного страховщика страны, осуществлявшего деятельность еще с 1921 года. Владельцем 100% акций правопреемника Госстраха было Госкомимущество.

В начале 1990-х годов в связи с появлением первых частных страховых компаний «Росгосстрах» начал постепенно снижать объемы бизнеса и терять лидерские позиции. Негативным фактором в деятельности компании в тот период было наличие крупного долга (~29,4 млрд рублей в ценах 1991 года) по договорам накопительного личного страхования, заключенным еще в период СССР. Кроме того, ситуация усугублялась отсутствием эффективного управления разрозненными дочерними компаниями, которых на тот момент насчитывалось около 80 (бывшие управления Госстраха в автономных республиках, краях, областях и т.д.).

В период 1998-1999 годов компания увеличила уставные капиталы своих «дочек», усилила контроль за их деятельностью (как в страховании, так и в инвестиционной области). В конце 1999 года была принята новая

концепция развития «Росгосстраха», призванная увеличить стоимость компании до 1–1,5 млрд долларов при помощи таких мер, как реорганизация «дочек» в филиалы и их работа по единой лицензии «Росгосстраха», оптимизация работы с клиентами. Новая стратегия принесла плоды – объем совокупной собранной премии «Росгосстраха» в 2000 году достиг 3,88 млрд рублей (на 22,3% выше показателя предыдущего года), а для погашения долгов Госстраха государством было выделено из бюджета 2 млрд рублей.

После нескольких этапов реорганизации к 2003 году бывшие управления Госстраха в автономных республиках и областях были преобразованы в региональные и межрегиональные страховые компании и вместе с ПАО «Росгосстрах» стали представлять собой вертикально интегрированный холдинг.

В 2006 году в ГК «Росгосстрах» была создана «РГС-Жизнь» (компания по страхованию жизни и негосударственному пенсионному страхованию). В 2009 году «Росгосстрах» купил крупного питерского страховщика «Русский мир» (входил в топ-3 страховых компаний Санкт-Петербурга и области). Впоследствии бизнес «Русского мира» был интегрирован в «Росгосстрах».

В 2007-2008 годах «Росгосстрах» выкупил у ИФД КапиталЪ страховые компании «КапиталЪ Страхование», «КапиталЪ Перестрахование», «КапиталЪ Медицинское страхование» и «КапиталЪ Страхование Жизни». За исключением ЗАО «КапиталЪ Страхование Жизни», лицензия на осуществление деятельности, которой отозвана приказом ФСФР от 18 апреля 2012 года, все компании продолжают вести бизнес под отдельным брендом «Капитал».

К 2010 году на базе территориальных подразделений Группы «Росгосстрах» была создана единая федеральная компания – ООО «Росгосстрах», к которой перешла вся региональная филиальная сеть. В том же году крупнейший российский страховщик стал полностью частным (приватизация государственного страховщика началась в 2001 году и

проходила в несколько этапов, покупателями выступили структуры топ-менеджера «Росгосстраха» Данила Хачатурова и его партнеров).

Приоритетным направлением деятельности ПАО СК «Росгосстрах» и ООО «Росгосстрах» на протяжении последних лет является обслуживание массового сегмента физлиц – автострахование, страхование имущества, страхование от несчастных случаев и болезней.

В сентябре 2015 года было принято решение о присоединении к ПАО «Росгосстрах» крупнейшего российского страховщика ООО «Росгосстрах». Компании были объединены 11 января 2016 года. После этого ПАО «Росгосстрах» стало универсальным правопреемником по всем правам и обязанностям ООО «Росгосстрах», а ООО «Росгосстрах» прекратило деятельность в результате реорганизации в форме присоединения, о чем внесена соответствующая запись в ЕГРЮЛ.

В настоящее время ПАО «Росгосстрах» является головной компанией страховой группы «Росгосстрах», в которую также входит ООО «Росгосстрах-Жизнь» (занимается страхованием жизни и негосударственным пенсионным обеспечением) и ООО «Росгосстрах-Медицина» (занимается обязательным медицинским страхованием).

В декабре 2016 года в СМИ появилась информация о планируемом объединении активов группы «Росгосстрах» и группы «Открытие» с целью создания крупнейшей в России частной финансовой компании. Отмечается, что активы объединенной группы составят 4-5 трлн рублей, клиентская база – 50 млн человек, количество точек продаж – 4 тыс., а общее число сотрудников – 100 тыс. человек. Юридические процессы, связанные с объединением, будут продолжаться в течение 2017 года, по их итогам основные активы объединенной группы (банки группы «Открытие», «Росгосстрах банк» и страховая компания «Росгосстрах») будут контролироваться «Открытие Холдингом», миноритарным акционером которого станет владелец Росгосстраха Данил Хачатуров. Позже стало известно, что в периметр сделки по объединению «ФК Открытие» и

«Росгосстраха» войдет также ряд компаний недвижимости бенефициара страховщика Данила Хачатурова в Москве и регионах (компании «РГС Недвижимость», «Легион-девелопмент» и другие). По минимальным оценкам ее стоимость составляет 20 млрд рублей.

Росгосстрах имеет сложную структуру собственности. Согласно публично опубликованному списку лиц, под влиянием которых находится ПАО СК «Росгосстрах», на 31.12.2016 основным бенефициаром компании (доля более 50%) является Сергей Хачатуров, который через ряд российских и кипрских компаний фактически единолично (более 99%) владеет ООО «РГС Холдинг», которому принадлежит 47,1% ПАО СК «Росгосстрах» и более 99% ООО «РГС Активы» (3,235% в ПАО СК «Росгосстрах»). Также Сергей Хачатуров контролирует ПАО «РГС Банк», которому принадлежит 1,43% акций компании. 8,288% акций общества принадлежат ООО НПФ «РГС», 97% которого контролирует Алхас Сангулия через ООО «Рэдванс» и ООО «Инвестпрогресс». Через эти же компании Алхас Сангулия владеет 97% ООО СК «РГС-Жизнь». 23,119% голосующих акций находятся в публичном обращении. Остальные акции распределены между российскими организациями, среди которых: ПАО «Промсвязьбанк» (4,38%), АО «Рост Банк» (3,34%), ПАО Банк ВТБ (3,71%), ПАО «Московский кредитный банк» (2,42%) и другие.

Эксперт РА: А++ «Исключительно высокий уровень надежности», прогноз по рейтингу «стабильный» (рейтинг подтвержден 15 августа 2016 года).

Национальное рейтинговое агентство (НРА): ААА «Максимальная степень надежности», прогноз по рейтингу «стабильный» (рейтинг подтвержден 9 августа 2016 года). Рейтинг впервые был присвоен компании в составе Группы Компаний «Росгосстрах» 27 декабря 2010 года. Последнее рейтинговое действие датировано 11 января 2016 года, когда рейтинг был подтвержден на уровне «ААА».

Standard & Poor's: рейтинг финансовой устойчивости по международной шкале понижен с «BB-» до «B+», рейтинг по национальной шкале понижен с «ruAA-» до «ruA». Прогноз по обоим рейтингам – «негативный» (рейтинги актуализированы 24 мая 2016 года).

Организационная структура управления представлена на рисунке 2.1.

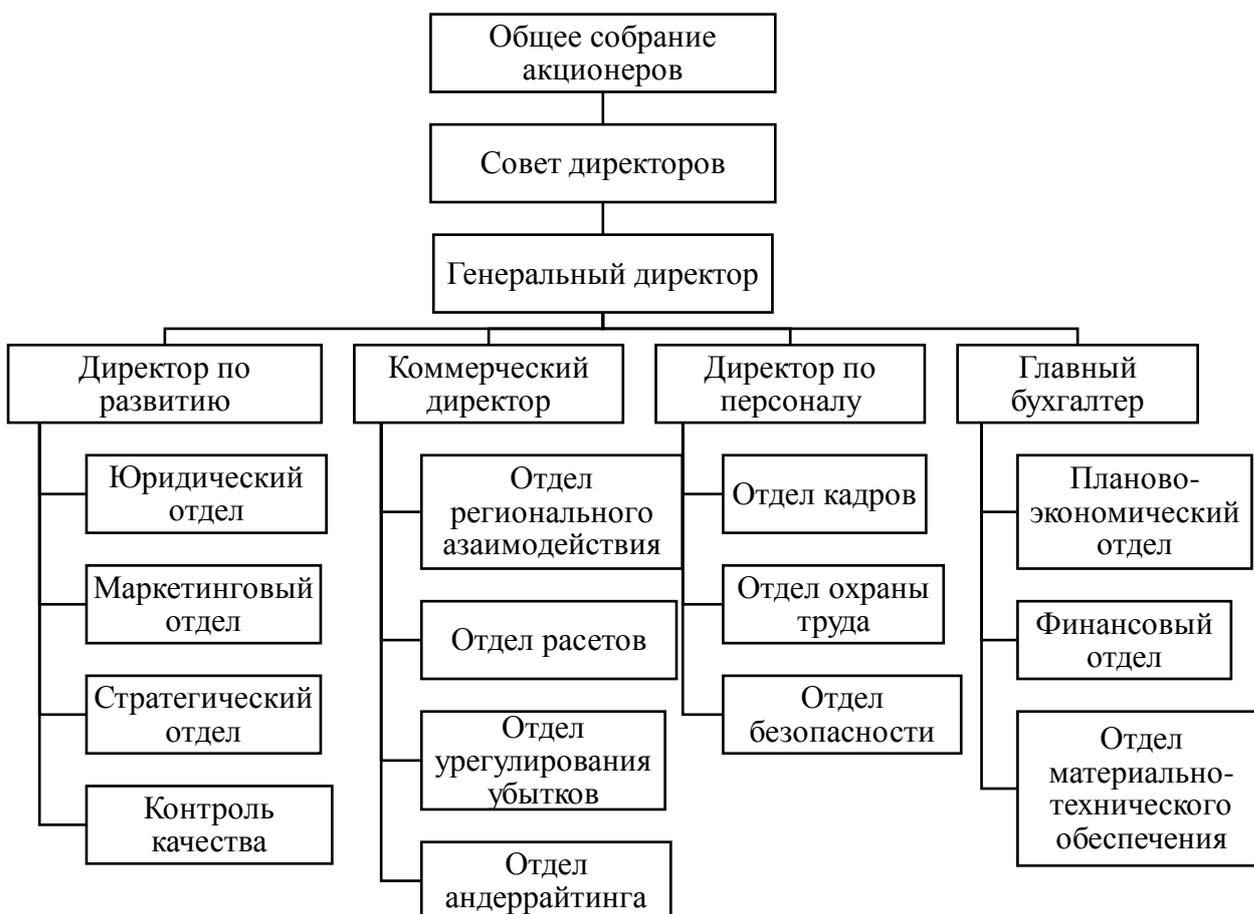


Рисунок 2.1 - Организационная структура управления ПАО «СК Росгосстрах»

Высшим органом управления компании является Общее собрание акционеров. Все вопросы, которые находятся в его компетенции никому не передаются. Общее собрание регулируется Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом и Положением о порядке, подготовке, созыве и проведении Общего собрания.

Основным источником для проведения анализа имущественного положения ПАО СК «Росгосстрах» является Бухгалтерский баланс.

В таблице 2.1 представлен анализ актива компании

Таблица 2.1 – Анализ актива баланса ПАО СК «Росгосстрах», млн. руб.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Нематериальные активы	3	251	427	248	176	8366,67	170,12
Основные средства	10	17865	16755	17855	-1110	178650,00	93,79
Доходные вложения в материальные ценности	0	8	5	8	-3	-	62,50
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	11307	96091	57724	84784	-38367	849,84	60,07
Отложенные налоговые активы	1040	1765	5633	725	3868	169,71	319,15
Запасы	3	745	562	742	-183	24833,33	75,44
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1	4	6	3	2	400,00	150,00
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	0	3780	5370	3780	1590	-	142,06
Дебиторская задолженность	344	30044	25912	29700	-4132	8733,72	86,25
Денежные средства и денежные эквиваленты	374	11943	24385	11569	12442	3193,32	204,18
Прочие активы	1	1103	1142	1102	39	110300,00	103,54
<b>БАЛАНС</b>	<b>10083</b>	<b>163599</b>	<b>136921</b>	<b>153516</b>	<b>-26678</b>	<b>1622,52</b>	<b>83,69</b>

Анализ таблицы свидетельствует о том, что активы компании в 2016 году снизились на 26678 млн. руб. Положительные изменения произошли в 2015 году по всем статьям баланса.

Таблица 2.2 – Анализ пассива баланса ПАО СК «Росгосстрах», млн. руб.

Показатель	2014г.	2015г.	2016г.	Отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
II. Капитал и резервы							
Уставный капитал	1 239	1 239	18 580	0	17341	100,00	1499,60
Переоценка имущества	0	0	266	0	266	-	-
Добавочный капитал	7 864	7 864	29 564	0	21700	100,00	375,94
Резервный капитал	62	62	62	0	0	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль	7	17 867	17 289	17860	-	255242,86	-
Итого по разделу II	9 172	27 032	31 183	17860	4151	294,72	115,36
III. Обязательства							
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	500	109824	83 539	109324	- 26285	21964,80	76,07
Заемные средства	3 265	2 373	4 999	-892	2626	72,68	210,66
Отложенные налоговые обязательства	0	99	111	99	12	-	112,12
Оценочные обязательства	8	775	848	767	73	9687,50	109,42
Кредиторская задолженность	137	23 489	16 241	23352	-7248	17145,26	69,14
Прочие обязательства	1	0	0	-1	0	0,00	-
Итого по разделу III	3 911	136567	105738	132656	- 30829	3491,87	77,43
Баланс	10083	163599	136921	153516	- 26678	1622,52	83,69

Пассивы в 2016 снизились за счет снижения обязательств страховой организации на 22,58%.

В таблице 2.3 представлены основные экономические показатели ПАО «СК «Росгосстрах».

Таким образом, анализ показал, что доходы компании выросли в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 141433 млн. руб., а по сравнению с 2014 годом на 141829 млн. руб.

Таблица 2.3 – Основные экономические показатели ПАО СК «Росгосстрах»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Заработанные страховые премии, млн. руб.	121	517	141950	141433	141829	27456,48	117314,05
Расходы по ведению страховых премий, млн. руб.	41	187	23088	22 901	23 047	12346,52	56312,20
Чистая прибыль, млн. руб.	871	-1160	-17814	-16 654	-18685	1535,69	-2045,24
Среднесписочная численность, тыс. чел.	106	117	137	20	31	117,09	129,25
Фонд оплаты труда, млн. руб.	38160	46332	57540	11208	19380	124,19	150,79
Производительность труда, млн. руб./чел.	0,001	0,005	1,34	1,33	1,34	27456,48	117314,05

На конец 2016 года компания находится в убытке на 17814 млн. руб., что ниже на 18685 млн. руб., чем в 2014 году.

Фонд заработной платы увеличился за счет увеличения среднесписочной численности персонала.

Стоит отметить, что если в 2014 году на одного сотрудника приходилось 0,001 млн. руб. страховых премий, то уже в 2016 году показатель достиг 1,34 млн. руб., что оценивается с положительной стороны ПАО СК «Росгосстрах».

## 2.2 Анализ и оценка финансовых результатов деятельности страховой организации

Рассмотрим анализ формирования финансового результата деятельности ПАО СК «Росгосстрах» за период 2014-2016 годы в таблице 2.4, в которой приведены нетто-данные – за минусом доходов и расходов, связанных с операциями перестрахования. Данные таблицы 2.4 показывают,

что сумма прибыли страховой компании до вычета налогов в 2016 году составила -20651 млн. руб.

Таблица 2.4 – Анализ формирования финансового результата ПАО СК «Росгосстрах» за период 2014-2016 годы, млн. руб.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл., +/-		Темп прироста, %	
				2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
<b>II. Страхование иное, чем страхование жизни</b>							
Заработанные страховые премии - нетто-перестрахование	121	517	141950	141433	141829	27456,48	117314,05
Состоявшиеся убытки нетто-перестрахование	73	846	91928	91 082	91 855	10866,19	125928,77
Изменение иных страховых резервов	5	9	-2728	-2 737	-2 733	-30311,11	-54560,00
Отчисления от страховых премий	0	8	1804	-1 812	-1 804	-22550,00	-
Расходы по ведению страховых операций нетто-перестрахование	41	187	23088	22 901	23 047	12346,52	56312,20
Доходы по инвестициям	252	1 235	103078	101843	102826	8346,40	40903,97
Расходы по инвестициям	235	1131	93412	92 281	93 177	8259,24	39749,79
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	3	3	7 022	7 019	7 019	234066,67	234066,67
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	26	171	13492	13 321	13 466	7890,06	51892,31
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни	6	563	25 598	26 161	25 592	-4546,71	426633,33
<b>III. Доходы и расходы, не связанные со страховыми операциями</b>							
Управленческие расходы	78	206	10372	10 166	10 294	5034,95	13297,44
Прочие доходы	3046	1634	89113	87479	86 067	5453,67	2925,57
Прочие расходы	2178	2346	124990	122644	122812	5327,79	5738,75
Прибыль (убыток) до налогообложения	796	-1481	-20651	-19170	-21 447	1394,40	-2594,35
Текущий налог на прибыль	3	1	18	17	15	1800,00	600,00
Изменение отложенных налоговых обязательств	0	-2	-9	-7	-9	450,00	-

Окончание таблицы 2.4

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл., +/-		Темп прироста, %	
				2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Изменение отложенных налоговых активов	103	323	2 865	2 542	2 762	887,00	2781,55
Прочее	-25	1	-1	-2	24	-100,00	4,00
Чистая прибыль	871	-1160	-17814	-16 654	-18 685	1535,69	-2045,24

Страховые премии по иным, чем страхование жизни, видам страхования выросли на 141433 млн. руб. или в 27 раз по отношению к 2015 году.

Чистая прибыль снизилась на 16654 тыс. руб. по отношению к 2015 году. Снижение произошло за счет увеличения прочих расходов. Данный показатель вырос на 122644 млн. руб. или в 53,28 раз.

В таблице 2.5 представлен анализ доходов компании.

Таблица 2.5 - Доходы ПАО СК «Росгосстрах» за период 2014-2016 годы, в млн. руб.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл., +/-		Темп прироста, %	
				2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Заработанные страховые премии - нетто-перестрахование	121	517	141950	141433	141829	27456,48	117314,05
Изменение иных страховых резервов	5	9	-2728	-2 737	-2 733	-30311,11	-54560,00
Доходы по инвестициям	252	1 235	103078	101843	102826	8346,40	40903,97
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	3	3	7 022	7 019	7 019	234066,67	234066,67
Прочие доходы	3 046	1 634	89 113	87 479	86 067	5453,67	2925,57
Всего доходов	3427	3398	338435	335037	335008	9959,83	9875,55

Таким образом, из данных таблицы 2.5 видно, что доходы компании выросли на 335037 млн. руб. по сравнению с 2014 годом, и на 335008 млн. руб. по сравнению с 2014 годом. Данное изменение в основном связано с присоединением в 2015 году к ПАО СК «Росгосстрах» ООО «Росгосстрах».

Проанализировав структуру доходов, можно увидеть, что наибольшую долю в структуре доходов в 2016 году составляют страховые премии.

Таблица 2.6 – Структура доходов ПАО СК «Росгосстрах» за период 2014-2016 годы, млн. руб.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл, +/-	
				2016/ 2015	2016/ 2014
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	3,53	15,21	41,94	26,73	38,41
Изменение иных страховых резервов	0,15	0,26	-0,81	-1,07	-0,95
Доходы по инвестициям	7,35	36,34	30,46	-5,89	23,10
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	0,09	0,09	2,07	1,99	1,99
Прочие доходы	88,88	48,09	26,33	-21,76	-62,55
Всего доходов	100	100	100	0,00	0,00

В 2014 году наибольшую долю (88,88%) составляли прочие доходы. По сравнению с 2014 годом доля снизилась на 62,55%.

В таблице 2.7 представлен анализ расходов.

Таблица 2.7 – Расходы ПАО СК «Росгосстрах» за период 2014-2016 годы в млн. руб.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл, +/-		Темп прироста, %	
				2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Состоявшиеся убытки нетто-перестрахование	73	846	91928	91 082	91 855	10866,19	125928,77
Отчисления от страховых премий	0	8	-1804	-1 812	-1 804	-22550,00	-
Расходы по ведению страховых операций нетто-перестрахование	41	187	23088	22 901	23 047	12346,52	56312,20
Расходы по инвестициям	235	1131	93412	92 281	93 177	8259,24	39749,79
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	26	171	13492	13 321	13 466	7890,06	51892,31
Управленческие расходы	78	206	10372	10 166	10 294	5034,95	13297,44
Прочие расходы	2178	2346	124990	122644	122812	5327,79	5738,75
Всего расходов	2631	4895	359086	354191	356455	7335,77	13648,27

Данные таблицы 2.7 позволяют сделать вывод, что расходы компании выросли по сравнению с 2014 годом в 136,5 раза, а по сравнению с 2015 годом в 73,4 раза. По сравнению с темпом роста доходов, которые увеличились в среднем в 10 раз, темп прироста расходов значительно выше, что привело к снижению финансового результата компании.

В таблице 2.8 проведем анализ структуры расходов компании.

Основную долю в расходах компании составляют прочие расходы – на конец 2016 года она составляет 34,81%. Их доля снизилась на 47,97% по сравнению с 2014 годом.

Таблица 2.8 – Структура расходов ПАО СК «Росгосстрах»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл. +/-	
				2016/ 2015	2016/ 2014
Состоявшиеся убытки нетто-перестрахование	2,77	17,28	25,60	8,32	22,83
Отчисления от страховых премий	0,00	0,16	0,50	0,34	0,50
Расходы по ведению страховых операций нетто-перестрахование	1,56	3,82	6,43	2,61	4,87
Расходы по инвестициям	8,93	23,11	26,01	2,91	17,08
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	0,99	3,49	3,76	0,26	2,77
Управленческие расходы	2,96	4,21	2,89	-1,32	-0,08
Прочие расходы	82,78	47,93	34,81	-13,12	-47,97
Всего расходов	100	100	100	0,00	0,00

Стоит отметить, что в 2016 году по сравнению с 2014 годом выросла доля состоявшихся убытков на 22,83% и составила 25,60%. Также выросли расходы по инвестициям на 17,08% по сравнению с 2014 годом.

Для оценки финансовых результатов рассчитаем показатели рентабельности.

Таблица 2.9 – Показатели рентабельности

Показатель	Норматив	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изм, +/-
Рентабельность деятельности	От -5 до 40%	23,80	-47,03	-6,37	-30,17
Рентабельность собственного капитала	От 0% до 30%	8,68	-5,48	-66,23	-74,90

Таким образом, анализ показал, что ПАО СК «Росгосстрах» является не рентабельной организацией. Показатели находятся за пределами нормативных значений, так рентабельность деятельности на конец 2016 года составила -6,37%, что ниже норматива.

Рентабельность собственного капитала значительно ниже нормативного значения. На конец 2016 года показатель составил -66,23%, что ниже показателя 2014 года на 74,90%.

Также нами в таб. 2.10 были рассчитаны показатели убыточности.

Таблица 2.10 – Показатели убыточности ПАО СК «Росгосстрах»

Показатель	Норматив	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изм, +/-
Показатель уровня выплат	От 5% до 40%	516,28	222,74	83,24	-433,04
Показатель уровня расходов	От 5% до 30%	5402,33	1050,54	148,40	-5253,92
Комбинированный показатель убыточности	До 100%	5918,60	1273,29	231,64	-5686,96

Стоит отметить, что показатели находятся значительно выше норматива. Но можно заметить, что показатели имеют тенденцию к снижению, что является положительным моментом, так как они становятся ближе к нормативному значению.

Так показатель уровня выплат на конец 2016 года составил 83,24%, что на 433,04% ниже показателя 2014 года.

Показатель уровня расходов снизился на 5253,92% по сравнению с 2014 годом.

### 2.3 Факторный анализ финансового результата деятельности страховой организации

Исходные данные для проведения факторного анализа прибыли до налогообложения представлены в табл. 2.11.

Таблица 2.11 – Исходные данные для проведения факторного анализа результата от операций по страхованию ПАО СК «Росгосстрах» за период 2015-2016 годы.

Показатель	2015 г.	2016 г.	Откл, +/-
Страховые премии (СПн)	517	141950	141433
Изменение сумм страховых резервов (ИР)	9	-2728	-2737
Состоявшиеся убытки (Сун)	846	91928	91082
Расходы на ведение страховых операций (РВСОн)	187	23088	22901
Результат от операций страхования	-525	29662	30187

Для проведения факторного анализа маржинального дохода (МД) воспользуемся следующей формулой:

$$\text{МД}_{\text{с.о.}} = \text{СП}_{\text{н}} - \text{ИР} - \text{Су}_{\text{н}} - \text{РВСО}_{\text{н}} \quad (10)$$

Методом цепных подстановок определим влияние изменения исходных данных 2015 года на изменение маржинального дохода 2016 года.

Определим, как повлияло изменение страховых премий на маржинальный доход:

$$\text{МД}_{\text{с.о.}} = 141950 - 9 - 846 - 187 = 140908 \text{ млн. руб.}$$

Определим, как повлияло изменение страховых резервов на маржинальный доход:

$$\text{МД}_{\text{с.о.}} = 141950 + 2728 - 846 - 187 = 143645 \text{ млн. руб.}$$

Определим, как повлияло изменение состоявшихся убытков на маржинальный доход:

$$\text{МД}_{\text{с.о.}} = 141950 + 2728 - 91928 - 187 = 52563 \text{ млн. руб.}$$

Определим, как повлияло изменение расходов на ведение страховых операций на маржинальный доход:

$$\text{МД}_{\text{с.о.}} = 141950 + 2728 - 91928 - 23088 = 29662 \text{ млн. руб.}$$

Изменение маржинального дохода в 2016 году произошло за счет влияния следующих факторов:

– за счет увеличения страховых премий:

$$\Delta \text{МД}_{\text{с.п.}} = 143645 - 48338 = 92570 \text{ млн. руб.}$$

– за счет изменения резервов:

$$\Delta \text{МД}_{\text{р.}} = 143645 - 140908 = 2737 \text{ млн. руб.}$$

– за счет изменения соответствующих убытков:

$\Delta MD_{c.y.} = 52563 - 143645 = -91082$  млн. руб.

– за счет изменения расходов на ведение страховых операций:

$\Delta MD_{c.o.} = 29662 - 52563 = -22901$  млн. руб.

Представим данные в виде рисунка 2.2.

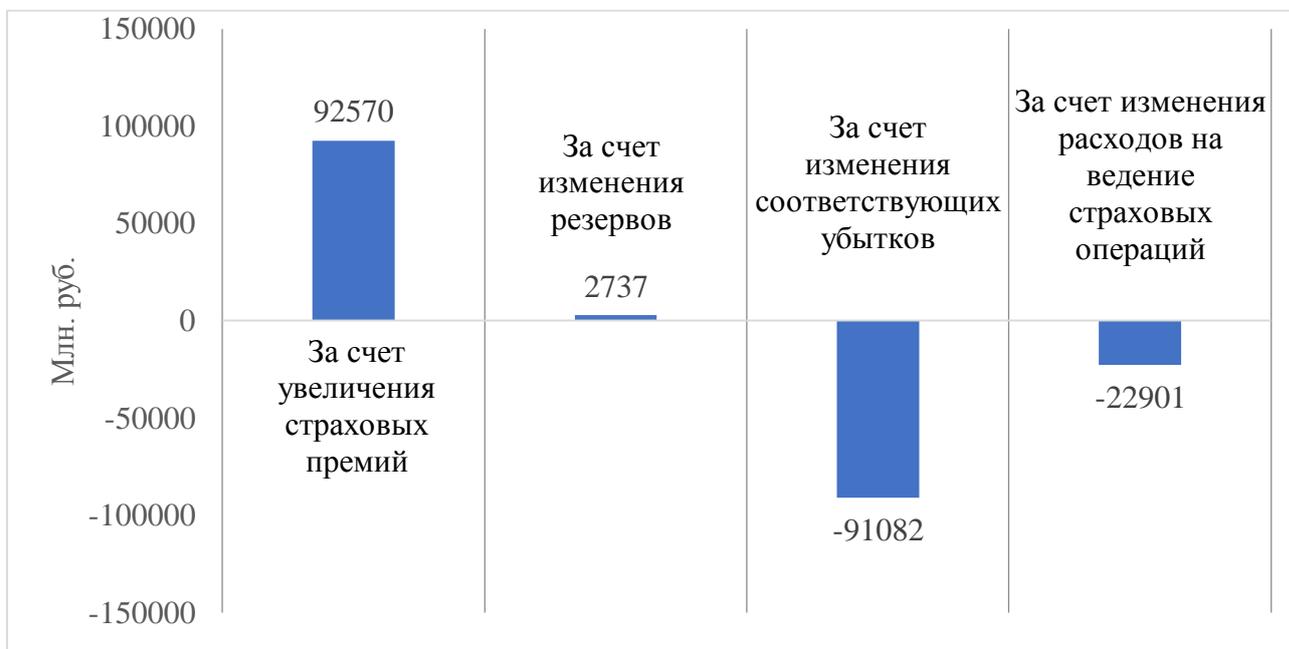


Рисунок 2.2 – Изменение финансового результата ПАО СК «Росгосстрах» под влиянием факторов

Таким образом положительное влияние на формирование маржинального дохода оказали следующие факторы:

– маржинальный доход за счет роста страховых премий увеличился на 92570 млн. руб.;

– маржинальный доход за счет роста суммы изменения резервов вырос на 2737 млн. руб.

Далее проведем факторный анализ маржинального дохода от инвестиций.

Таблица 2.12 – Исходные данные для проведения факторного анализа результата от инвестиционных операций ПАО СК «Росгосстрах» за период 2015-2016 годы.

Показатель	2015г.	2016г.	Откл, +/-
Доходы по инвестициям (ДИ)	1 235	103078	101843
Расходы по инвестициям (РИ)	1131	93412	92 281
Результат от инвестиционных операций	104	9666	9562

Факторный анализ проведем по следующей формуле:

$$МД_{и.о.} = ДИ - РИ \quad (11)$$

$$МД_{и.о.2015} = 1235 - 1131 = 104 \text{ млн. руб.}$$

$$МД_{и.о.2016} = 103078 - 93412 = 9666 \text{ млн. руб.}$$

$$\Delta МД_{и.о.} = 9666 - 104 = 9562 \text{ млн. руб.}$$

На следующем этапе нашего исследования проведем факторный анализ результата от финансовых операций.

Таблица 2.13 – Исходные данные для проведения факторного анализа результата по финансовым операциям ПАО СК «Росгосстрах» за период 2015-2016 годы.

Показатель	2015г.	2016г.	Откл, +/-
Операционные доходы	1 637	96 134	87 479
Операционные расходы	2543	147673	122 644
Управленческие расходы	206	10373	10 166
Результат от финансовых операций	-1 112	-61 912	-60800

Воспользуемся формулой:

$$МДо.ф. = ОД - ОР - УР \quad (12)$$

Также методом цепных подстановок определим влияние факторов.

$$МДо.ф. = 96134 - 2543 - 206 = 93385 \text{ млн. руб.}$$

$$МДо.ф. = 96134 - 147673 - 206 = -51745 \text{ млн. руб.}$$

$$МДо.ф. = 96134 - 147673 - 10372 = -61912 \text{ млн. руб.}$$

Произведем расчет отклонений:

– за счет изменения операционных доходов:

$\Delta MD_{o.d.} = 93385 - (-918) = 94497$  млн. руб.

– за счет изменения операционных расходов:

$\Delta MD_{o.p.} = -51745 - 93385 = -145130$  млн. руб.

– за счет изменения управленческих расходов:

$\Delta MD_{y.p.} = -61912 - (-51745) = -10167$  млн. руб.

На рисунке 2.3 данные представлены в виде диаграммы.

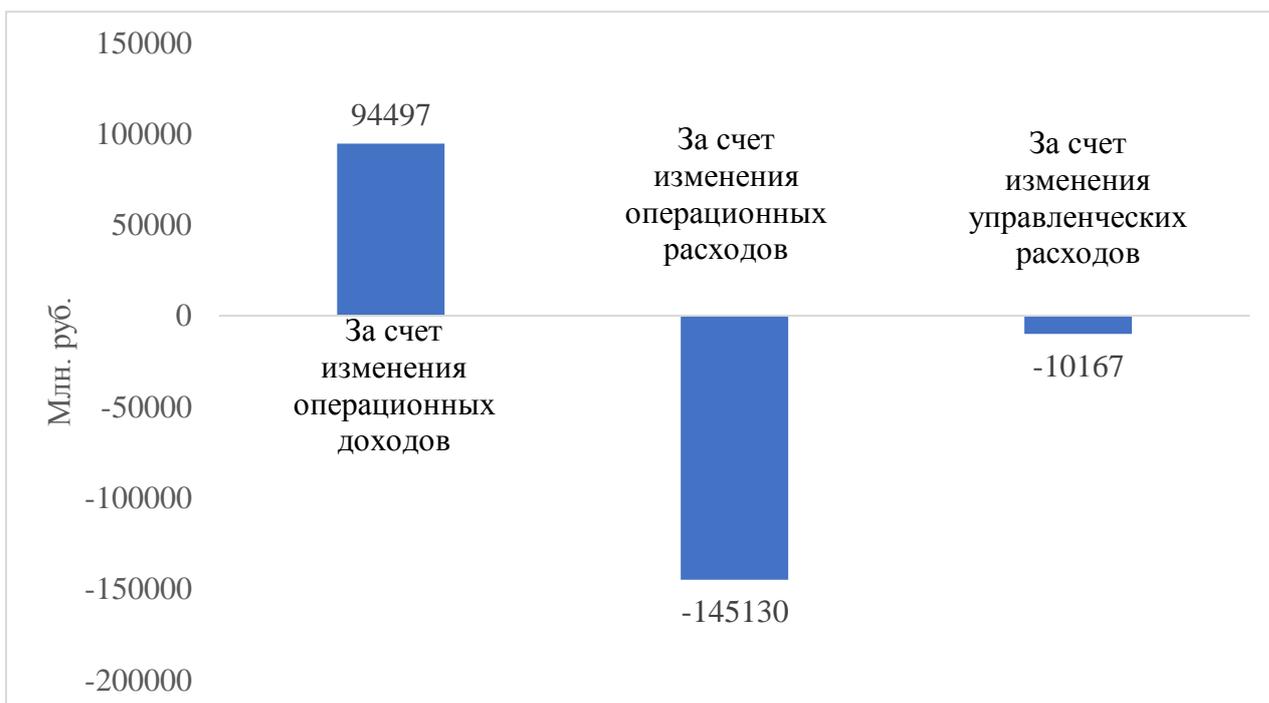


Рисунок 2.3 – Изменение финансового результата за счет факторов

Проведенный факторный анализ позволяет сделать следующие

выводы:

– маржинальный доход от финансовых операций увеличился на 94497 млн. руб. за счет роста операционных доходов;

– снижение маржинального дохода от финансовых операций на 145130 млн. руб. произошло за счет роста операционных расходов;

– снижение маржинального дохода от финансовых результатов на 10167 млн. руб. получено за счет роста управленческих расходов.

Далее полученные данные представим в виде таблицы 2.14 и проведем факторный анализ финансового результата ПАО СК «Росгосстрах».

Таблица 2.14 – Факторный анализ финансового результата

Показатель	2015г.	2016г.	Откл, +/-
Результат от операций страхования	-525	29662	30187
Результат от инвестиционных операций	104	9666	9562
Результат от финансовых операций	-1112	-61912	-60800
Прибыль до налогообложения	-1481	-22584	-21103

Произведем расчет влияния факторов на финансовый результат по сравнению с 2015 годом

$$\text{ФР} = 29662 + 104 + (-1112) = 28654 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{ФР} = 29662 + 9666 + (-1112) = 38216 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{ФР} = 29662 + 9666 + (-61912) = -20652 \text{ млн. руб.}$$

Отклонения:

– за счет изменения результата по операциям страхования:

$$\Delta \text{ФР}_{\text{о.с.}} = 28654 - (-1481) = 30135 \text{ млн. руб.}$$

– за счет изменения результата по инвестиционным операциям:

$$\Delta \text{ФР}_{\text{и.о.}} = 38216 - 28654 = 9562 \text{ млн. руб.}$$

– за счет изменения результата по финансовым операциям:

$$\Delta \text{ФР}_{\text{ф.о.}} = -22584 - 38216 = -60800 \text{ млн. руб.}$$

На рисунке 2.4 данные представлены в виде диаграммы.



Рисунок 2.4 – Изменение финансового результата за счет факторов

Таким образом, факторный анализ финансового результата позволил выявить, что прибыль до налогообложения снизилась на 60800 млн. руб. за счет снижения маржинального дохода от финансовых операций.

### 3 Направления улучшения финансовых результатов деятельности ПАО СК «Росгосстрах»

#### 3.1 Разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов страховой организации

Для эффективного управления в период кризиса, внедрение инноваций для страховых компаний является одним из главных условий для успешной конкуренции на страховом рынке. Особенное внимание страховым компаниям необходимо уделять точной оценке своих рисков – андеррайтингу. Андеррайтинг в страховании представляет собой процесс анализа и оценки рисков, а также вычисления тарифной ставки и определение страхования.

Профессиональный подход в использовании андеррайтинга позволяет страховой компании повысить уровень рентабельности своих операций.

Ключевые функционалы андеррайтинга:

- оценка степени безопасности клиента;
- объективная оценка риска;
- возможность создания гибкой системы политики цен на страховые услуги;
- постоянный мониторинг и контроль структуры качества портфеля.

Сегодня, отечественные андеррайтеры используют в основном свой собственный опыт. Это сказывается на качестве полученного результата:

- недооцененный риск;
- завышенные страховые выплаты;
- низкая рентабельность бизнеса.

Рекомендуется провести следующие мероприятия по улучшению финансовых результатов деятельности организации:

- увеличение количества заключаемых договоров;
- повышение качества обслуживания и увеличение доверия со стороны страхователей;

- увеличение доверия страховой компании;
- увеличение видов страхования, обладающих низким уровнем убыточности.

Чтобы увеличить поток клиентов по автострахованию, необходимо уделить больше внимания партнерским отношениям с автосалонами и станциями технического обслуживания автомобилей. Главными источниками получения прибыли будут являться крупные автомобильные компании и автосалоны.

Путем взаимовыгодных отношений будет ожидать высокая рентабельность мероприятий с автосалонами, что позволит значительно увеличить финансовый результат от деятельности страховой компании «Росгосстрах».

Договоры страхования КАСКО и ОСАГО имеют первостепенное значение в страховых организациях, что в свою очередь дает наибольшую прибыль для страховых компаний. Основное условие при данном виде сотрудничества является получение процента с каждого заключенного договора. Размер процента в данном случае составляет 7% от ОСАГО.

Действие данной процедуры можно представить следующим образом. Организации, каждому своему клиенту будут предлагать ПАО СК «Росгосстрах» с целью приобретения договора ОСАГО или же КАСКО. Данные договоры являются наиболее доходными, но также несут в себе большие риски.

Также мы предлагаем ПАО СК «Росгосстрах» начать предоставлять такой вид имущественного страхования, как страхование политических рисков. Как правило, предсказать данный вид риска достаточно сложно, поэтому страховыми компаниями данный вид услуг не предоставляется. Мы же считаем, что внедрение данного вида страхования позволило бы ПАО «СК «Росгосстрах» получить дополнительный доход и повысило бы конкурентоспособность страховой организации.

Данный вид страхования обуславливается неустойчивой политической обстановкой в странах СНГ, что в свою очередь может вызывать интерес у крупных организаций.

Стоит отметить, что одновременно с этим компания примет на себя риск по выплате денежных средств, в случае наступления страхового случая. Политический риск несет в себе возможность возникновения убытков, а также сокращения финансового результата из-за действий государственной политики. Поэтому чаще всего осуществляется страхование инвестиционных вложений крупных компаний.

Стандартной рекомендацией будет повышение уровня образования персонала. Первым мероприятием будет являться проведение тренингов, которые можно пройти как в своем городе, так и в других городах России. Если, допустим нет возможности предоставить сотруднику командировку в другой город, то в данном случае можно пригласить специалистов из ведущих страховых компаний. Наличие отдельного специалиста по повышению квалификации позволит уменьшить расходы на переподготовку специалистов.

Также считаем возможным подготовку самостоятельных презентаций по самым актуальным темам, а затем проведения тестирования персонала, тем самым увеличение базы знаний сотрудников, позволит своевременно реагировать на нестандартные случаи и непредвиденные ситуации.

ПАО СК «Росгосстрах» является достаточно известной компанией, но мы считаем, что над продвижением своих услуг нужно работать постоянно. Поэтому считаем необходимым страховой компании, распространять информацию о своих продуктах, а также нововведениях с помощью рекламы. Современные приемы ведения бизнеса предполагают использовать билборды и прочие бумажные носители информации. Информацию можно разместить посредством интернет-сетей, на бумажных носителях, и конечно же теле- и радиовещания. Но стоит отметить что теле и радиовещание имеют

самый низкий коэффициент отдачи в сфере страхования. Однако полезность данного метода нельзя исключать.

Наиболее популярным сегментом в рекламе являются крупные корпорации с большим количеством клиентов. Одними из таких корпораций являются: Яндекс и Google.

Яндекс Директ - это система для генерации и размещения рекламных контекстных объявлений на страницах Яндекса. Рекламные объявления с помощью данного инструмента размещаются с оплатой за клик, а не за показ. Базисом ее эффективности является то, что ее видят именно те пользователи Интернета, которые ищут в сети информацию о товарах/услугах, которые предоставляет рекламирующая компания, то есть потенциальные клиенты. Данный сервис находится по следующему адресу: <http://direct.yandex.ru>.

Следующая рекламная платформа, использование которой планируется в рамках продвижения сайта объекта исследования, это сервис контекстной рекламы GoogleAdwords. По своей специфике он во многом похож на Яндекс Директ, в связи, с чем видится необходимым внедрение его возможностей. Данный сервис имеет удобный интерфейс, а также большой список инструментов для создания эффективных рекламных сообщений. Адрес сайта: <http://adwords.google.com>.

Сравнительно недорогая реклама может заменить устаревшие баннеры и прочую бумажную рекламу. Ежедневно по рекламным баннерам в интернете переходят более 500 млн. человек, что показывает эффективность данного метода.

Страховая компания ПАО СК «Росгосстрах» пользуется системой по управлению базой данных под названием INSTRAS. Данная система содержит в себе данные по страховой компании и выполняет все необходимые функции, но имеет достаточно высокую стоимость в обслуживании.

Для того чтобы внести изменения в базу данных на основе системы INSTRAS, необходимо ожидать более двух суток, что значительно замедляет

процессы в страховании. Данная программа использует старые алгоритмы шифрования текста, что сказывается на общей работе страховой организации, поэтому ПАО СК «Росгосстрах» следует перейти на более упрощенную, но не менее качественную систему базы данных под названием 1С: Предприятие. Замена программы упростит процесс страхования и обеспечит стабильную работу в любое время суток. Простота использования данной программы позволит даже низкоквалифицированным специалистам обслуживать клиентов.

Данная система позволяет вносить изменения за короткий период времени (в течение часа), а также данная программа является более дешевой по стоимости и обслуживанию, так как более распространена в любых сферах бизнеса.

Таким образом, были предложены следующие мероприятия по улучшению экономических показателей:

- разработка новых условий партнерских соглашений с автосалонами и станциями технического обслуживания;
- использование новой системы обработки данных «1С: Предприятие»;
- использование более качественной рекламы и информационно-насыщенной рекламы в интернете, путем использования сервисов от Яндекс и Google.

Рассмотрев пути по совершенствованию деятельности ПАО СК «Росгосстрах», рассчитаем экономический эффект по каждому предложенному мероприятию эффективность.

### 3.2 Расчет и оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

В соответствии с первой рекомендацией ПАО СК «Росгосстрах» рекомендуется заключить договор со станцией технического обслуживания «Комфорт Авто» и с автосалоном «Ford».

При мощности транспортного средства более 100 л.с., но менее 150 и возрасте 35 лет при стаже вождения более 3 лет цена за ОСАГО на полгода составит 8256.

Стоимость договора КАСКО для автомобилей SKODA FABIA 2012 года выпуска составляет 84276 руб.

Тогда, организациями будет получена прибыль с каждого договора в размере 577,92 руб. и 5899,32 руб. соответственно. Как показал проведенный опрос на станции технического обслуживания, ежедневно обслуживается 70 человек, из них 19 человек заинтересовались в соответствии с рекомендацией, ПАО СК «Росгосстрах». Тогда, в течении одного месяца общее количество заинтересовавшихся составит 399 человек (19\*21).

При расчете объема продаж по договорам ОСАГО стоит учесть то, что данная услуга является обязательной, поэтому следует учесть всех автовладельцев:  $399 * 8647 = 3294,1$  тыс. руб.

Оформление же КАСКО является добровольной процедурой, но нам известно, что каждый 4 автовладелец оформляет данный вид договора, поэтому общее число автовладельцев составит 99 человек (399/4). Объем продаж в данном случае составит  $99 * 84276 = 8343,3$  тыс. руб.

Тогда станция технического обслуживания получит следующую выгоду:

по договорам ОСАГО:  $399 \times 577,92 = 230,6$  тыс. руб.;

по договорам КАСКО:  $99 \times 5899,32 = 584,03$  руб.

В итоге ПАО СК «Росгосстрах» получит следующую прибыль при сотрудничестве со станцией технического обслуживания:

по договорам ОСАГО:  $3294,1 - 230,6 = 3063,6$  тыс. руб.;

по договорам КАСКО:  $8343,3 - 584,03 = 7759,3$  тыс. руб.

На следующем этапе нашего исследования необходимо оценить экономический эффект от сотрудничества с автосалоном «Ford», так как «Ford» является одним из популярнейших автомобилей в Российской Федерации.

В соответствии с источником «Автосреда», в течении месяца в автосалоне реализуется около 1753 автомобилей, владельцы которых считаются потенциальными клиентами.

Объем продаж произведем в соответствии с тем, что из общего количества автовладельцев интерес к ПАО СК «Росгосстрах» проявили 643 человек:

по договору ОСАГО:  $643 \times 8256 = 5308,6$  руб.;

по договору КАСКО (также каждый 4-й), то есть 161 человека ( $643 / 4$ ), получим следующую сумму:

$161 \times 84276 = 13568,4$  руб.

Тогда выгода автосалона Ford составит:

по договорам ОСАГО:  $643 \times 577,92 = 371,6$  тыс. руб.;

по договорам КАСКО:  $161 \times 5899,32 = 949,8$  руб.

Таким образом, прибыль ПАО СК «Росгосстрах» от сотрудничества с автосалоном составит:

по договорам ОСАГО:  $5308,6 - 371,7 = 4937,005$  руб.;

по договорам КАСКО:  $13568,4 - 949,8 = 12618,7$  руб.

Рассчитаем рентабельность по договорам КАСКО и ОСАГО:

По договорам КАСКО и ОСАГО:  $26242,47 / 28378,5 * 100 = 92,47\%$

Таким образом, общий экономический эффект в месяц ПАО СК «Росгосстрах» от сотрудничества с предложенными предприятиями составит 28378,5 тыс. руб. (без учета налогообложения).

На следующем этапе нашего исследования произведем расчет эффективности от применения нового вида страхования. За счет того, что

ПАО СК «Росгосстрах» начнет осуществлять страхование политических рисков, компания увеличит число клиентов и расширит спектр предоставляемых услуг.

Для того, чтобы реализовать введение данной услуги компании необходимо будет затраты в размере 10 тыс. руб. на замену существующей документации, а также внедрение новых договоров. Средний срок договора по страхованию политического риска составляет 3-15 лет. Сумма договора составляет 22 млн. руб. с тарифными ставками от 3-5% от суммы страхования. Чтобы данной услугой заинтересовались крупные показатели необходимо провести акцию по данному виду страхования.

Условия можно предоставить такие:

-при внесении страховой премии без рассрочки, размер страховой премии снизится на 0,5% от общей суммы.

Данный вид страхования очень выгоден для крупных организаций, так как эти организации больше всего подвержены политическим рискам, поэтому произведем расчет на примере ПАО «Ростелеком» и ПАО «Лукойл».

ПАО «Ростелеком» готово заключить договор страхования политических рисков на сумму 24 млн. руб., срок – 10 лет по тарифной ставке 4,5%. Исходя из того, что проводится акция, то ставка составит 4%.

Произведем расчет страховой премии:

$$24 * 0,04 = 960 \text{ тыс. руб.}$$

Потери от скидки составят:

$$24 * 0,005 = 120 \text{ тыс. руб.}$$

Тогда экономический эффект составит  $960 - 120 = 840$  тыс. руб.

В свою очередь ПАО «Лукойл» хотела бы произвести страхование политических рисков на сумму 50 млн. руб. сроком на 8 лет. Ставка дисконтирования 3,7% (по акции 3,2%).

Страховая премия от 50 млн. руб.:

$$50 * 0,032 = 1600 \text{ тыс. руб.}$$

Потери от скидки составят:

$$50 * 0,005 = 250 \text{ тыс. руб.}$$

Тогда экономический эффект ПАО СК «Росгосстрах» составит:

$$1600 - 250 - 10 = 1340 \text{ тыс. руб.}$$

Общий экономический эффект:

$$830 + 1340 = 2170 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом рентабельность данного мероприятия составит:

$$2180 / 2560 * 100 = 85,15\%$$

Следующее мероприятие – распространение рекламы.

Медиаплан будет выглядеть следующим образом (таблица 3.1).

Что касается контекстной рекламы, главная стратегическая цель - захват всех трех позиций в спецпоказах, а также укрепление на первых местах поисковой выдачи. Такое расположение, не оставит пользователю шансов попасть к конкурентам.

Таблица 3.1 - Медиаплан рекламной кампании на месяц

№ п/п	Ключевая фраза	Прогноз средней цены за клик (руб.)	Прогноз CTR (%)	Прогноз показов	Прогноз бюджета (руб.)	Кол-во переходов
1	Страхование	31,8	0,77	5091	1240	138,56
2	ОСАГО	23,3	0,92	4906	1053	145,13
3	КАСКО	28,8	1,29	4802	1785	149,81
4	Росгосстрах	42,3	0,74	10722	3342	179,45
5	Стоимость ОСАГО	34,8	0,81	10500	2958	185,05
6	Стоимость КАСКО	11,7	1,51	5307	936	180,13
7	Страхование имущества	6,9	0,82	10705	607,2	207,87
8	всего	24,57			11921	1186

Некоторые люди принципиально игнорируют контекстные объявления, видя в них некий обман (хотя такие объявления призваны, наоборот, помочь им), поэтому ставка делается на результаты выдачи.

Определим доход, полученный от применения предложенного мероприятия, напомним, что средняя стоимость договора по

имущественному страхованию ПАО СК «Росгосстрах» приравнивается к 6320 руб./ 1170 x 6320 = 33,7 тыс. руб. Тогда за год: 404,4 тыс. руб.

Рассчитаем экономический эффект от использования интернет рекламы: 404,4 тыс. руб. – 143,0 тыс. руб. = 260,9 тыс. руб.

Рассчитаем рентабельность от проведения рекламной компании:

$$261,4/404,4*100 = 64,6\%$$

Также важной рекомендацией считаем обновление системы по управлению базой данных с INSTRAS на 1С: Предприятие.

ПАО СК «Росгосстрах» необходимо приобрести сразу весь комплект, который в общей сумме составляет 143,8 тыс. руб.

Один час работы специалиста по замене программного обеспечения составляет 1300 руб. данная услуга не будет считаться постоянной, потому что в ПАО СК «Росгосстрах» имеется IT-специалист.

После установки нового программного обеспечения, считаем необходимым сократить рабочий штат бухгалтерской службы компании. Так, рекомендуется сократить главного бухгалтера с годовой зарплатой в 360 тыс. руб. (30 тыс. руб./мес.), помощник начальника по имущественному страхованию с годовой зарплатой 180 тыс. руб. (15 тыс. руб.), и помощник начальника отдела личного страхования с годовой зарплатой в 160,8 тыс. руб. (12\*13,5).

За счет сокращения штата бухгалтерской службы и внедрения нового программного обеспечения, экономический эффект компании составит:

$$360+180+160,8-143,8 = 557 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность от проведения мероприятий по замене программного оборудования составит:

$$557/700,8*100 = 79,57\%$$

В таблице 3.2 представлен расчет изменения экономических показателей ПАО СК «Росгосстрах».

Таблица 3.2 – Экономические показатели ПАО СК «Росгосстрах»

Показатель	Страховые премии	Затраты	Операционный результат
Заключение договоров со станциями технического обслуживания и автосалонами	28378,5	2136,03	26242,47
Страхование политических рисков	2560	380	2180
Распространение рекламы	404,4	143	261,4
Замена программного обеспечения	700,8	143,8	557
Всего	36657,3	3142,83	33514,47

Данные таблицы 3.2 свидетельствуют о том, что за счет реализации предложенных мероприятий, страховые премии в плановом периоде вырастут на 36657,3 млн. руб.

Операционный результат в свою очередь вырастет на 33514,47 млн. руб., что в дальнейшем позволит увеличить чистую прибыль страховой организации.

Также считаем необходимым произвести расчет рентабельности предложенных мероприятий:

$$33514,47/36657,3*100 = 91,43\%$$

Расчет свидетельствует о том, что рентабельность находится на высоком уровне.

Таким образом, предложенные рекомендации являются эффективными, потому они приносят доход страховой компании. Самыми прибыльными являются заключение агентских договоров и страхование политических рисков.

Анализ второй главы показал, что чистая прибыль компании находится в убытке, поэтому считаем необходимым условием, предложить оформление кредита для реализации предложенных мероприятий. Но стоит отметить, что ожидается повышение чистой прибыли или даже ее полное погашение при таком высоком операционном приросте прибыли.

Таким образом, для улучшения финансовых результатов ПАО СК «Росгосстрах» необходимо приобрести кредит и реализовать предложенные мероприятия, в порядке снижения доходности. То есть в первую очередь

нужно заключить агентские договора, затем задействовать страхование политических рисков.

## Заключение

По результатам проведенного исследования можно сделать следующие выводы.

Финансовый результат страховой компании представляет собой итог деятельности организации за отчетный период и выражается в виде прибыли или же убытка, который отражает или же успех, или неудачу деятельности организации, как в количественном, так и в качественном выражении. Для того чтобы понять эффективна ли деятельности страховой компании необходим анализ финансовых результатов

Правильно определить финансовый результат от осуществления инвестиционных операций возможно лишь при наличии дополнительной, расшифровывающей суммы строк 3200 и 3300. Аналогичным образом представлена информация по финансовым операциям и расходам на управление страховой компанией.

Основными финансовыми показателями деятельности страховых компаний являются: валовой доход (поступления доходов от страховой и не страховой деятельности); расходы (или себестоимость); финансовый результат (прибыль или убыток); рентабельность (доходность).

Методика факторного анализа финансового результата страховой компании позволяет выявить для каждой страховой компании факторы, которые в большей степени положительно или отрицательно влияют на уровень эффективности ее деятельности.

Во второй главе работы объектом исследования является ПАО СК «Росгосстрах».

Публичное акционерное общество «Российская государственная страховая компания» (ПАО СК «Росгосстрах») создано в феврале 1992 года на базе Правления государственного страхования Российской Федерации при бывшем Министерстве финансов РСФСР. Компания образована в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от

10.02.92 г. № 76 «О создании Российской государственной страховой компании».

Коэффициент текущей ликвидности снизился, но стоит отметить, что показатель находится в пределах нормативного значения. Показатель платежеспособности ниже нормы, но за анализируемый период произошло ее рост на 0,41.

Таким образом, анализ свидетельствует о том, что компания имеет нормальную финансовую устойчивость, но на данный момент имеет некоторые трудности с платежеспособностью.

Сумма прибыли страховой компании до вычета налогов в 2016 году составила -20651 млн. руб. По сравнению с прошлым годом она повысилась на 19170 млн. руб., т.е. в 13 раз. Это отрицательный фактор.

Страховые премии по иным, чем страхование жизни, видам страхования выросли на 141433 млн. руб. или в 27 раз по отношению к 2015 году.

Чистая прибыль снизилась на 16654 тыс. руб. по отношению к 2015 году. Снижение произошло за счет увеличения прочих расходов. Данный показатель вырос на 122644 млн. руб. или в 53,28 раз.

Наибольшую долю в структуре доходов в 2016 году составляют заработанные страховые премии. Стоит отметить, что с 2014 года данный показатель вырос на 38,41%.

Расходы компании выросли по сравнению с 2014 годом в 136,5 раза, а по сравнению с 2015 годом в 73,4 раза. По сравнению с темпом роста доходов, которые увеличились в среднем в 10 раз, темп прироста расходов значительно выше, что привело к снижению финансового результата компании.

Основную долю в расходах компании составляют прочие расходы – на конец 2016 года она составляет 34,81%. Их доля снизилась на 47,97% по сравнению с 2014 годом.

Факторный анализ финансового результата позволил выявить, что прибыль до налогообложения снизилась на 60800 млн. руб. за счет снижения маржинального дохода от финансовых операций.

Для эффективного управления в период кризиса, внедрение инноваций для страховых компаний является одним из главных условий для успешной конкуренции на страховом рынке. Особенное внимание страховым компаниям необходимо уделять точной оценке своих рисков – андеррайтингу. Андеррайтинг в страховании представляет собой процесс анализа и оценки рисков, а также вычисления тарифной ставки и определение страхования.

Профессиональный подход в использовании андеррайтинга позволяет страховой компании повысить уровень рентабельности своих операций.

Чтобы увеличить поток клиентов по автострахованию, необходимо уделить больше внимания партнерским отношениям с автосалонами и станциями технического обслуживания.

Также мы предлагаем ПАО СК «Росгосстрах» начать предоставлять такой вид имущественного страхования, как страхование политических рисков. Как правило, предсказать данный вид риска достаточно сложно, поэтому страховыми компаниями данный вид услуг не предоставляется. Мы же считаем, что внедрение данного вида страхования позволило бы ПАО «СК «Росгосстрах» получить дополнительный доход и повысило бы конкурентоспособность страховой организации.

Стандартной рекомендацией будет – повышение уровня образования персонала. Предлагаем проведение тренингов, которые можно пройти как в своем городе, так и в других городах России. Если, допустим нет возможности предоставить сотруднику командировку в другой город, то в данном случае можно пригласить специалистов из ведущих страховых компаний. Также считаем возможным подготовку самостоятельных презентаций по самым актуальным темам, а затем проведения тестирования персонала.

Страховая компания ПАО СК «Росгосстрах» пользуется системой по управлению базой данных под названием INSTRAS. Данная система содержит в себе данные по страховой компании и выполняет все необходимые функции, но имеет достаточно высокую стоимость в обслуживании.

Для того чтобы внести изменения в базу данных на основе системы INSTRAS, необходимо ожидать более двух суток, что значительно замедляет процессы в страховании, поэтому ПАО СК «Росгосстрах» следует перейти на более упрощенную, но не менее качественную систему базы данных под названием 1С: Предприятие.

Анализ второй главы показал, что чистая прибыль компании находится в убытке, поэтому считаем необходимым условием, предложить оформление кредита для реализации предложенных мероприятий.

ПАО СК «Росгосстрах» необходимо взять кредит в банке 3,2 млн. руб. для того чтобы покрыть убыток и реализовать предложенные рекомендации.

Предлагаем взять кредит в ПАО «Сбербанк России» под процентную ставку 18% на 5 лет. Тогда при аннуитетном расчете ПАО СК «Росгосстрах» переплатит 1676852 руб. Ежемесячная выплата составит 81259 руб.

Таким образом, предложенные рекомендации являются эффективными, потому они приносят доход страховой компании. Самыми прибыльными являются заключение агентских договоров и страхование политических рисков.

## Список использованных источников

1. Об обязательном медицинском страховании: Федеральный Закон от 19.11.2010 года N-326-ФЗ // СПС «Консультант Плюс» (обращение от 08.06.2017 года).
2. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 22.11.2011 года №402-ФЗ // СПС «Консультант Плюс» (обращение от 08.06.2017 года).
3. О взаимном страховании: Федеральный закон от 7.11.2007 года №286-ФЗ // СПС «Консультант Плюс» (обращение от 07.06.2017 года).
4. Об организации страхового дела в Российской Федерации: Федеральный закон от 27.11.1992 г. № 4015-1 (ред. от 03.07.2016) № 4015-1 //СПС «Консультант Плюс».
5. Андреева, Е.В. Страховая деятельность и ее регулирование на современном страховом рынке / Е.В. Андреева, О.И. Русакова. - Иркутск: БГУЭП, 2015. -160 с.
6. Архипов, А. П. Андеррайтинг в страховании / А.П. Архипов. - М.: Юнити-Дана, 2016. - 240 с.
7. Архипов А.П. Страхование / А.П. Архипов. – СПб. : КНОРУС, 2012. – 171 с.
8. Балихина, Н.В. Финансы и кредит. / Н.В. Балихина. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 303 с.
9. Воронина, Л. А. Приоритетные направления инвестиционной деятельности российских страховых компаний / Л.А. Воронина. // Финансы и кредит – 2012. - №35. – С. 52-58
10. Гальчина, О.Н. Особенности анализа финансовых результатов страховых компаний / О.Н. Гальчина // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – № 23. – С. 28–29.
11. Голованова, Е.Н. Управление риском и страхование / Е.Н. Голованова. -Н.Новгород: ННГАСУ, 2013. -61 с.

12. Жигас, М. Г. Перспективы развития страхования в условиях кризиса в экономике / М.Г. Жигас //Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права). 2015. Т. 6, № 1. С. 16-19.

13. Зобова, Е.В. Финансовые основы функционирования страховой компании / Е.В. Зобова // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – № 3. – С. 98–99.

14. Китайгородский, П.Д. Страхование / П.Д. Китайгородский - Сыктывкар: СЛИ, 2012. -127 с.

15. Князев, В.Г. Финансы / В.Г. Князев – М. : ИНФРА-М, 2012. – 348 с.

16. Колпакова, Г.М. Финансы, денежное обращение и кредит / Г.М. Колпакова - М.: Юрайт, 2012. - 538 с.

17. Масленченков, Ю.А. Текущая финансовая оценка страховщика / Ю.А. Масленченков // Финансовый бизнес. – 2014. №8. С. 32-43.

18. Москалева, Е.Г. Методика анализа рентабельности деятельности страховой компании по данным публичной бухгалтерской отчетности / Е.Г. Москалева // Экономический анализ: теория и практика. - 2013. 42(345). С. 30-39.

19. Москалева, Е.Г. Методические подходы к проведению факторного анализа финансового результата деятельности страховой компании / Е.Г. Москалева // Финансы и кредит. – 2013. – № 40. – С. 34–37.

20. Нешитой, А.С. Финансы и кредит / А.С. Нешитой - М.: Дашков и К, 2015. - 576 с.

21. Никулина, Н.Н. Страховой менеджмент / Н.Н. Никулина - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 703 с.

22. Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент страховой организации / Н.Н. Никулина - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 431 с.

23. Прокопьева, Е.Л. Тенденции развития страхового рынка в рамках современной экономической политики России / Е.Л. Прокопьева //Страховое дело. 2014. № 10/11. С. 9-14.

24. Ревенков, П.В. Финансы и кредит / П.В. Ревенков - М.: КноРус, 2013. - 360 с.
25. Романовский, М.В. Финансы и кредит / М.В. Романовский - Люберцы: Юрайт, 2015. - 627 с.
26. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник / Г.Б. Поляк [и др.]; Под ред. Г.Б. Поляка. - М.: ЮНИТИ, 2016. - 639 с.
27. Чернецов, С.А. Финансы, денежное обращение и кредит / С.А. Чернецов - М.: Магистр, 2013. - 528 с.
28. Шор И. М. Динамический подход к оценке результативности управления финансовыми ресурсами страховой компании/ И.М. Шор //Страховое дело. 2015. № 1. С. 14-19.
29. John P. Davis. Corporations / John P. Davis. // Batoche books. – Kitchener, 2011. – PP. 72-76
30. Beattie, Andrew H. Playing politics with history / Beattie, Andrew H. // Berghahn Books. – England, 2012. – PP. 188-192.
31. Tobias Adrian. Financial Stability Monitoring / Tobias Adrian, Daniel Covitz, Nellie Liang // Federal Reserve Bank of New York staff Reports, -NY: 2014, 601. – 47 P.
32. Nicolas Pologeorgis. U.S. Economic Education in K-12 schools / Nicolas Pologeorgis // LAP Lambert Academic Publishing. - Germany, 2012. – PP. 144-146.
33. Chuan-guo Li. Working Capital Management / Chuan-guo Li, Hui-Mui Dong// China Capital Spike – 2014. – PP 15.

## Приложение А

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВЩИКА

на 31 декабря 2016 г.

		Форма № 1-страховщик по ОКУД	КОДЫ		
		Дата (число, месяц, год)	0710001		
			31	12	2016
Страховщик	Публичное акционерное общество Страховая Компания "Росгосстрах"	по ОКПО	00039746		
Основной государственный регистрационный номер		по ЕГРЮЛ	1027739049689		
Регистрационный номер страховщика		по ЕГРССД	1		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7707067683		
Вид экономической деятельности	Страхование	по ОКВЭД	65		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / Частная	по ОКОПФ / ОКФС	1 22 47	16	
Единица измерения: тыс. руб. / млн.-руб. (ненужное зачеркнуть)		по ОКЕИ	384		
Место нахождения (адрес)	140002, Московская обл., г. Люберцы, ул. Парковая, д. 3.				

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>А К Т И В</b>				
	<b>I. Активы</b>				
-	Нематериальные активы	1110	427321	250830	2709
-	Основные средства	1120	16755143	17865470	10129
-	Доходные вложения в материальные ценности	1130	4420	7740	-
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1140	57723878	96090531	11306942
-	Отложенные налоговые активы	1150	4633478	1764612	1040324
-	Запасы	1210	562062	744792	2700
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5861	4148	1124
-	Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни	1230	-	-	-
-	Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1240	5370092	3780363	24
-	Дебиторская задолженность	1250	25911946	30044489	344321
-	Депо премий у перестрахователей	1260	-	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1270	24385136	11943235	374551
-	Прочие активы	1290	1141875	1102915	1024
-	<b>ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I</b>	1300	136921212	163599125	13083848
-	<b>БАЛАНС</b>	1000	136921212	163599125	13083848

Окончание приложения А

Форма 0710001 с. 2

Показателя	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>П А С С И В</b>				
	<b>II. Капитал и резервы</b>				
-	Уставный капитал	2110	18580150	1238677	1238677
-	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	2120	-	-	-
-	Переоценка имущества	2130	265670	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	2140	29563913	7863913	7863913
-	Резервный капитал	2150	61934	61934	61934
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2160	(17288524)	17867347	7167
-	<b>ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II</b>	2100	31183143	27031871	9171691
	<b>III. Обязательства</b>				
-	Страховые резервы по страхованию жизни	2210	-	-	-
-	Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2220	83539034	109823764	500297
-	Заемные средства	2230	4998551	2373073	3265345
-	Отложенные налоговые обязательства	2240	111046	99203	307
-	Оценочные обязательства	2250	847963	775792	8539
-	Депо премий перестраховщиков	2260	-	-	-
-	Кредиторская задолженность	2270	16241475	23488669	136984
-	Доходы будущих периодов	2280	-	6753	-
-	Прочие обязательства	2290	-	-	685
-	<b>ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III</b>	2200	105738069	136567254	3912157
-	<b>БАЛАНС</b>	2000	136921212	163599125	13083848

Руководитель



Берников Дмитрий  
Эдуардович  
(подпись)

Главный  
бухгалтер

(подпись)

Казанцева Галина  
Владимировна  
(подпись)

"24" марта 2016 г.

## Приложение Б

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВЩИКА

за 2016 г.

		КОДЫ		
		0710002		
		31	12	2016
		00039746		
		1027739049689		
		1		
		7707067683		
		65		
		1 22 47	16	
		384		

Страховщик <u>Публичное акционерное общество Страховая Компания "Росгосстрах"</u>	Форма № 2-страховщик по ОКУД Дата (число, месяц, год)	по ОКПО по ЕГРЮЛ по ЕГРССД ИНН по ОКВЭД	
Основной государственный регистрационный номер	по ОКПО	по ЕГРЮЛ	по ОКПО
Регистрационный номер страховщика	по ЕГРССД	ИНН	по ОКВЭД
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	по ОКВЭД	по ОКПО
Вид экономической деятельности <u>Страхование</u>	по ОКПО	по ОКВЭД	по ОКПО
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Публичное акционерное общество / Частная</u>	по ОКПО	по ОКВЭД	по ОКПО
Единица измерения: тыс. руб. / <del>млн-руб.</del> (неужное зачеркнуть)	по ОКПО	по ОКВЭД	по ОКПО

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	<b>I. Страхование жизни</b>			
-	Страховые премии (взносы) – нетто-перестрахование	1100	-	-
-	страховые премии (взносы) по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	1110	-	-
-	страховые премии (взносы), переданные в перестрахование	1120	-	-
-	Доходы по инвестициям	1200	-	-
-	Расходы по инвестициям	1300	-	-
-	Выплаты – нетто-перестрахование	1400	-	-
-	выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	1410	-	-
-	доля перестраховщиков в выплатах	1420	-	-
-	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	1430	-	-
-	Изменение страховых резервов по страхованию жизни – нетто-перестрахование	1500	-	-
-	изменение страховых резервов по страхованию жизни – всего	1510	-	-
-	изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни	1520	-	-
-	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	1600	-	-
-	аквизиционные расходы	1610	-	-
-	иные расходы по ведению страховых операций	1620	-	-
-	перестраховочная комиссия и танъемы по договорам перестрахования	1630	-	-
-	Прочие доходы по страхованию жизни	1700	-	-
-	Прочие расходы по страхованию жизни	1800	-	-
-	Результат от операций по страхованию жизни	1000	-	-

Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Показатели	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	<b>II. Страхование иное, чем страхование жизни</b>			
-	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	2100	141950129	517282
-	страховые премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	2110	125206040	276691
-	страховые премии, переданные в перестрахование	2120	(9346427)	-
-	изменение резерва незаработанной премии – всего	2130	24132901	257179
-	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2140	1957615	(16588)
-	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	2200	(91927210)	(846919)
-	выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	2210	(94292766)	(553317)
-	расходы по урегулированию убытков	2220	(3921188)	(64420)
-	доля перестраховщиков в выплатах	2230	1774717	-
-	изменение резервов убытков – всего	2240	4879913	(203857)
-	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2250	(367886)	(25325)
-	Изменение иных страховых резервов	2300	(2728084)	9283
-	Изменение доли перестраховщиков в иных страховых резервах	2400	-	-
-	Отчисления от страховых премий	2500	(1803584)	(8111)
-	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	2600	(23089260)	(169268)
-	аквизиционные расходы	2610	(16871863)	(136988)
-	иные расходы по ведению страховых операций	2620	(6362105)	(32280)
-	перестраховочная комиссия и танъемы по договорам перестрахования	2630	144708	-
-	Доходы по инвестициям	2700	103078203	1234738
-	Расходы по инвестициям	2800	(93411671)	(1131559)
-	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	2910	7021811	2545
-	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	2920	(13492010)	(170500)
-	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни	2000	25598324	(562509)
	<b>III. Доходы и расходы, не связанные со страховыми операциями</b>			
-	Управленческие расходы	3100	(10372656)	(205819)
-	Прочие доходы	3200	89112645	1633634
-	Прочие расходы	3300	(124990376)	(2346338)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	3400	(20652063)	(1481032)
-	Текущий налог на прибыль	3500	(17660)	(1252)
-	в том числе:			
-	постоянные налоговые обязательства (активы)	3510	(1942151)	150133
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	3600	(9117)	(1667)
-	Изменение отложенных налоговых активов	3700	2865605	323097
-	Прочее	3800	(1162)	1280
-	-	3900	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	3000	(17814397)	(1159574)

## Окончание приложения Б

Форма 0710002 с. 3

Показатели	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	<b>СПРАВОЧНО:</b>			
-	Результат от переоценки имущества, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода	4100	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода	4200	-	-
-	Совокупный финансовый результат отчетного периода	4300	(17814397)	(1159574)
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	4400	-	-.0000
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	4500	-	-.0000

  
 Руководитель Миряков Дмитрий Эдуардович  
(подпись)

 Главный бухгалтер   
(подпись)

 Казанцева Галина Владимировна  
(подпись)

"24" марта 2017 г.

## Приложение В

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВЩИКА

за 2015 г.

		КОДЫ		
		0710002		
		31	12	2015
		00039746		
		1027739049689		
		1		
		7707067683		
		66		
		1 22 47	16	
		384		

	Форма № 2-страховщик по ОКУД			
	Дата (число, месяц, год)			
Страховщик	Публичное акционерное общество "Российская государственная страховая компания"	по ОКПО		
Основной государственный регистрационный номер		по ЕГРЮЛ		
Регистрационный номер страховщика		по ЕГРССД		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности	Страхование	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество / Частная	по ОКОПФ / ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб. (неужное зачеркнуть)		по ОКЕИ		

Показатели	Наименование показателя	Код строки	За 2015 г.	За 2014 г.
1	2	3	4	5
	<b>I. Страхование жизни</b>			
-	Страховые премии (взносы) – нетто-перестрахование	1100	-	-
-	страховые премии (взносы) по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	1110	-	-
-	страховые премии (взносы), переданные в перестрахование	1120	-	-
-	Доходы по инвестициям	1200	-	-
-	Расходы по инвестициям	1300	-	-
-	Выплаты – нетто-перестрахование	1400	-	-
-	выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	1410	-	-
-	доля перестраховщиков в выплатах	1420	-	-
-	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	1430	-	-
-	Изменение страховых резервов по страхованию жизни – нетто-перестрахование	1500	-	-
-	изменение страховых резервов по страхованию жизни – всего	1510	-	-
-	изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни	1520	-	-
-	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	1600	-	-
-	аквизиционные расходы	1610	-	-
-	иные расходы по ведению страховых операций	1620	-	-
-	перестраховочная комиссия и танъемы по договорам перестрахования	1630	-	-
-	Прочие доходы по страхованию жизни	1700	-	-
-	Прочие расходы по страхованию жизни	1800	-	-
-	Результат от операций по страхованию жизни	1000	-	-

## Продолжение приложения В

Форма 0710002 с. 2

Повс- нения	Наименование показателя	Код строки	За 2015 г.	За 2014 г.
1	2	3	4	5
	<b>II. Страхование иное, чем страхование жизни</b>			
-	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	2100	517282	121292
-	страховые премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	2110	276691	43747
-	страховые премии, переданные в перестрахование	2120	-	(27)
-	изменение резерва незаработанной премии – всего	2130	257179	77814
-	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2140	(16588)	(242)
-	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	2200	(846919)	(72730)
-	выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	2210	(553317)	(195410)
-	расходы по урегулированию убытков	2220	(64420)	(26694)
-	доля перестраховщиков в выплатах	2230	-	299
-	изменение резервов убытков – всего	2240	(203857)	149076
-	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2250	(25325)	(1)
-	Изменение иных страховых резервов	2300	9283	4859
-	Изменение доли перестраховщиков в иных страховых резервах	2400	-	-
-	Отчисления от страховых премий	2500	(8111)	(941)
-	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	2600	(169268)	(40908)
-	аквизиционные расходы	2610	(136988)	(27351)
-	иные расходы по ведению страховых операций	2620	(32280)	(13557)
-	перестраховочная комиссия и танъемы по договорам перестрахования	2630	-	-
-	Доходы по инвестициям	2700	1234738	252404
-	Расходы по инвестициям	2800	(1131559)	(234946)
-	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	2910	2545	3410
-	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	2920	(170500)	(26139)
-	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни	2000	(562509)	6301
	<b>III. Доходы и расходы, не связанные со страховыми операциями</b>			
-	Управленческие расходы	3100	(205819)	(78248)
-	Прочие доходы	3200	1633634	3046325
-	Прочие расходы	3300	(2346338)	(2177906)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	3400	(1481032)	796472
-	Текущий налог на прибыль	3500	(1252)	(2801)
-	в том числе: постоянные налоговые обязательства (активы)	3510	150133	18761
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	3600	(1667)	(21)
-	Изменение отложенных налоговых активов	3700	323097	103390
-	Прочее	3800	1280	(25484)
-	-	3900	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	3000	(1159574)	871556

## Окончание приложения В

Форма 0710002 с. 3

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2015 г.	За 2014 г.
1	2	3	4	5
	<b>СПРАВОЧНО:</b>			
-	Результат от переоценки имущества, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода	4100	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода	4200	-	-
-	Совокупный финансовый результат отчетного периода	4300	(1159574)	871556
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	4400	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	4500	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) **Маркаров Дмитрий Эдуардович**  
 (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 (подпись)

Казанцева Галина Владимировна  
 (расшифровка подписи)

"22" марта 2016 г.

