

Интернет-журнал «Наукovedение» ISSN 2223-5167 <http://naukovedenie.ru/>

Том 7, №6 (2015) <http://naukovedenie.ru/index.php?p=vol7-6>

URL статьи: <http://naukovedenie.ru/PDF/10EVN615.pdf>

DOI: 10.15862/10EVN615 (<http://dx.doi.org/10.15862/10EVN615>)

**УДК 368.1**

**Лаврентьева Лариса Викторовна**

ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный педагогический университет им. К. Минина»

Россия, г. Нижний Новгород<sup>1</sup>

Доцент кафедры «Страхования, финансов и кредита»

Кандидат педагогических наук

E-mail: [Lavr66@mail.ru](mailto:Lavr66@mail.ru)

РИНЦ: [http://elibrary.ru/author\\_profile.asp?id=762182](http://elibrary.ru/author_profile.asp?id=762182)

**Курылева Ольга Игоревна**

ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный педагогический университет им. К. Минина»

Россия, г. Нижний Новгород

Заведующая кафедрой «Страхования, финансов и кредита»

Доцент

Кандидат педагогических наук

E-mail: [sfik@bk.ru](mailto:sfik@bk.ru)

РИНЦ: [http://elibrary.ru/author\\_items.asp?authorid=362452](http://elibrary.ru/author_items.asp?authorid=362452)

**Огородова Марина Викторовна**

ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный педагогический университет им. К. Минина»

Россия, г. Нижний Новгород

Доцент

Кандидат экономических наук

E-mail: [sfik@bk.ru](mailto:sfik@bk.ru)

РИНЦ: [http://elibrary.ru/author\\_profile.asp?id=399368](http://elibrary.ru/author_profile.asp?id=399368)

## **О платежеспособности как качественной характеристике финансовой устойчивости страховой компании**

---

<sup>1</sup> 603000, Нижний Новгород, Ульянова, 1

**Аннотация.** В данной статье рассматриваются проблемы платежеспособности страховых компаний в условиях кризиса и санкций, это связано с тем, что обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний зависит от количества и качества своих активов и собственных средств. Главной задачей Российской Федерации на сегодняшний день является повышение конкурентоспособности российского страхового рынка. В целях обеспечения экономической стабильности страховщиков как в Российской Федерации, так и за рубежом законодательно уточняется наименьшая степень уставных денежных средств, необходимых для начала работы. Для обеспечения платёжеспособности страховой компании размер свободных резервов обязан быть больше объёма операций страховщика.

В статье даны четкие понятия сегментации страхового рынка, определены группы потребителей страхового продукта. Авторы определяют основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость страховых компаний и ключевые критерии оценки экономической стабильности страховой компании. В статье предлагается алгоритм по экономическому оздоровлению страховых компаний, который включает анализ динамики прибыли и изменения страховых тарифов, а также должны быть предусмотрены и альтернативные варианты, на случай форс-мажорных обстоятельств. Авторы дают обоснование выполнения обязательных условий, которые неизменно приведут к повышению платежеспособности страховых компаний на современном этапе.

**Ключевые слова:** страхование; финансовая устойчивость; финансовое оздоровление; платежеспособность; страховщик; страховая компания.

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Лаврентьева Л.В., Курылева О.И., Огородова М.В. О платежеспособности как качественной характеристике финансовой устойчивости страховой компании // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 7, №6 (2015) <http://naukovedenie.ru/PDF/10EVN615.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ. DOI: 10.15862/10EVN615

Статья опубликована 25.11.2015.

Вопросы обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний на сегодняшний день являются особенно актуальными в связи со сложной экономической ситуацией в России.

Вопросам оценки финансовой устойчивости и платежеспособности посвящены труды следующих ученых: К.Г. Воблого, Р.Г. Глейзер, С.В. Куликовой, Л.А. Орланюк-Малицкой, Г.В. Черновой, К.В. Щиборща и других авторов. Однако, разработанные системы показателей оценки финансовой деятельности не отражают в современных условиях в полном объеме все стороны деятельности страховых организаций, их результативность и эффективность.

Динамика отзыва лицензий страховых компаний в РФ органами страхового надзора выглядит следующим образом (таблица 1).

**Таблица 1**

**Статистика отозванных лицензий у страховых компаний [7]**

Год	Отозвана лицензия	Общее количество страховых компаний	Доля отозванных лицензий, %
	(кол-во компаний)		
2013	29	435	6,67
2012	103	555	18,56
2011	40	609	6,57
2010	89	690	12,9
2009	85	781	10,88
2008	76	854	8,9
2007	84	915	9,18
2006	165	1075	15,35
2005	215	1280	16,8
2004	231	1416	16,31

В том числе отзыв лицензий был связан и с неудовлетворительными показателями финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний.

Страховая деятельность — это вид экономических отношений, способный обеспечить людей и их интересы от различных опасностей и рисков.

Экономической основой страхования является формирование страховых фондов за счёт взносов заинтересованных в страховании сторон. Эти фонды предназначены для возмещения ущерба. В страховании понятие ущерб носит вероятностный характер, поэтому происходит перераспределение страхового фонда, а, это значит, что возмещение ущерба у пострадавших сторон происходит за счёт взносов всех, принимающих участие в формировании этих фондов [3].

В настоящее время страховые компании имеют большие проблемы платежеспособности по страховым случаям, это связано с тем, что обеспечение финансовой устойчивости страховых компаний зависит от количества и качества своих активов и собственных средств.

В составе собственных средств страховые компании имеют уставный, дополнительный и резервный капиталы, а также формируют страховые резервы. Личные средства компании складываются из двух источников - за счёт взносов учредителей и за счёт выгоды, получаемой в итоге работы страховщика. К первым показателям, характеризующим финансовую устойчивость страховой организации, относится коэффициент соотношения собственного капитала и общей суммы обязательств страховщика. Данный показатель

определяет долю, в процентном отношении, собственного капитала в общей величине капитала в валюте баланса. Высокий уровень этого показателя характеризует финансовую независимость, устойчивость страховщика, гарантирует выполнение обязательств перед страхователями и прочими кредиторами. Нормальное значение коэффициента собственного капитала должно находиться на уровне 60-70%.

Коэффициент заемного капитала рассчитывается путем деления заемного капитала на общую сумму используемого капитала. Коэффициент выражает долю, в процентах, заемных (привлеченных) средств в общей величине используемого капитала и является обратным показателем коэффициента собственности. Нормальный коэффициент считается на уровне 30-40%.

В целях обеспечения экономической стабильности страховщиков как в Российской Федерации, так и за рубежом законодательно уточняется наименьшая степень уставных денежных средств, необходимых для начала работы. Для обеспечения платёжеспособности страховой компании размер свободных резервов обязан быть больше объёма операций страховщика [3].

Одним из ключевых критериев оценки экономической стабильности страховой компании считается соотношение объёма её личных денежных средств к объёму принятых обязательств. Для обеспечения собственной платёжеспособности страховщики должны соблюдать нормативные пропорции между активами и принятыми ими обязательствами, а также быть готовыми выполнить свои обязательства при любых неблагоприятных условиях [1].

В случае если степень платёжеспособности компании снижается, то придется кардинально менять стратегию управления всей компаний, а также разрабатывать план по экономическому оздоровлению компании.

По данным Росстата, в ближайшем будущем количество поступлений от продажи страховых продуктов может сравняться с выплатами по страховым случаям, что неизбежно приведет к неплатёжеспособности страховой компании [5].

Существует несколько мероприятий, которые могут способствовать восстановлению платёжеспособности и поддержке эффективной страховой и финансовой деятельности компании:

- оптимизация дебиторской задолженности;
- продажа дочерних компаний и долей в капитале иных учреждений;
- инвентаризация собственности;
- снижение затрат на управление организацией и ведение дела;
- продажа незавершенных строительством объектов, если таковые имеются;
- оптимизация числа персонала;
- продажа неприменяемого оснащения, если таковое имеется;
- избавление от обязанностей путем реорганизации краткосрочных задолженностей в долгосрочные займы и кредиты;
- смена руководства страховой компании, как крайний случай.

Для развития платёжеспособности компании необходимо разработать план по экономическому оздоровлению на длительную перспективу, в котором нужно рассмотреть динамику прибыли и изменения страховых тарифов. В данном плане должны быть предусмотрены и альтернативные варианты, на случай форс-мажорных обстоятельств.

Выбирают только один вариант, который является самым эффективным для данной страховой компании с точки зрения обеспечения потребностей страхового рынка, который входит в основу плана по оздоровлению компании.

Страховой рынок велик, он включает сотни тысяч реальных и потенциальных потребителей, различающихся по полу, возрасту, социальному положению, уровню доходов, привычкам, каждый из которых обладает своим набором страховых потребностей. Для удовлетворения этих потребностей может оказаться недостаточным страховых продуктов, которые предлагает данная компания, а изучение потребностей каждого страхователя дорогое и сложное или вообще невыполнимое мероприятие. Решение состоит в том, чтобы упростить страховой рынок, разделив его на сегменты – ряд однородных групп потребителей с близкими страховыми потребностями и ожиданиями. Сегментация состоит в разделении рынка на определенное число максимально различных между собой подмножеств, внутри которых клиенты (элементы подмножеств) максимально схожи между собой.

Сегментация позволяет страховой компании максимально точно приспособливать свои инструменты к определенным группам потребителей, а также адаптировать их со своим уровнем тарифа и риска.

Основная задача сегментации – правильное распознавание наиболее значимых факторов, позволяющих проводить оптимальное деление рынка на потребительские группы, характерные с точки зрения их поведения [8]. На сегодня в российской практике существуют следующие основные типы деления страхового рынка:

- 1) по типу страхователей – на физических и юридических лиц, а также общественные организации;
- 2) по поведенческим критериям – исходя из ориентации на определенную систему ценностей (рыночный способ мышления предполагает использование страхования в качестве инструмента защиты от неблагоприятных событий);
- 3) по признаку наличия страхового полиса и намерения его приобрести – на страхующихся, намеренных застраховаться или принципиально отказывающихся от страхования;
- 4) по способности выплатить страховую премию – платежеспособных и неплатежеспособных;
- 5) по социально – экономическим признакам;
- 6) по типу страхуемых рисков или страхуемого имущества (рисковое страхование и нерисковое – долгосрочное и накопительное страхование);
- 7) по демографическим критериям;
- 8) по географическому признаку;
- 9) по активности приобретения страхового продукта – на активных потребителей, самостоятельно проводящих выбор страховой компании и продукта, а также пассивных страхователей, ориентирующихся на мнение друзей, коллег, страхового агента.

Сегментация позволяет более точно подгонять страховое покрытие под нужды и финансовые возможности страхователей, создавая оптимальное сочетание цены и качества страховой услуги. Выявления особых нужд клиентов дает возможность более точно подбирать сопутствующие услуги, представляющие в последнее время один из основных инструментов конкурентной борьбы страховщиков.

Следующим шагом оздоровления компании - разработка финансового плана и принятие решения об эффективности вложения в инвестиции.

Важнейшим элементом инвестиционного проекта должна компенсация вкладываемых средств и обеспечение дополнительной прибыли в будущем. Если от вложений будет получен предполагаемый доход, то этот вариант является наиболее эффективным. Инвестирование рассматривается как покупка ожидаемого дополнительного дохода в дальнейшей деятельности. Анализ экономической эффективности инвестиционного проекта дает возможность ответить на вопрос: будет ли приток денежных поступлений достаточно велик, чтобы оправдать первоначальные вложения. Поток денежных поступлений сводится к их текущей стоимости для того, чтобы сравнить его с величиной вкладываемых средств; суммы денежных поступлений каждого года умножаются на коэффициент дисконтирования при соответствующем уровне доходности [2].

Следующим действием нужно определить, будет ли выбранный компанией вариант приносить ожидаемых доход. Определить это поможет разность между поступлениями и отчислениями денежных средств. Если этот показатель будет выше нуля, только в этом случае следует говорить об эффективности выбранного варианта.

На основании предполагаемых объемов продаж, согласно прогнозным тарифам на одну страховую услугу, рассчитывается прибыль от реализации страховых услуг, прогнозируется ее годовой рост с новых продуктов страхования, рассматриваются возможности формирования собственного сегмента страхового рынка, предоставляется анализ ежегодного изменения тарифных ставок, которые считаются основой макроэкономического формирования страховой деятельности и экономических показателей в целом [10].

В современных экономических условиях – кризиса и санкций, страховые компании обязаны постоянно проводить анализ своих расходов и доходов, а также прогнозировать результаты финансовой деятельности, так как все чаще компании становятся банкротами. В такой ситуации страховщик должен быть уверенным в собственных возможностях.

Резюмируя вышесказанное, нами выдвигаются несколько условий, которые могут гарантировать экономическую стабильность страховой компании на современном этапе:

1. Величина размера собственного капитала обязана рассчитываться из самих действий страхования, которые будет реализовывать данная компания. Собственные ресурсы страховая компания должна распределять и формировать пропорционально со страховыми резервами.
2. У страховой компании обязаны быть в наличии свободные активы.
3. Страховщик обязан обладать способностью сравнивать страховые риски с объемами своих средств, в противном случае это приведет к разорению компании.
4. Страховщик обязан стремиться к устойчивой деятельности, а не к получению большой единичной прибыли.
5. Одним из основных условий стабильности и устойчивости компании является перестрахование.
6. Если страховая компания приближается к банкротству или уже перешла в эту стадию, то необходима разработка инвестиционного проекта, который постепенно приведет к экономическому оздоровлению.

Таким образом, для того чтобы был достигнут результат исполняемых финансовых преобразований, нужны надежные страховые компании, так как разорение одной страховой компании приводит к дисбалансу страхового рынка в целом и наносится урон репутации страховой деятельности.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Винникова И.С., Курылева О.И., Лаврентьева Л.В., Огородова М.В., Перова Т.В., Роганова С.Ю. Финансы страховых организаций: монография [Текст] / Нижегородский государственный педагогический университет им. К. Минина. Нижний Новгород, 2011. – 174 с. ISBN: 978-5-88820-674-4.
2. Емельянова О.В., Яшина Н.И., Курылева О.И. Финансирование стимулирующих дотаций субъектам РФ из федерального бюджета [Текст]: монография / О.В. Емельянова, Н.И. Яшина, О.И. Курылева. - Н. Новгород: Изд-во ВГИПУ, 2011. - 238с. - ISBN: 978-5-88820-654-6.
3. Крюкова Т.М., Лаврентьева Л.В. Рационализация финансовых потоков на основе модели коллективного риска в страховании [Текст] // Экономика и предпринимательство, 2015 №6-1 (59-1). С. 804-807. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.intereconom.com/> - Яз. рус.
4. Лаврентьев В.А., Лаврентьева Л.В., Гонтарь В.В. Инновационные каналы распространения страхового продукта [Текст]: монография / В.А. Лаврентьев, Л.В. Лаврентьева, В.В. Гонтарь - Н. Новгород: Изд-во ВГИПУ, 2007 г. 144 с. ISBN: 978-5-88820-429-0.
5. Гуртовая Н.С., Лаврентьева Л.В. Статистический анализ развития государственных финансов на современном этапе в России // Научно-методический электронный журнал «Концепт» 2015. №5. С. 206-210. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://e-koncept.ru/2015/15238.htm>, свободный. - Яз. рус. – ISSN 2304-120X.
6. Курылева О.И., Огородова М.В. Пути повышения эффективности деятельности страховой компании [Текст]: монография / О.И. Курылева, М.В. Огородова. - Н. Новгород: Изд-во ВГИПУ, 2009. - 149с. - ISBN: 978-5-88820-504-4.
7. Огородова М.В. Методика оценки устойчивости страхового сектора и ее динамики с учетом риска финансовой деятельности страховых организаций // Современные проблемы науки и образования, 2013 №6. С. 542. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.science-education.ru/>, свободный. - Яз. рус. ISSN: 2070-7428.
8. Самойлов А.В., Лаврентьев В.А., Лаврентьева Л.В. Определение скорости и эффективности модернизации промышленных предприятий [Текст] // Научное обозрение. М.: Изд-во «Наука образования» 2012. №2. С. 641-645. ISSN: 1815-4972.
9. Яшина Н.И., Курылева О.И., Огородова М.В. Совершенствование методологии оценки финансового состояния страховых организаций: монография / Н.И. Яшина, О.И. Курылева, М.В. Огородова; Изд-во ВГИПУ. Нижний Новгород, 2010. 167 с.
10. Яшина Н.И., Огородова М.В., Савиных Л.А. Применение методы оценки финансового состояния страховых организаций на основе определения коэффициента финансовой стабильности [Текст] // Гуманитарные науки в XXI веке. М.: Изд-во ООО "Издательство "Спутник+", 2014. №XXI. С. 83-86.

**Рецензент:** Статья рецензирована членами редколлегии журнала.

**Lavrenteva Larisa Viktorovna**

Minin Nizhny Novgorod State Pedagogical University  
Russian Federation, Nizhni Novgorod  
E-mail: Lavr66@mail.ru

**Kurileva Olga Igorevna**

Minin Nizhny Novgorod State Pedagogical University  
Russian Federation, Nizhni Novgorod  
E-mail: sfik@bk.ru

**Ogorodova Marina Viktorovna**

Minin Nizhny Novgorod State Pedagogical University  
Russian Federation, Nizhni Novgorod  
E-mail: sfik@bk.ru

## **Solvency as a qualitative characteristic of financial stability of the insurance company**

**Abstract.** This article discusses the problems of solvency of insurance companies in the conditions of crisis and sanctions, due to the fact that ensuring the financial stability of insurance companies depends on the quantity and quality of its assets and equity. The main task of the Russian Federation today is to increase the competitiveness of the Russian insurance market. In order to ensure the economic stability of insurers in the Russian Federation and abroad legislatively specified lowest degree of statutory funds, you need to get started. To ensure the solvency of the insurance company the amount of free reserves required to be more than the amount of the insurer's operations. The article provides a clear idea of segmentation of the insurance market defined group of consumers of the insurance product. The authors define the main indicators characterizing the financial stability of insurance companies and the key criteria for assessing the economic stability of the insurance company. The article proposes an algorithm for the economic rehabilitation of insurance companies, which includes analysis of the dynamics of income and changes in insurance rates, and also shall be provided and alternative options in case of force majeure. The authors give a rationale to meet the mandatory conditions that will invariably lead to improved solvency of insurance companies at the present stage.

**Keywords:** insurance; financial stability; financial recovery; solvency; insurer; insurance company.



## REFERENCES

1. Vinnikova I.S., Kuryleva O.I., Lavrentyeva L.V., Ogorodova M.V., Perova T.V., Roganova S.Yu. Finance of insurance companies: the monograph [Text] / the Nizhny Novgorod state pedagogical university of K. Minin. Nizhny Novgorod, 2011. – 174 s. ISBN: 978-5-88820-674-4.
2. Yemelyanova O.V., Yashin N.I., Kuryleva O.I. Financing of the stimulating grants to territorial subjects of the Russian Federation from the federal budget [Text]: monograph / O.V. Yemelyanova, N.I. Yashin, O.I. Kurylev. - N. Novgorod: Publishing house of VGIPU, 2011. - 238s. - ISBN: 978-5-88820-654-6.
3. Kryukova T.M., Lavrentyeva L.V. Rationalization of financial streams on the basis of model of collective risk in insurance [Text] // Economy and business, 2015 No. 6-1(59-1). Page 804-807. [Electronic resource]. Access mode: <http://www.intereconom.com/> - the Language Russian.
4. Lavrentyev V.A., Lavrentyeva L.V., Gontar V.V. Innovative distribution channels of an insurance product [Text]: monograph / V.A. Lavrentyev, L.V. Lavrentyeva, V.V. Gontar - N. Novgorod: Publishing house of VGIPU, 2007 144 s. ISBN: 978-5-88820-429-0.
5. Gurtovy N.S., Lavrentyeva L.V. Statisticheskyy the analysis of development of public finances at the present stage in Russia // the Scientific and methodical electronic magazine "Kontsept" 2015. No. 5. Page 206-210. [Electronic resource]. Access mode: <http://e-koncept.ru/2015/15238.htm>, free. - Language Russian. – ISSN 2304-120X.
6. Kuryleva O.I., Ogorodova M.V. Ways of increase of efficiency of activity of insurance company [Text]: monograph / O.I. Kuryleva, M.V. Ogorodov. - N. Novgorod: Publishing house of VGIPU, 2009. – 149 s. - ISBN: 978-5-88820-504-4.
7. Ogorodova of M.V. Metodik of an assessment of stability of insurance sector and its dynamics taking into account risk of financial activity of insurance companies // Modern problems of science and education, 2013 No. 6. Page 542. [Electronic resource]. Access mode: <http://www.science-education.ru/>, free. - Language of Russian ISSN: 2070-7428.
8. Samoylov A.V., Lavrentyev V.A., Lavrentyeva L.V. Determination of speed and efficiency of a moderzhnization of the industrial enterprises [Text] // Scientific review. M.: Publishing house "Education science" 2012. No. 2. Page 641-645. ISSN: 1815-4972.
9. Yashina N.I., Kuryleva O.I., Ogorodova M.V. Improvement of methodology of an assessment of a financial condition of insurance companies: monograph / N.I. Yashina, O.I. Kurylev, M.V. Ogorodov; Publishing house of VGIPU. Nizhny Novgorod, 2010. 167 s.
10. Yashina N.I., Ogorodova M.V., Savinykh L.A. Application methods of an assessment of a financial condition of insurance companies on the basis of determination of coefficient of financial stability [Text] // the Humanities in the XXI century. M.: Publishing house of JSC Sputnik+Publishing House, 2014. No. XXI. Page 83-86.