

Рябичева Ольга Ивановна
Дагестанский государственный университет

Оценка финансового состояния страховой компании как диагностика потенциального банкротства

Введение. Одной из распространенных проблем в страховой отрасли является банкротство страховых организаций. Для активного развития и укрепления своих позиций на рынке страховым компаниям требуется стабильная финансовая основа. В условиях рынка страховая деятельность страховых компаний сопряжена с различными финансовыми рисками, оказывающими влияние на платежеспособность. Для недопущения в будущем банкротства необходимо проводить оценку финансового состояния страховой организации. В статье исследована система оценки финансового состояния страховых организаций как диагностика потенциального банкротства, выявлены актуальные проблемы финансовой устойчивости страховщиков в современной России и определены пути ее повышения на современном этапе.

Ключевые слова: страховая организация, диагностика, банкротство, финансовое состояние, финансовая устойчивость, риски, нестабильность.

Ryabicheva Olga Ivanovna
Dagestan State University

Assessment of the financial condition of an insurance company as a diagnosis of potential bankruptcy

Abstract. One of the common problems in the insurance industry is bankruptcy of insurance organizations. For active development and strengthening of their positions in the market, insurance companies need a stable financial basis. In market conditions, insurance activity of insurance companies is associated with various financial risks affecting solvency. To prevent future bankruptcy it is necessary to assess the financial condition of the insurance organization. The article studies the system of assessment of financial condition of insurance organizations as a diagnosis of potential bankruptcy, reveals the actual problems of financial stability of insurers in modern Russia and identifies ways to improve it at the present stage.

Keywords: insurance organization, diagnostics, bankruptcy, financial condition, financial stability, risks, instability.

Введение. Оценка финансового состояния страховой компании играет ключевую роль в обеспечении ее финансовой устойчивости и предотвращении банкротства. В условиях экономической нестабильности, усиленной санкционным давлением, важность своевременной диагностики финансовой несостоятельности компаний становится еще более актуальной. Страховые организации, обеспечивая защиту интересов страхователей, должны поддерживать высокий уровень платежеспособности и доверия со стороны клиентов. Анализ финансовых показателей помогает выявить риски, которые могут привести к банкротству, и разработать соответствующие меры для их минимизации. В связи с этим проведение комплексной оценки финансового состояния является необходимым инструментом для обеспечения надежности и долгосрочной стабильности страховых компаний.

Основная часть

Любая страховая компания для успешного осуществления своей деятельности на страховом рынке ставит основополагающей задачей поддержание своей финансовой

устойчивости. В наше время никто не застрахован от коммерческого риска, который может повлечь за собой процедуру банкротства.

В результате санкционного давления на страховой рынок в начале 2022 года, усугубились проблемы в области финансовой состоятельности страховых компаний в РФ. В связи с возникшим кризисом возникает необходимость в возможности предупреждения банкротства страховых организаций. С этой целью проводится оценка финансового состояния страховой компании с целью отслеживания ее платежеспособности и, таким образом, диагностирования потенциального банкротства.

Говоря о финансовой устойчивости страховой организации, мы подразумеваем стабильное финансовое состояние в течение длительного периода в будущем.

Страховая компания должна иметь достаточный капитал для покрытия обязательств перед страхователями. Предоставляя страховую защиту от рисков и обеспечивая финансовую безопасность страхователю в будущем, страховая компания является важным участником финансового рынка. Своевременная диагностика финансового состояния и платежеспособности страховой организации важна для обеспечения ее надежности и стабильности, а в результате для защиты интересов страхователей.

Все страховые компании исполняют свои обязательства перед клиентами. Важным моментом является то, что страхователи доверяют свои денежные средства компании, поэтому вопрос о надежности страховых компаний, насколько они добросовестно выполняют свои обязанности, для них является животрепещущим.

Страховые компании каждый день выполняют большую работу по поддержанию собственного рейтинга, который присваивается в результате строгого аудита со стороны крупных рейтинговых агентств.

Оценка финансового состояния – один из важных этапов деятельности страховой компании. Оценить финансовое положение страховой организации можно при помощи различных методик и расчета определенных коэффициентов.

Одним из самых существенных рисков в деятельности страховой компании выступает возможность возникновения ситуации полной неплатежеспособности, которая именуется несостоятельностью (банкротством) и представляет собой неспособность должника отвечать по кредитным обязательствам.

Страховые компании оценивают потенциальную угрозу банкротства, используя для этого различные методы. Если финансовое состояние организации стабильно, то угрозы для потенциального банкротства нет. Этапы проведения анализа оценки финансовой состоятельности компании представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Последовательность проведения оценки финансовой состоятельности компании [4, с. 387]

Ухудшение финансового состояния становится причиной возникновения риска банкротства страховой компании. В связи с чем необходима своевременная диагностика финансовой несостоятельности компании.

Существует значительное число отечественных и зарубежных аналитических методик прогнозирования банкротства организации. (рис. 2)



Рисунок 2 – Количественные модели анализа и прогнозирования несостоятельности (банкротства) организации [1, с. 13]

Методика комплексного анализа в целях диагностики и предупреждения банкротства, позволяет на основании бухгалтерской отчетности оценить финансовую безопасность страховой организации как в текущем периода, так и в долгосрочной перспективе, а также выявить факторы риска неплатежеспособности и финансовой несостоятельности [4, с. 389].

Страховая индустрия на западе устоялась, представляет собой парадигму опыта. Большинство фундаментальных законов и моделей были приняты очень давно и действуют по сей день.

Но, с применением данных зарубежных моделей для российских организаций могут возникнуть затруднения, так как они не учитывают специфику российской экономики. Поэтому отечественные ученые адаптировали существующие методики и создали свои модели.

Общим для всех методик является то, что значения рассчитанных коэффициентов сравнивают со значением нормы и на основе этого делают выводы о степени вероятности наступления банкротстве компании. Главное, следить за тем, чтобы финансовые показатели находились на требуемом уровне. При критическом снижении показателя страховые компании переходят под контроль государства и выполнение обязательств никоим образом не прерывается.

В настоящее время в России начинает применяться риск-ориентированный подход к оценке платежеспособности страховых организаций, являющийся наиболее прогрессивным. Данный подход на основе российского законодательства решает ряд задач. Одной из значимых является возможность расчета коэффициента, отражающего объем рисков, принимаемых страховой компанией, что соответствует принципам риск-ориентированного подхода.

Ни одна из используемых официальных методик оценки риска утраты финансовой стабильности организации не может в полной мере использоваться для оценки риска несостоятельности страховых компаний, так как не берут в расчет особенности страховой деятельности.

Модель оценки Р. БарНива – Р. Хершбаргера полностью не отвечает требованиям современного общества, но может быть применима к российским страховым организациям. Анализ российского законодательства в области правового регулирования несостоятельности страховых организаций позволяет сформулировать следующие основные проблемы и недостатки: в законодательстве отсутствуют разграничения между двумя понятиями: «несостоятельность» и «банкротство»; нет отдельного нормативного акта, регулирующего несостоятельность страховых организаций [5, с. 21].

Согласно «Правилам проведения арбитражным управляющим финансового анализа», являющимися на сегодняшний день официальной методикой оценки финансового состояния организации в целях определения риска банкротства, существует система показателей, которую использует арбитражный управляющий при проведении финансового анализа (рис. 3).



Рисунок 3 – Система показателей, используемая арбитражным управляющим при проведении финансового анализа организации [5, с. 23]

В системе антикризисного управления страховой организации значимое место для своевременного решения задач, связанных с диагностикой банкротства, занимает финансовая диагностика.

Задача выявления совершенных моделей экспресс-диагностики риска банкротства организаций актуальна, т. к. следствием проведения эффективной аналитико-

прогностической процедуры является предотвращение проблемы финансового дефолта в народно-хозяйственном комплексе [6, с. 169].

В целом, зарубежные методики не могут в полной мере подходить для диагностики потенциального банкротства отечественных компаний, так как не учитывают специфику финансовой отчетности российских организаций и отраслевые особенности сферы деятельности. Чтобы исключить погрешности при применении зарубежных методик для российских компаний необходимо использовать сразу несколько вариантов. Поэтому целесообразно изначально пользоваться моделями отечественных ученых.

Структура активов страховых организаций РФ, признанных несостоятельными (банкротами) по данным страховых организаций и по данным временных администраций представлена на рис. 4 и 5. Разница между сведениями составляет 32 млн. рублей.



Рисунок 4 – Структура активов страховых организаций РФ, признанных несостоятельными (банкротами) по данным страховых организаций (%) [2]



Рисунок 5 – Структура активов страховых организаций РФ, признанных несостоятельными (банкротами) по данным временных администраций (%) [2]

Активы и обязательства страховых организаций в России, признанных несостоятельными (банкротами) по данным страховых организаций и по данным временных администраций, а также обязательства по оценке временных администраций представлены на рисунке 6.

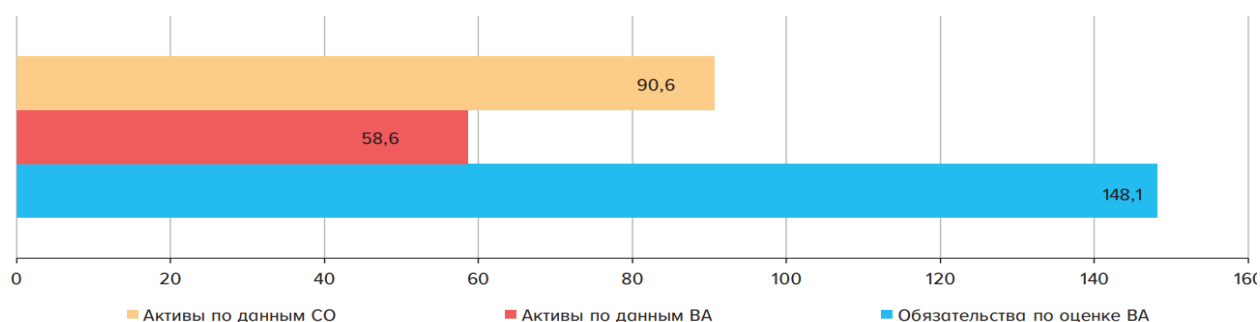


Рисунок 6 – Активы и обязательства страховых организаций РФ, признанных несостоятельными (банкротами) (млн. руб.) [2]

Ситуация, которая сложилась на сегодняшний день на страховом рынке, сложная. В условиях кризиса многие страховые компании так или иначе теряют финансовую устойчивость, у них отзывают лицензии. Упали продажи страховых полисов, у компаний снижаются возможности, они не развиваются. Даже те компании, у которых лицензии не

отозваны, находятся сегодня в сложной ситуации и у них меньше возможностей оперативно удовлетворять потребности своих страхователей. Все компании, находящиеся в сложной финансовой ситуации, ведут себя по-разному.

Развитие рыночных отношений поставило страховые компании в такие жесткие экономические условия, при которых лишь проведение сбалансированного комплекса мероприятий способно укрепить финансовое состояние, обеспечить платежеспособность и финансовую устойчивость компании.

Страховые организации выполняют требования, установленные регулируемыми органами: требования к финансовой стабильности, управлению рисками и т.д. Соблюдение требований обеспечивают безопасность и надежность деятельности страховой компании [3, с. 189].

Своевременная оценка финансового состояния страховой организации и принятие, в случае нестабильности, правильного управленческого решения, поможет ей в условиях конкуренции, сохранив платежеспособность, обеспечить финансовую устойчивость и избежать банкротства.

Завершающим этапом несостоятельности страховой компании является банкротство, и страховой организации надо принимать все меры, чтобы этого не допустить.

Разработано множество методик оценки финансового состояния организаций, но конкретно для страховой организации такой методики не существует.

Гарантией того, что страховая компания сможет выполнить все взятые на нее обязательства и не стать банкротом, является ее устойчивое финансовое состояние. Если страховая организация платежеспособна, то потенциальные страхователи отдадут свое предпочтение именно ей, а не другой компании. Поэтому необходимо на регулярной основе отслеживать возникающие финансовые проблемы и находить пути их решения.

Лишь проведение сбалансированной и взвешенной политики способно укрепить финансовое состояние, обеспечить платежеспособность и финансовую устойчивость страховой организации.

Заключение

В ходе исследования было установлено, что своевременная оценка финансового состояния страховых компаний является важнейшим инструментом диагностики рисков банкротства и поддержания финансовой стабильности. Несмотря на наличие зарубежных моделей, их применение в России требует адаптации с учетом специфики отечественного законодательства и экономической ситуации. Наиболее перспективным является использование риск-ориентированного подхода, который позволяет учитывать реальные риски страховых организаций. Для повышения надежности и финансовой устойчивости страховых компаний необходимо усилить мониторинг финансовых показателей и оперативно реагировать на изменения, которые могут привести к неплатежеспособности. Рекомендуются также развивать отечественные методы оценки, чтобы минимизировать погрешности при применении зарубежных моделей и обеспечить эффективное управление рисками на российском рынке страхования.

Список источников

1. Антропова А. А. Обзор методик оценки риска несостоятельности (банкротства) организаций / А. А. Антропова, Н. М. Бухонова // Актуальные вопросы науки и практики и перспективы их решений : сборник научных трудов по материалам XXII Международной научно-практической конференции, Анапа, 06 января 2024 года. – Анапа: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-исследовательский центр экономических и социальных процессов» в Южном Федеральном округе, 2024. – С. 10-14.
2. Прекращение деятельности финансовых организаций. 2023 год // Центральный Банк РФ. – URL: [termination_activities_fin_insti_2023.pdf \(cbr.ru\)](https://www.cbr.ru/termination_activities_fin_insti_2023.pdf) (дата обращения 26.10.24).

3. Трунова А. Л. Исследование механизма функционирования страховой компании на микроуровне / А. Л. Трунова, М. И. Сухина // Фундаментальные и прикладные аспекты глобализации экономики : Тезисы докладов и выступлений V Международной научно-практической конференции молодых ученых, Донецк, 13–14 марта 2024 года. – Донецк: ФБГОУ ВО «Донецкий государственный университет», 2024. – С. 189-192.

4. Удовикова А. А. Методика оценки финансового состояния и диагностика банкротства экономического субъекта / А. А. Удовикова // Современные проблемы горно-металлургического комплекса. Наука и производство : материалы двадцатой Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Старый Оскол, 21 декабря 2023 года. – Старый Оскол: Национальный исследовательский технологический университет "МИСИС", 2024. – С. 386-390.

5. Фролова В. А. К актуальным вопросам оценки риска несостоятельности страховой организации / В. А. Фролова, В. В. Шнайдер // Карельский научный журнал. – 2023. – Т. 12, № 1(42). – С. 21-23.

6. Черниченко С. Г. Экспресс-диагностика риска банкротства организаций на базе селективно-индикативной модели / С. Г. Черниченко, Р. М. Котов // Техника и технология пищевых производств. – 2024. – Т. 54, № 1. – С. 167-177.

7. Мурзалиева Э.И., Штыбаева О.Р., Бусурманова Т. К. Анализ финансовой деятельности страховых компаний// Актуальные вопросы современной экономики. 2022.- №3. С.413-417

Информация об авторе

Рябичева Ольга Ивановна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит», Дагестанский государственный университет, г. Махачкала, Россия

Information about the author

Ryabicheva Olga Ivanovna, PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Dagestan State University, Makhachkala, Russia