

Кузнецова О. Р., Постников С. И.
O. R. Kuznetsova, S. I. Postnikov

ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ

WAYS TO IMPROVE THE EFFECTIVENESS OF FINANCIAL MANAGEMENT OF AN INSURANCE COMPANY

Кузнецова Ольга Рудольфовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, финансов и бухгалтерского учёта Комсомольского-на-Амуре государственного университета (Россия, Комсомольск-на-Амуре); тел. 8(962)297-81-68. E-mail: orkuznetsova@mail.ru.

Olga R. Kuznetsova – PhD in Economics, Associate Professor, Economics, Finance and Accounting Department, Komsomolsk-na-Amure State University (Komsomolsk-on-Amur, Russia); tel. 8(962)297-81-68. E-mail: orkuznetsova@mail.ru.

Постников Святослав Игоревич – студент Комсомольского-на-Амуре государственного университета (Россия, Комсомольск-на-Амуре); тел. 8(914)215-50-18. E-mail: postnikov.si@mail.ru.

Svyatoslav I. Postnikov – Student, Komsomolsk-na-Amure State University (Russia, Komsomolsk-on-Amur); tel. 8(914)215-50-18. E-mail: postnikov.si@mail.ru.

Аннотация. Работа посвящена исследованию организации финансового менеджмента в страховой компании. Целями исследования являются выявление и анализ резервов повышения эффективности использования имеющихся ресурсов с точки зрения их влияния на конечный результат хозяйственной деятельности страховой компании. Представлен обзор действующей практики финансового менеджмента компании, дана характеристика операционных и финансовых показателей организации. Для выявления степени влияния отдельных факторов на прибыль компании использован факторный анализ. Изложен методологический подход к определению платёжеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости страховщика. С целью повышения эффективности финансового менеджмента компании рассмотрено использование современных цифровых технологий, в частности предложено использование мобильного приложения. Данное внедрение позволило увеличить приток денежных средств и повысить степень удержания клиентов компании.

Summary. The work is devoted to the study of the organization of financial management in an insurance company. The objectives of the study are to identify and analyze reserves for increasing the efficiency of using available resources, from the point of view of their impact on the final result of the economic activity of the insurance company. An overview of the current practice of financial management of the company is presented, and a description of the operational and financial indicators of the organization is given. To identify the degree of influence of individual factors on the company's profit, factor analysis was used. A methodological approach to determining the solvency, liquidity and financial stability of an insurer is outlined. In order to increase the efficiency of the company's financial management, the use of modern digital technologies was considered, in particular, the use of a mobile application was proposed. This implementation increased cash flow and increased the company's customer retention rate.

Ключевые слова: финансовый рынок, страховая компания, финансовый менеджмент, экономическая эффективность, цифровые технологии.

Key words: financial market, insurance company, financial management, economic efficiency, digital technologies.

УДК 336.64:368

Финансовый рынок играет важную роль в условиях современной экономики России. Именно от его состояния зависят возможности экономического роста страны.

Одной из задач усиления роли финансового рынка является развитие рынка страхования. Страховой рынок призван обеспечить защиту бизнеса и благосостояния людей и является перво-

очередным внутренним источником финансирования экономики за счёт страхования жизни и иных инструментов страхования. Таким образом, перед страховыми организациями стоит основополагающая задача эффективного функционирования в условиях существенных изменений экономического пространства и хозяйствования в целом.

Целью проведённого исследования является анализ современного состояния финансового управления в страховой компании и разработка направлений повышения экономической эффективности финансового менеджмента компании.

Объектом исследования выбран «Страховой Дом ВСК» (САО «ВСК») [9].

САО «ВСК» имеет более 400 филиалов и отделений в основных административных и промышленных центрах нашей страны и 12,12 млрд р. уставного капитала. Сборы САО «ВСК» в 2022 г. составили 86,3 млрд р., а выплаты в 2022 г. – 38,7 млрд р. Доля САО «ВСК» на страховом рынке РФ в 2022 г. составила 5 % [9].

Активы САО «ВСК» составляют 118,1 млрд р., а страховые резервы – 86,3 млрд р. В САО «ВСК» в 2022 г. демонстрируется хорошо налаженная система перестрахования рисков в крупнейших перестраховочных компаниях, а также реализуются инновационные программы развития страхования и работы в области клиентоориентированности. Структура портфеля САО «ВСК» по видам приведена на рис. 1.

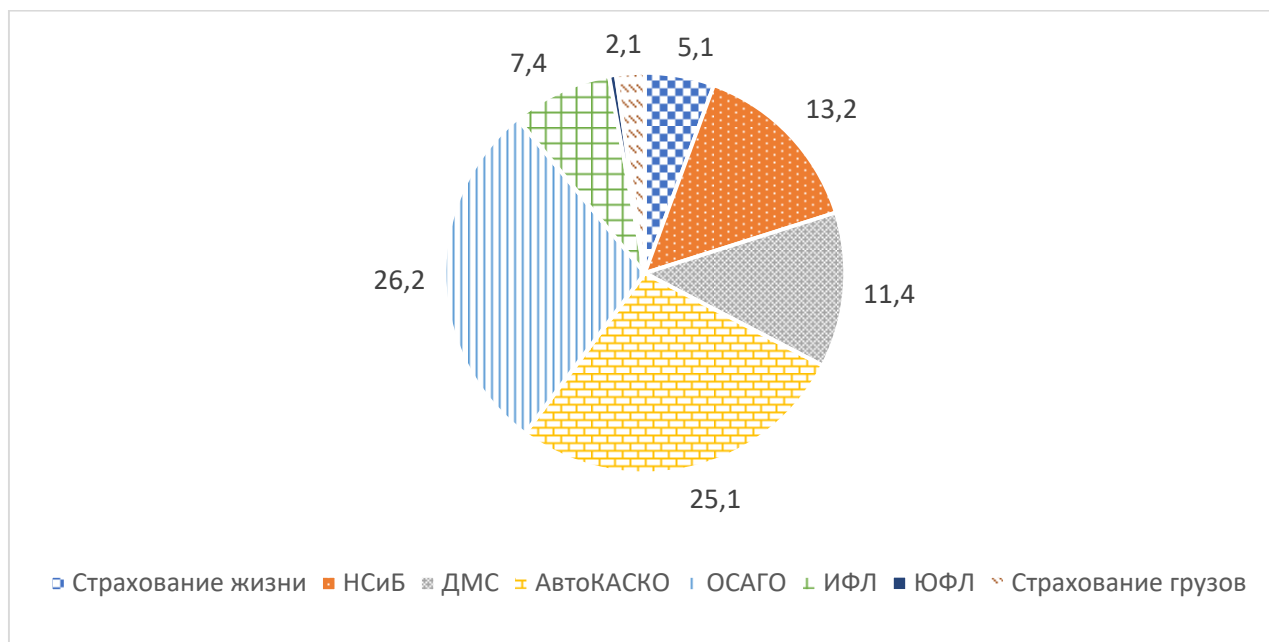


Рис. 1. Структура страхового портфеля САО «ВСК» за 2022 г.

Анализ структуры страхового портфеля показывает, что страхование жизни является главным инструментом страхования, занимая долю в 26,2 %, также четверть всего портфеля страховщика занимает автострахование (АвтоКАСКО) – 25,1 %, затем добровольное медицинское страхование (ДМС) 11,4 % и страхование от несчастных случаев и болезней (НСИБ) 13,2 % [6].

Объёмные показатели работы компании представлены в табл. 1.

На протяжении 2020-2022 гг. наблюдается устойчивый рост страховых премий, так, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. они увеличились на 6,37 %, а в 2022 г. по сравнению с 2021 г. на 8,96 %. При этом важно отметить, что заработанные премии в 2022 г. практически равны заработанным в 2021 г.

Таким образом, в 2021 г. САО «ВСК» удалось увеличить заработок премий на 9,48 %, однако поддержать рост в 2022 г. не удалось. Во многом это связано с внешнеполитической и экономической ситуацией в стране: спад в экономике, западные санкции и падение благосостояния

людей. Однако сам факт удержания их на уровне 2021 г. свидетельствует об эффективности деятельности компании.

Таблица 1

Объёмные показатели работы САО «ВСК» за период 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Темп роста, %	
				2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
Страховые премии, тыс. р.	83 334 064	88 639 537	96 581 021	106,37	108,96
Заработанные страховые премии, тыс. р.	78 832 048	86 307 875	86 653 245	109,48	100,4
Страховые выплаты, тыс. р.	36 884 194	38 878 299	37 511 581	105,41	96,48
Страховые выплаты (убытки) нетто-перестрахования, тыс. р.	38 173 101	38 790 902	37 758 130	101,62	97,34
Среднегодовая стоимость активов, тыс. р.	113 354 266	116 523 571	129 028 581	102,8	110,73
Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. р.	26 856 608	29 817 045	34 546 828	111,02	115,86
Среднегодовая сумма обязательств, тыс. р.	86 497 658	86 706 525	91 481 752	100,24	105,51
Среднегодовая величина страховых резервов, тыс. р.	65 627 888	70 145 567	76 980 085	106,88	109,74
Среднегодовая величина страховых резервов – нетто-перестрахования, тыс. р.	63 811 262	68 031 854	71 665 167	106,61	105,34

Несмотря на сложившуюся неблагоприятную внешнюю обстановку в 2022 г., страховые выплаты снизились всего на 3,52 %, практически достигнув уровня 2020 г. Аналогичная динамика наблюдается и по нетто-перестрахованию (снижение страховых выплат на 2,76 % в 2022 г.).

Устойчивый рост активов компании наблюдается в период 2020-2023 гг. В 2022 г. темп роста составил более 10 % по сравнению с 2021 г. Следует отметить, что рост активов сопровождается ростом собственного капитала на 11,02 % в 2021 г. по сравнению с 2020 г. и на 15,86 % в 2022 г. по сравнению с 2021 г.

В 2021 г. компании удалось сохранить обязательства на уровне 2020 г., а в 2022 г. они выросли на 5,51 % по сравнению с 2021 г. Во многом это связано с увеличением резервов для целей обеспечения стабильности деятельности на неустойчивом рынке. Так, страховые резервы выросли на 9,74 % в 2022 г. по сравнению с 2021 г.

Таким образом, САО «ВСК» показывает отличные операционные результаты и наращивает объём своей деятельности, несмотря на экономические трудности.

Анализ финансового состояния компании проводится по ряду основных показателей: платёжеспособности, финансовой устойчивости и эффективности деятельности. Комплексная оценка финансового состояния необходима с целью выявления слабых сторон, которые могут быть решены инструментами финансового менеджмента (см. табл. 2) [5].

Анализ данных таблицы говорит об устойчивом росте маржи платёжеспособности (рост 14,85 % 2022 г. к 2021 г.).

Отклонение фактической маржи от нормативной имеет положительное значение, что свидетельствует об удовлетворительном состоянии платёжеспособности компании по рассматриваемому критерию. Однако требуется рассмотреть и относительные показатели.

Коэффициент достаточности фактического размера маржи платёжеспособности существенно вырос за анализируемый период с 1,66 до 2,36. В данном случае он имеет высокий уровень, что свидетельствует о консервативной (осторожной) политике страховщика, что является нормальным показателем для крупной страховой компании, которой важны устойчивость и стабильный рост на рынке, а не высокие результаты в краткосрочной перспективе.

Таблица 2

Маржа платёжеспособности САО «ВСК» 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Темп роста 2022/2021 г., %
Маржа платёжеспособности, тыс. р.	21 833 179	29 982 756	34 434 376	114,85
Нормативная маржа платёжеспособности, тыс. р.	13 170 672,73	13 778 491,96	14 621 058,84	106,12
Отклонение фактической маржи от нормативной, тыс. р.	8 662 506,27	16 204 264,04	19 813 317,16	122,27
Коэффициент достаточности фактического размера маржи платёжеспособности (маржинальности)	1,66	2,18	2,36	108,23
Коэффициент платёжеспособности страховщика, %	65,77	117,61	135,51	115,23

На основе фактической и нормативной маржи платёжеспособности также рассчитывается коэффициент платёжеспособности страховщика. Так, в 2020 г. он составил 65,77 % – надёжный уровень платёжеспособности, в 2021 и 2022 гг. более 75 % – отличный уровень платёжеспособности.

Также был проведён анализ финансовой устойчивости компании за период 2020-2022 гг. Основные результаты анализа следующие:

- снижение в 2021 г. (темп роста 97,60 %) и рост финансовой устойчивости в 2022 г. (темп роста 102,12 %);

- рост соотношения страховых премий и страховых резервов (с 1,246 до 1,376), что свидетельствует о выходе компании из усиленно-консервативной политики. Благодаря этому удалось достигнуть сбалансированности страхового портфеля на нормативном уровне в 1,034;

- замедление темпа роста страховых резервов относительно собственного капитала и по всем видам страхования, что при текущей политике является взаимоувязанным явлением (темп роста 91,22 % и 95,20 % соответственно).

Главными негативными явлениями выступают замедление роста достаточности собственного капитала для покрытия резервов (112,75 % и 110,42 %) и увеличение коэффициентов зависимости от перестрахования (рост каждого коэффициента на 2,92 %).

Таким образом, можно сделать вывод, что в целом компания является финансово устойчивой, наблюдаются стабильность поступления и распределения денежного потока.

Особую важность для страховой компании представляют показатели рентабельности, которые по своей сути демонстрируют конечный финансовый результат относительно затрачиваемых ресурсов. Поэтому важно провести анализ данной группы показателей в зависимости от основных факторов с учётом специфики страховой деятельности. Используем следующую факторную модель [7]:

$$R_{СК} = f_1 \times f_2 \times f_3,$$

где $R_{СК}$ – рентабельность собственного капитала страховой компании, $f_1 = Pr/D$ – доля чистой прибыли в доходах страховой компании; $f_2 = D/A$ – доходность активов; $f_3 = A/СК$ – мультипликатор капитала.

Соответствующие расчёты представлены в табл. 3 [8].

Таблица 3

Факторный анализ эффективности финансов САО «ВСК»

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Рассчитанные показатели			
Рентабельность продаж, доли ед.	0,0496	0,0688	0,0880
Коэффициент оборачиваемости активов, об.	0,6954	0,7407	0,7860
Мультипликатор собственного капитала, доли ед.	4,2207	3,9080	3,5953
Результирующие показатели			
Рентабельность собственного капитала	0,1457	0,1992	0,2527
Влияние факторов на результирующий показатель			
Влияние изменения рентабельности продаж	-0,0221	0,0563	0,0660
Влияние изменения оборачиваемости активов	0,0113	0,0131	0,0149
Влияние изменения мультипликатора собственного капитала	0,0011	-0,0159	-0,0233
Проверка результатов			
Изменение результирующего показателя	-0,0097	0,0535	0,0650
Совокупное влияние факторов	-0,0097	0,0535	0,0650

Расчёты, проведённые с использованием модели Дюпона, позволили сделать следующие выводы. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. наблюдается рост рентабельности продаж с 0,0496 до 0,0688 и коэффициента оборачиваемости активов с 0,6954 до 0,7407 соответственно. При этом сокращается мультипликатор собственного капитала с 4,2207 в 2020 г. до 3,9080 в 2021 г. Несмотря на рост рентабельности собственного капитала, снижение вносит изменение мультипликатора собственного капитала, который занимает удельный вес 22,91 %, что превышает удельный вес показателя оборачиваемости активов (18,87 %). Наибольший удельный вес у рентабельности продаж (81,13 %). Резерв повышения эффективности составляет 22,91 %.

В 2022 г. по сравнению с 2021 г. тенденция сохраняется – рост показателей рентабельности продажи и коэффициента оборачиваемости активов (на 13,37 % и 6,12 % соответственно). При этом сокращение мультипликатора в 2022 г. по сравнению с 2021 г. составило 5,44 %. Несмотря на устойчивый рост рентабельности собственного капитала, снижение вносит изменение мультипликатора собственного капитала, который занимает удельный вес в –28,80 %, что превышает удельный вес показателя оборачиваемости активов (18,42 %). Наибольший удельный вес у рентабельности продаж 81,58 %. Резерв повышения эффективности составляет 28,80 %.

Таким образом, можно отметить, что явного снижения эффективности управления финансами компании за рассматриваемый период не наблюдается. Однако имеются соответствующие резервы его повышения, которые выросли за 2022 г. по сравнению с 2021 г.

С целью повышения эффективности финансового менеджмента САО «ВСК» было предложено внедрение оптимизированного пути клиента в мобильное приложение страхования, что позволяет сократить издержки на привлечение и сопровождение. Использование данного приложения решает также ряд других проблем [1]:

- выстраивание долгосрочных и качественных отношений с клиентами;
- сокращение периода привлечения, обслуживания, продажи и удержания в отношении 60 % клиентской базы компании;
- ускорение оборачиваемости активов (денежных средств) компании;
- масштабирование операционной и инвестиционной деятельности компании.

Для работы такой системы была разработана карта клиентского пути CJM (Customer journey map), которая позволяет разбить на этапы и описать путь, который проходит каждый клиент для получения услуги. При этом соотносятся его ожидаемый результат и полученный с зависимостью от точек контакта – взаимодействия с продуктом. Таким образом, делаются обоснованные и приближённые выводы улучшений текущей деятельности для получения большего (лучшего) результата.

На рис. 2 приведена карта клиентского пути для получения консультации медицинского специалиста в рамках ДМС. В карте обозначены все бизнес-процессы взаимодействия с клиентом, проверки документов и оформление страховой выплаты внутри компании.

С целью упрощения и автоматизации процесса получения страховой выплаты в рамках консультации с врачом по услуге «Добровольное медицинское страхование» было принято решение использовать мобильное приложение. Это наиболее удобное средство быстрого контакта страховщика и застрахованного, в том числе средство для безбарьерного получения услуг [9].

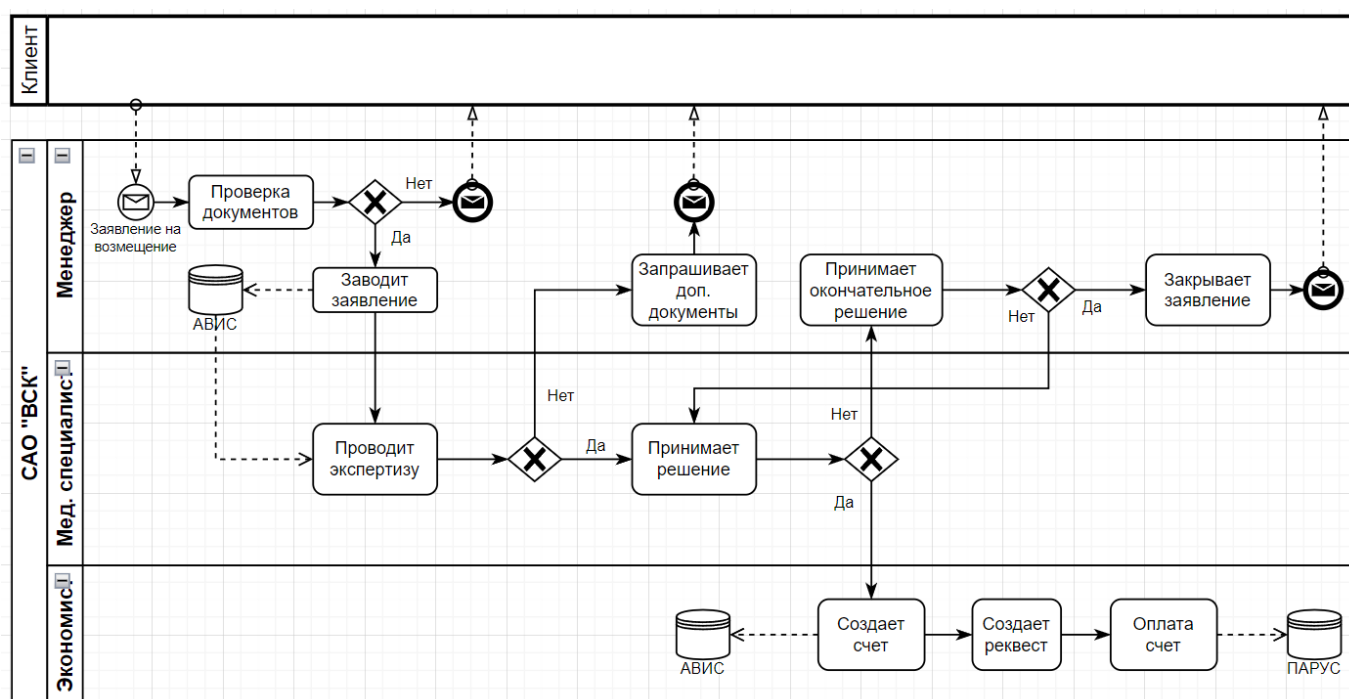


Рис. 2. Модель бизнес-процесса

В рамках данного подхода увеличение клиентских заявок в течение месяца использования оптимизированной системы составило 5 %, или прирост на 3812 новых клиентов.

Далее каждый из новых клиентов проходит новый разработанный клиентский путь. Так, из новых 3812 пользователей на дальнейшие этапы работы: выбор раздела «Цифровая клиника»; выбор раздела «Телемедицина»; выбор специалиста, времени; запись к врачу – переходит по 30 % пользователей. Заключительный этап использования новой услуги – оплата телемедицинских услуг страхования – использует 25 % пользователей от начального значения.

Таким образом, количество дополнительных клиентов, прошедших каждый этап конверсии и записавшихся на услугу, составит 1033 чел. Если учесть тот факт, что на данную услугу можно записаться только используя полис ДМС, стоимость которого от 3400 р. в месяц, то полученный эффект от внедрения мероприятий составит 3 512 000 р. в месяц и 42 146 400 р. в год.

В заключение следует отметить, что использование разработанного приложения в деятельности CAO «ВСК» повысит эффективность финансового менеджмента компании и позволит ей укрепить свои позиции на рынке страховых услуг.

ЛИТЕРАТУРА

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 24.07.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 12.09.2023) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 10.01.2024). – Текст: электронный.
2. Об организации страхового дела в Российской Федерации: Закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 (ред. от 28.04.2023) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: <https://legalacts.ru/doc/zakon-rf-ot-27111992-n-4015-1-o/> (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
3. Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда, причинённого при перевозках пассажиров метрополитеном: Федеральный закон от 14 июня 2012 г. № 67-ФЗ (последняя редакция) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_131156/ (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
4. Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации: Федеральный закон от 29 ноября 2010 г. № 326-ФЗ (последняя редакция) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_107289/ (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
5. Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте: Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 225-ФЗ (последняя редакция) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103102/ (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
6. О взаимном страховании: Федеральный закон от 29 ноября 2007 г. № 286-ФЗ (последняя редакция) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72848/ (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
7. О страховании вкладов в банках Российской Федерации: Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ (последняя редакция) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45769/ (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
8. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 год: информация Банка России от 6 декабря 2022 г. // Информационно-правовой портал «Гарант.ру». – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/405940527/> (дата обращения: 20.11.2023). – Текст: электронный.
9. Официальный сайт CAO «ВСК». – URL: <https://www.vsk.ru/> (дата обращения: 15.11.2023). – Текст: электронный.
10. Архипов, А. П. Финансовый менеджмент страховых организаций: учеб. / А. П. Архипов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2023. – 361 с.
11. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Л. Е. Басовский. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2020. – 88 с.
12. Кабанова, О. Р. Роль финансового менеджмента в стратегическом управления коммерческого банка / О. Р. Кабанова, О. Р. Кузнецова // Учёные записки Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета. Науки о человеке, обществе и культуре. – 2018. – № II-1 (33). – С. 98-101.
13. Каячева, Л. В. Страхование: учеб. пособие / Л. В. Каячева, М. Н. Черных, Г. Ф. Каячев. – Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2020. – 148 с.
14. Смирнова, Е. А. Организация и технология эффективных комплексных продаж страховых продуктов / Е. А. Смирнова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2021. – № 2 (55). – С. 40-47.
15. Субботин, И. В. Повышение эффективности страховой компании и автоматизация возмещения расходов на основе методологии CJM / И. В. Субботин // Молодой учёный. – 2023. – № 21 (468). – С. 143-147.