**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

Порядок формирования средств предприятия

**Введение**

Страхование рассматривается как одно из наиболее прибыльных направлений в бизнесе, превратившись в удачную форму предпринимательства, оно входит в число наиболее прибыльных отраслей экономики. Имея большие возможности и сосредоточив крупные капиталы, страховые компании могут инвестировать их в промышленность, транспорт, торговлю, жилищное и коммунальное хозяйство, связь и д.р.

За последние годы главными особенностями развития национального страхового рынка были стремительное увеличение числа страховщиков и существенный рост объемов совокупной страховой премии. Произошел переход от монопольной системы Госстраха к рынку, субъектами которого являются в настоящий момент около двух тысяч страховщиков.

За последние годы в Республики Казахстан существенно изменились и в определенной мере сформировалась законодательная база регулирования отношений в области страхования. Настоящим на сегодняшний день является закон Республики Казахстан от 18.12.2000. №126–2 «О страховой деятельности».

На сегодняшний день страхование выступает как совокупность особых замкнутых пере распределительных отношений между его участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного чрезвычайного и иного ущерба предприятиям и организациям или для оказания денежной помощи гражданам.

В последние годы наблюдается процесс создания страховых услуг во всех отраслях экономики, сращивание страховых обществ с крупными предприятиями и банками, тем самым они становятся одними из крупнейших представителей финансового капитала, тем самым, проникая во все отрасли экономики, выступая совладельцами крупнейших фирм. Страхование выходит за пределы национальных границ, практикуется вывоз капитала страховых организаций, обостряется конкуренция на страховом рынке. В настоящее время преобладающим является акционерное страхование, как наиболее перспективная форма страхования, при которой в качестве страховщиков выступают акционерные общества. Такое акционерное общество является юридическим лицом, несет имущественную ответственность перед кредиторами в пределах своего имущества и образуя уставной фонд или акционерный капитал.

Уставный капитал не идентичен собственному капиталу акционерного общества, являющемуся фактическим имуществом общества. В страховых акционерных обществах последний создается как новый капитал за счет собираемых страховых взносов, во много раз превосходящий первоначальный. Именно на этом базируется возрастающая роль страховых акционерных компаний, развитие которых идет как по специализации компании, так и по диверсификации их деятельности.

В современных условиях происходит процесс усиления концентрации и централизации капитала. Образуются мощные страховые компании, связанные с крупнейшими корпорациями, объединениями, действующими в других областях экономики, которые контролируют большую часть ответственного страхового рынка, мобилизуют более половины страховых премий.

Система видов и форм страхования постоянно диверсифицируется в связи с тем, что характер страховых рисков обуславливаются уже не столько природными явлениями, сколько развитием экономики страны. Страховые компании в целях привлечения все большего числа страхователей модернизируют традиционные виды страхования и вводят новые.

Содержание страхования все более определяется внутренними экономическими циклами, колебаниями валютных курсов, возникло страхование атомных и космических рисков, загрязнение окружающей среды, персональных компьютеров и программного обеспечения. Возникают совершенно новые виды страхования – это страхование от вымогательств, от профессиональных ошибок врачей, адвокатов, аудиторов, от возможности заражения СПИДом и д.р. Одновременно развиваются и традиционные виды страхования: морское, авиационное, имущества от огня и других опасностей, средств автотранспорта, риски неплатежа, жизни и т.д.

Вместе с тем страховой риск подразумевает не только конкуренцию, но и солидарную работу страховых компаний в выработке условий и правил страхования, экономически обоснованных ставок премий, взаимного перестрахования рисков. Защита интересов страхователей требует пересмотра и совершенствования закона о страховании и активной, целенаправленной работы органа страхового надзора.

В связи с этим главной задачей дипломной работы является рассмотрение бухгалтерского учета страховых операций в страховой компании «Премьер страховой». Ниже мы рассмотрим особенности учета в страховой компании АО «Премьер страхования».

По структуре дипломная работа состоит из введения, техника экономической характеристики, учета дебиторской и кредиторской задолженностей, учета финансовых инвестиций, анализа реализации и расчета с поставщиками, заключения и списка литературы.

В первую очередь нам необходимо изучить учет дебиторской и кредиторской задолженностей страховой компании. Основными задачами учета дебиторской и кредиторской задолженности являются:

Проверка правильного документального оформления и законности операций по страхованию. Страховые платежи являются главным источником доходов СК и вносятся страхователем в момент заключения договора. Нумерация договоров страхования ведется отдельно по классам и по видам страхования. Учет страховых полисов по видам страхования, ведется как бланков строгой отчетности. Данные полисы приходуются в бухгалтерии по приходным накладным, выдаются подотчетному лицу, которое ведет их учет на за балансовых счетах.

Последующее списание бланков страховых полисов производится специальной комиссией на основании актов. При учете страховых взносов отдельно отражаются суммы начисленных страховых взносов и их поступление в СК.

Проверка правильности заключения договоров страхования и обоснованности страховых выплат. Страховые выплаты производятся страховой организацией при наступлении страхового случая.

Правильность ведения журнала заключения договоров страхования и журнала учета убытков.

Обеспечение своевременности, полноты и правильности расчетов по договорам страхования, а также расчетов со страховыми агентами и страховыми брокерами;

Правильность ведения перестраховочных операций по договорам перестрахования, принятых или переданных страховой компанией.

Обеспечение правильности формирование страховых резервов. Где целью формирования страховых резервов является обеспечение финансовой устойчивости страховых операций, а источником формирования – недоиспользованная часть нетто-ставок по всей поступившею премии. Требования к методике расчета страховых резервов и порядок размещения средств страховых резервов устанавливаемые нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа.

Достоверное отражение в регистрах бухгалтерского учета информации о поступивших страховых резервах, а также о произведенных страховых выплатах по каждому виду страхования.

Кроме того, важные задачи работников бухгалтерии о предоставлении необходимых сведений руководству организации и в отделы страхования, а также достоверные и своевременные предоставление сведений органам страхового надзора о страховых взносах, страховых выплатах и т.п.

Наряду с осуществлением страховых операций важнейшей сферой деятельности СК является инвестиционная деятельность, так как страховая организация всегда обладает временно свободными денежными средствами, которые могут быть размещены на финансовом рынке.

Поэтому во второй главе мы рассмотрим учет финансовых инвестиций, и подробнее изучим:

* ценные бумаги, годные для продажи
* ценные бумаги, предназначенные для торговли
* ценные бумаги, удерживаемые до погашения

В третьей главе мы рассмотрим «Анализ реализации и расчета с поставщиками». В процессе анализа необходимо изучить, на сколько увеличиться объем предложения, и объем реализации страхового продукта компании за три года. Определим объем реализации по оплате. А также, как реализуется продукция, какой спрос на нее на рынке, зависит и финансовое положение, платежеспособность и т.д. Кроме того необходимо определение страхового портфеля, что входит в его структуру. Определить наиболее положительную динамику роста операций по всем отраслям, и выявить самые высокие темпы прироста. Т.к от этого зависит финансовая стабильность Компании, и высокая степень диверсификации страхового портфеля.

Объектом исследования является страховая компания «Премьер страхование».

**1. Учет дебиторской и кредиторской задолженностей в страховой компании**

**1.1 Технико-экономическая характеристика страховой компании АО «Премьер страхование»**

«Премьер страхование» была организована в 1996 г. в форме ТОО, в 2000 году компания была перерегистрирована из ЗАО в АО и увеличила за счет собственных средств свой уставный капитал с 40 млн. тенге до 100 млн. тенге. В январе 2005 года уставный капитал увеличен до 453,8 млн. тенге.

По объему обязательств и поступлению страховых премий СК «Премьер страхование» входит в число ведущих страховых компаний Республики Казахстан.

В компании накоплен богатый опыт по многим видам страхования, разработано и внедрено более 30 программ страхования, которые позволяют предоставлять услуги на различных сегментах страхового рынка.

Компания является страховщиком крупнейших национальных компаний, предприятий нефтегазовой, металлургической и энергетической отраслей, авиакомпаний, иностранных посольств и представительств, предприятий малого и среднего бизнеса.

Каждый год это шаг вперед в укреплении финансовой устойчивости, профессиональном мастерстве, расширении спектра страховых услуг.

Новейшие западные технологии, собственные наработки все это в работе СК «Премьер страхование», помогает соответствовать контексту современной казахстанской действительности.

Компания занимает одно из первых мест в ряду наиболее авторитетных казахстанских страховых компаний. Премьер страхование пользуется заслуженным уважением в отечественных и зарубежных деловых кругах. На протяжении всей деятельности не было случая отказа компании от выполнения своих обязательств, что для страховщика всегда является самым надежным подтверждением его репутации.

Премьер страхованием накоплен большой практический опыт, который позволяет успешно конкурировать с ведущими отечественными страховыми компаниями. Этот опыт особенно актуален сейчас, когда продолжается формирование национального страхового рынка.

Страховая компания осуществляет страховую деятельность в соответствии с Правилами страхования.

Страховой полис, установленный в Правилах страхования, должен соответствовать Инструкции Национального Банка Республики Казахстан о страховом полисе.

Страховые полисы по обязательным видам страхования должны иметь три степени защиты. Страховые полисы по добровольным видам должны быть напечатаны типографским образом.

Страховые полисы являются бланками строгой отчетности и должны учитываться в журналах учета бланков строгой отчетности, которые ведутся в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан.

Следуя общепринятым принципам практики ведения страхового дела, компания ежегодно привлекает внешних аудиторов для проверки и подтверждения баланса. Одним из существенных факторов, определяющих степень надежности компании, считается также качество перестраховочной защиты. Уже много лет основными перестраховщиками АО «Премьер страхование» являются такие уважаемые фирмы, как Munich Re, Cologne&General Re, ERC Francona, Partner Re, Allianz, Liberty Mutual, AGF, AIG, ряд синдикатов Ллойда, SOVAG, Transatlantic Re, Korean Re, Samsung Fire & Marine, Ssanyong Fire & Marine, Daehan Fire & Marine, крупнейшие российские компании.

На сегодняшний день Компания предлагает частным и корпоративным клиентам в полном объеме все основные виды страхования страхование имущества, авиационных рисков, автотранспорта, грузов, гражданской и профессиональной ответственности, личное страхование.

Универсальность создает очевидные преимущества для клиентов и более того, позволяет сформировать сбалансированный и достаточно диверсифицированный страховой портфель, который является одним из главных факторов финансовой устойчивости и надежности компании.

Страхование крупных промышленных предприятий и организаций, представительств зарубежных фирм по-прежнему остается традиционно сильной стороной деятельности общества.

По состоянию на конец 2005 года клиентура Компании включала 38092 физических лиц, что на 121% больше, чем в 2004 году. Рост клиентов из числа граждан стал результатом целенаправленной деятельности по привлечению частных лиц. Немаловажную роль сыграло в этом развитие рынка ипотечного и потребительского кредитования. Кроме этого специалистами Компании была разработаны и внедрены различные программы: по страхованию от несчастных случаев и болезней «TIPEK», по страхованию автотранспорта «Автозащита» и «Народный», также с учетом запросов клиентов были разработаны комплексные программы страхования.

В качестве реального успеха в отчетном году мы рассматриваем сохранение доверительных партнерских отношений с нашими крупнейшими клиентами, страхующимися в Компании на протяжении многих лет. Среди них такие компании, как Эйр Казахстан, Беркут Эйр, Казцинк, Казатомпром, Казахтелеком, АПК, Филипп Моррис, Карачаганак Петролеум и многие другие.

Традиционно, рассматривая десятку крупнейших клиентов Компании по брутто-премии за 2006, мы видим, что в отчетном году уменьшилась доля крупнейших десяти клиентов в общем объеме премий до 61,9% вместо 74% в 2005 году, хотя в абсолютном выражении от десяти крупнейших клиентов отчетного года поступило премий на 500 млн. тенге больше, чем в 2004 году.

Полученные премии от этих клиентов играют не столь значительную роль в увеличении дохода компании, так как большая часть этих поступлении уходит в перестрахование, и например, по договорам страхования Эйр Казахстан у Компании остается только 37 млн. тенге.

Таблица 1. Крупнейшие клиенты СК «Премьер страхование» по брутто – премиям

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Клиенты | Общая сумма Страх. платежей, в тыс. тенге | Страх. платежи, в тыс. тенге | Доля каждого клиента в общем объема по страх. платежам, % |
|  |  | 2329708 |  |  |
| 1 | Эйр Казахстан |  | 411487 | 17,7 |
| 2 | Беркут Эйр |  | 324660 | 13,9 |
| 3 | Казцинк |  | 150210 | 6,4 |
| 4 | Семей Комир |  | 150000 | 6,4 |
| 5 | Карачаганак Петролеум |  | 129350 | 5,6 |
| 6 | Филипп Моррис Казахстан |  | 73035 | 3,1 |
| 7 | NimirHolding Ltd |  | 61002 | 2,6 |
| 8 | Petroleum Inc |  | 59899 | 2,6 |
| 9 | КазТрансОйл |  | 41246 | 1,8 |
| 10 | АПК |  | 41163 | 1,8 |
|  | Итого |  | 11061050 | 61,9 |

Поэтому качественным показателем, влияющим на увеличение дохода, являются чистые страховые премии и комиссионные удержания по договорам перестрахования.

Доля десяти клиентов по собственному удержанию в процентном выражении практически не изменилась составив 29,28% от чистых премий, однако в абсолютном выражении этот показатель также увеличился на 47 млн. тенге.

По статье «Комиссионные» компания получила доход в размере около 140 млн. тенге из них 74% комиссионных приходится на 10 крупнейших компаний, таких как Карачаганк Петролеум, Эйр Казахстан, Беркут Эйр и т.д.

Таблица 2. Крупнейшие клиенты «Премьер страхование» по собственному удержанию

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Клиенты | Общая сумма Страх. платежей, в тыс. тенге | Страх. платежи, в тыс. тенге | Доля каждого клиента в общем объема по страх. платежам, % |
|  |  | 378845 |  |  |
| 1 | Казкоммерцбанк |  | 14538 | 3.84 |
| 2 | Эйр Казахстан |  | 14152 | 3.74 |
| 3 | Беркут РГП |  | 13677 | 3.61 |
| 4 | Филипп Моррис |  | 12739 | 3.36 |
| 5 | Карачаганак Петролеум |  | 12689 | 3.35 |
| 6 | ДенхолмЖолдас |  | 10303 | 2.72 |
| 7 | LG Electronics |  | 9104 | 2.40 |
| 8 | АПК |  | 7964 | 2.10 |
| 9 | Каракудукмунай |  | 7910 | 2.09 |
| 10 | Казахтелеком |  | 7854 | 2.07 |
|  | Итого |  | 110939 | 29.28 |

Таблица 3. Крупнейшие клиенты «Премьер страхование» по комиссионным

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Клиенты | Общая сумма Страх. платежей, в тыс. тенге | Страх. платежи, в тыс. тенге | Доля каждого клиента в общем объема по страх. платежам, % |
|  |  | 139236 |  |  |
| 1 | Карачаганак Петролеум |  | 29829 | 21.4 |
| 2 | Эйр Казахстан |  | 23196 | 16.7 |
| 3 | Беркут Эйр |  | 19766 | 14.2 |
| 4 | АОН |  | 8940 | 6.4 |
| 5 | АПК |  | 7800 | 5.6 |
| 6 | Семей Комир |  | 3730 | 2.7 |
| 7 | Казцинк |  | 3085 | 2.2 |
| 8 | NimirHolding Ltd |  | 2718 | 2.0 |
| 9 | КазТрансОйл |  | 2062 | 1.5 |
| 10 | РГП АМТП |  | 2061 | 1.5 |
|  | Итого |  | 103187 | 74.1 |

Анализируя показатель собственного удержания и комиссионных, полученных от перестрахования мы видим, что в отчетном году в десятку крупнейших клиентов по данному показателю наряду с компаниями входившими в данный список в 2005 году такими как Карачаганак Петролеум, Эйр Казахстан, Казкоммерцбанк, АПК и LG Электроникс, добавились и новые компании это Беркут РГП, Филип Моррис, Денхолм Жолдас, Каракудукмунай и Казахтелеком.

Таблица 4. Крупнейшие клиенты «Премьер страхование» по собственному удержанию и полученным комиссионным

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Клиенты | Общая сумма Страх. платежей, в тыс. тенге | Страх. платежи, в тыс. тенге | Доля каждого клиента в общем объема по страх. платежам, % |
|  | 1 | 2 | 3 | 4 |
|  |  | 518081 |  |  |
| 1 | Карачаганак Петролеум |  | 42527 | 8,21 |
| 2 | Эйр Казахстан |  | 37348 | 7,21 |
| 3 | Беркут Эйр |  | 33443 | 6,46 |
| 4 | Казкоммерцбанк |  | 16855 | 3,25 |
| 5 | АПК |  | 15764 | 3,04 |
| 6 | Филипп Моррис |  | 13460 | 2,60 |
| 7 | ДенхолмЖолдас |  | 10362 | 2,00 |
| 8 | Каракудукмунай |  | 10101 | 1,95 |
| 9 | LG Electronics |  | 9307 | 1,80 |
| 10 | Казахтелеком |  | 9290 | 1,79 |
|  | Итого |  | 198457 | 38,31 |

В настоящее время все активнее стала проявляться тенденция к повышению удельного веса регионов в экономике страны. И одним из основных направлений развития компании в 2006 году стало расширение ее региональной сети и увеличение объема осуществляемых через нее страховых операций.

Суммарная страховая премия, полученная Компанией от региональной сети составила 77 млн. тенге и выросла по сравнению с предыдущим годом на 20 млн. тенге из этой суммы 43% собранных премии приходится на 3 филиала – Павлодарский, Актауский и Уральский.

Доля филиалов в чистых страховых премиях в 2006 году составила около 20%. Страховых выплат по всем филиалам было произведено около 15 млн. тенге, что в 2,3 раза больше чем в предыдущем году, следовательно средняя убыточность в отчетном году по всем филиалам составила 19%, что на 8% больше, чем в 2005 году.

Таблица 5. Основные показатели деятельности филиалов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Страховые премии в тыс. тг | | Страховые выплата в тыс. тг. | | Убыточность в % за 2006г |
| 2005 | 2006 | 2005 | 2006 |
| Астана | 3742 | 4865 | 985 | 1 120 | 23,0 |
| Атырау | 5724 | 7572 | 880 | 1 7% | 23,7 |
| Караганда | 3727 | 4727 | 951 | 1 537 | 32,5 |
| Павлодар | 11735 | 12765 | 2350 | 3347 | 26,2 |
| Уральск | 9325 | 10053 | 112 | 128 | 1,3 |
| Актюбинск | 5270 | 9084 | 3675 | 1 042 | 11,5 |
| Петропавловск | 1350 | 7091 | 200 | 481 | 6,8 |
| Семей | 848 | 4284 | 120 | 1 817 | 42,4 |
| Усть-Каменогорск |  | 1502 |  | 863 | 57,5 |
| Шымкент |  | 3515 | 840 | 1 584 | 45,1 |
| Актау | 8643 | 10737 | 50 | 584 | 5,4 |
| Тараз |  | 918 | 98 | 272 | 29,6 |
| Кокшетау |  | 370 | 120 | 344 | 93,0 |
| Итого | 50364 | 77483 | 12230 | 14915 | 19,2 |

Процесс становления региональной сети проявляется не только в увеличении числа филиалов и представительств, расширении зоны их деятельности и росте вклада в финансовые поступления компании, но и диверсификации их страхового портфеля. В 2006 году в нем существенно выросла доля таких видов страхования, как страхование от несчастных случаев, обязательного страхования ГГТО авто владельцев, авто страхования.

В перспективе Компания предполагает продолжить продвижение своих услуг в регионах с помощью увеличения численности филиалов и представительств. Экстенсивные методы развития региональной сети будут сочетаться с интенсивными, связанными с передачей филиалам новых страховых технологий и продуктов, совершенствованием системы управления филиальной сетью и ее информационного обеспечения, усилением рекламной поддержки деятельности региональных структур. Существуют перспективы дальнейшего роста удельного веса филиальной сети компании страховой премии.

На сегодняшний день мощное развитие экономики, науки и техники приводит к возрастанию и усложнению финансовых, технических, экологических и прочих рисков. Определяя весь уклад современной экономической жизни, они ведут в тоже время к ощущению неопределенности и неуверенности. Устранить насколько возможно, эти тормозящие элементы, стимулируя постоянное обновление экономики и смелость риска для новых капиталовложений главная цель страхования и перестрахования. Перенимая ответственность за риск клиентов, страховая организация направляет свою деятельность на избежание и уменьшение его в интересах клиентов.

Поэтому практически одновременно с образованием компании ее страховой портфель был надежно и профессионально защищен с помощью договоров перестрахования с крупнейшими брокерскими и перестраховочными компаниями мира.

Однако в Компании имеются значительные размеры собственных средств, безупречную репутацию и квалифицированный персонал Премьер страхования, различные казахстанские и зарубежные страховые компании, в свою очередь, доверяют Компании для перестрахования значительное число рисков. Для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования страховая организация обязана иметь сформированные страховые резервы в объеме, рассчитанном актуарием. Средства страховых резервов предназначены исключительно для осуществления страховой организацией страховых выплат, связанных с исполнением своих обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования.

Согласно Инструкции о порядке размещения страховых резервов, утвержденной постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 декабря 1999 г. Сформированные страховые резервы страховые компании обязаны инвестировать в следующие резервные активы:

1. государственные ценные бумаги Республики Казахстан;
2. срочные вклады и вклады до востребования в банках второго уровня Республики Казахстан, отнесенных к первой группе по переходу к международным стандартам;
3. акции казахстанских эмитентов, включенные в официальный список ценных бумаг закрытого акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» категории «А»;
4. ипотечные облигации, допущенные к обращению в торговых системах закрытого акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» и разрешенные Национальной комиссией республики Казахстан по ценным бумагам к приобретению за счет пенсионных активов;
5. деньги в кассе;
6. иные.

Обязательной для Компании остается благотворительная деятельность: спонсорская поддержка таких организаций, как Детский дом №2, городской совет ветеранов, общество инвалидов, Каспий Коры и интеллектуальные олимпиады.

В компании разработана Учетная политика – это совокупность способов бухгалтерского учета, принимаемых руководящим органом страховой компании для ведения бухгалтерского учета и раскрытия финансовой отчетности. При изменении законодательства или существенных изменений условий работы СК отдельные положения Учетной политики подлежат немедленной корректировке и доведения до сведения пользователей настоящего документа. Внесенные дополнения и изменения оформляются в виде приложений.

К страховщику, выплатившему страховое возмещение по страхованию имущества, переходит в пределах выплаченной им суммы право требования, которое страхователь, получивший страховое возмещение, имеет к лицу, ответственному за причиненный ущерб.

Перешедшие к страховщику право требования осуществляется им с соблюдением правил, регулирующих отношения между страхователем и лицом, ответственным за убытки. Страхователь обязан передать страховщику все документы и доказательства и сообщить ему все сведения, необходимые для осуществления страховщиком перешедшего к нему права требования.

При получении возмещения по регрессному иску в виде имущества, в том числе денег, СК осуществляет следующую бухгалтерскую запись:

Дт 2410 – «Основные средства»

1040, 1010 – «Наличность на расчетном счете или кассе»

Кт 7010 субсчет – «Себестоимость услуг, оказанных страховой организацией»;

При погашении регрессного иска частями на основании и с  
момента вступления в законную силу Решения суда или  
Исполнительного листа, начисляется дебиторская задолженность  
по счету 1210 «Требования к лицу, ответственному за причиненный вред» и Кт 7010 субсчет – «Себестоимость услуг, оказанных страховой организацией» и при получении денег СК осуществляет следующую бухгалтерскую запись: Дт 1040 «Наличность на расчетном счете» и Кт 1210 – «Требования к лицу, ответственному за причиненный вред».

Следующим доходом СК «Премьер страхование», являются суммы начисленных перестраховочных премий, подлежащих уплате по договорам принятия рисков в перестрахование, и комиссионные вознаграждения и тантьемы по рискам, переданным в перестрахование.

Согласно закону РК «О страховой деятельности» статья 3. перестрахование – деятельность и связанные с ней отношения, возникающие в связи с последующей передачей всех или части страховых рисков, принятых страховой организацией по договору страхования, перестраховочной организации в соответствии с заключенным между ними договором перестрахования.

Учитывая значительный размер собственных средств, безупречную репутацию и квалифицированный персонал Премьер страхования, различные казахстанские и зарубежные страховые компании, в свою очередь, доверяют для перестрахования значительное число рисков в Премьер страхования

По общему правилу перестраховщик может предлагать перестрахование в любой области страхования.

Основу правоотношений между перестрахователем – страховщиком, передающим риск в перестрахование, и перестраховщиком устанавливает договор перестрахования. Объектом такого договора является «оригинальный риск» – риск, который принимает на себя прямой страховщик.

Действующим законодательством определенно, что страховщик, заключивший с перестраховщиком договор о перестраховании, остается ответственным перед страхователем в полном объеме в соответствии с договором страхования.

Взаимодействие по перестрахованию означает соглашение, заключенное между двумя сторонами, которые называются перестрахователь и перестраховщик, т.е. уступающая компания соглашается уступить, а перестраховщик принять определенную долю риска на условиях, оговоренных в соглашении.

Взаимоотношения по поводу передачи риска в перестрахование и в дальнейшем в ретро цессию можно проиллюстрировать следующей схемой:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Страхователь | Прямое страхование | Прямой страховщик |
| Цедент | Цессия | Цессионарий |
| Ретро цедент | Ретро цессия | Ретроцессионер |

Страхователь – юридическое и дееспособное физическое лицо, заключившее со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона.

Страховщик в системе страхования признается юридическое лицо любой организовано правовой формы, предусмотренные действующим законодательством РК, созданные для осуществления страховой деятельности и получившие в установленном порядке лицензию на осуществление страховой деятельности на территории РК.

Цедент – страховщик, принявший на страхование риск и передавший его частично в перестрахование.

Цессия – процесс передачи застрахованного риска в перестрахование.

Цессионарий – другая из сторон, принимающая риск на перестрахование.

Ретроцедент перестраховщик, принявший в перестрахование риск и частично передающий его другому перестраховщику.

Ретроцессионер – перестраховщик, принимающий риск от ретроцедента.

Исходя из экономической сущности и назначения перестрахования как инструмента обеспечения финансовой устойчивости страховых операций, можно сформулировать несколько функций, выполняемых перестрахованием.

Первая, и самая важная, – ограничение риска, т.е. перестрахование уменьшает страховой риск отдельного страховщика. С передачей части риска перестраховщику риск, который обязан нести сам страховщик, сокращается до размера, который он готов и может нести с учетом своих финансовых возможностей.

Другая функция перестрахования связана с развитием самих  
страховых организаций. Страховщики с помощью перестраховщиков могут увеличить объем своей ответственности, соответственно, и сумму поступающих платежей.

По методу передачи рисков в перестрахование и оформления  
правовых взаимоотношений сторон перестраховочные операции ведутся по факультативному методу.

Основной признак факультативного перестрахования заключается в том, что перестрахователь имеет право предлагать риски в перестрахование, а перестраховщик имеет возможность те отдельные риски, которые ему предлагаются, а затем он имеет право их принять или отказаться от них. С этой целью перестраховщик получает от цедента слип. Это оферта пере страхователя или перестраховщика о заключении договора факультативного перестрахования, документ, содержащий наименование цедента, информацию о передаваемом риске: имя и адрес страхователя, вид риска и его краткую характеристику, условия страхования, страховую сумму, ставку премии, собственное удержание цедента, предлагаемые условия перестрахования и т.д. Получая такое предложение, перестраховщик может принять риск полностью или частично, или, как уже сказано выше, отказаться от него. Риск считается перестрахованным при получении цедентом подтверждения о приеме предложения от перестраховщика.

Передавая риск в перестрахование, цедент имеет право на удержание в свою пользу комиссионных, которые в зависимости от риска могут составлять 10–30% от брутто – премии и предназначаются на покрытие расходов по аквизиции страхования и его оформлению.

В бухгалтерском учете комиссионные, полученные от перестраховщика при перестраховании, отражаются следующим образом:

* при вступлении в силу договора перестрахования:

Дт 1410 – «Комиссионные к получению от перестраховщика»

Кт 7010 субсчет – «Расходы по оплате услуг страховых посредников»;

* при получении комиссионных наличными:

Дт 1040 – «Наличность на расчетном счете»

Кт1040 – «Комиссионные к получению от перестраховщика».

* При удержании комиссионных из суммы передаваемых премий по договору перестрахования

Дт 3310 – «Расчеты с перестраховщиками»

Кт1410 – «Комиссионные к получению от перестраховщика».

При использовании метода учета страховых премий и выручки от реализации страховых услуг используются:

* метод «начисления»;
* «кассовый» метод.

Учет страховых премий при использовании кассового метода осуществляется на дату поступления на банковский счет организации ил и на дату акцепта организацией документа о проведении взаимозачета обязательств сторон. При осуществлении страховых взносов путем передачи имущества, отличного от денежных средств, их учет проводится по мере перехода права собственности на данное имущества.

При использовании метода начисления учет полученных страховых премий по рискам, принятым в перестрахование, по договорам факультативного перестрахования осуществляется методом начисления на дату акцепта организацией оферты.

Учет полученных страховых премий по рискам, принятым в перестрахование, по договорам облигаторного перестрахования осуществляется методом начисления на дату получения организацией счетов премий и убытков.

Одновременно сведения о причитающихся и потупивших страховых премиях записываются в Журнал заключенных договоров страхования, форма которого приведена в таблице. Журнал формируется по каждому виду страхования, проводимого страховой организацией, и по каждому виду валюты, в котором проводится страхование.

Юридические и физические лица могут пользоваться для заключения договоров страхования услугами страховых агентов и страховых брокеров – так называемых страховых посредников.

**Страховым агентом** является физическое или юридическое лицо, действующее от имени страховщика и по его поручению и в соответствии с предоставленными полномочиями. За распространение страховых полисов агенты получают комиссионное вознаграждение.

**Страховым брокером** является юридическое или физическое лицо, осуществляющее в установленном порядке посредническую деятельность по страхованию от своего имени на основании поручений страхователя либо страховщика. За оказанные услуги страховые брокеры также получают комиссионные вознаграждения.

Таблица 6. Журнал заключенных договоров страхования

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Страхователь | Объект страхования | Номер договора | Страховая сумма тг. | Страховой взнос, тг. | | Дата Уплаты взноса (последних |
| начислено | поступило |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|  | Ким М.П | Здание | 0526 | 5642 | 5642 | 5642 | 05.10.2005 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Комиссионное вознаграждение | | Дата вступления договора страхования в силу | Дата окончания действия договора | Срок действия договора страхования, дней | Сведения о прекращении договора | |
| %1 | Сумма, тг. | дата | Сумма  возврата взносов, тг. |
| 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| 10 | 564 | 05.10.2005 | 05.10.2006 | 366 | - | - |

Деятельность страхового брокера является исключительным видом деятельности и подлежит лицензированию уполномоченным государственным органом.

Полномочия и ответственность страхового брокера по заключаемым с его участием договорам страхования определяются соответствующими договорами со стороны договора страхования.

Требования к минимальному размеру уставного капитала страхового брокера к иным условиям его деятельности определяются законодательством Республики Казахстан.

Страховой брокер обязан незамедлительно информировать уполномоченный государственный орган о выявленных им фактах  
неплатежеспособности страховой организации.

Начисление и оплата услуг за посреднические услуги страховых агентов и страховых брокеров, в зависимости от условий заключаемых договоров отражаются следующими бухгалтерскими записями:

Дт счета 7010 субсчет. 4 «Расходы по оплате услуг страховых посредников»

Кт счета 3310 «Расчеты с посредниками по страховой деятельности» и при оплате.

Дт. 3310 «Расчеты с посредниками по страховой деятельности»

Кт 1060, 1010 «Наличность на расчетном счете, кассе»

При оплате услуг физическим лицам – страховым посредникам отражается по Дт счета 7110 «Расходы по реализации товаров и Кт счета 3350 «Расчеты с физическими лицами по оплате услуг, связанных с реализацией договоров страхования». А при выплате: Дт счета 3350 «Расчеты с физическими лицами по оплате услуг, связанных с реализацией договоров страхования» и Кт счета 1060,1010 «Наличность на расчетном счете, кассе».

**1.3 Учет страховых выплат**

В состав расходов страховой организации входят:

1. а) страховые выплаты по прямому страхованию в результате наступления страхового случая, и суммы, при досрочном расторжении договора страхования, в случаях, предусмотренных законодательством, б) страховые выплаты по перестрахованию;
2. страховые взносы по рискам, переданным в перестрахование, страховой премии, подлежащей передаче по рискам, переданным в перестрахование);
3. комиссионные вознаграждения и тантьемы по рискам, принятым в перестрахование.

Дт 7010 субсчет – «себестоимость услуг, оказанных страховой организацией»

Кт 3210 субсчет – «страховые резервы»

4. комиссионные вознаграждения, переданные за оказание услуг страхового агента, страхового брокера.

Одним из основных видов расходов страховой организации являются страховые выплаты по договорам страхования и расходы до урегулированию претензий.

Страховые выплаты производятся страховой организацией при наступлении страхового случая.

**Страховым случаем** является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу или выгодоприобретателю. Причем событие, рассматриваемое в качестве страхового риска, должно обладать признаками вероятности и случайности его наступления. При страховом случае с имуществом страхования выплата производится в виде страхового возмещения, при страховом случае с личностью страхователя или третьего лица- в виде страхового обеспечения.

При наличии страхового случая страховщиком составляется страховой акт. В нем указываются место, время и причины гибели имущества, размер нанесенного ущерба, принимаемые меры к сохранности имущества и другие сведения. В необходимых случаях к страховому акту прилагаются заключения компетентных органов

Для учета страховых выплат, согласно методическим рекомендациям, предназначен балансовый счет 7010 субсчет «Себестоимость услуг, оказанных страховой организации». По дебету данного счета отражаются суммы выплаченного страхового возмещения в результате наступления страхового случая, а также суммы, выплаченные страхователем при досрочном расторжении договоров страхования в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств страховой организации.

Начисление к выплате сумм страхового возмещения отражается следующими бухгалтерскими записями:

Дт 7010 субсчет. «Расходы по выплате страхового возмещения»

Кт 3370 субсчет. «Суммы уплаты по договорам страхования»

или

Дт 7010 субсчет. «Расходы по выплате страхового возмещения по договорам перестрахования»

Кт 3370 субсчет. «Суммы уплаты по договорам перестрахования».

Или

Дт 7010 субсчет. «Расходы по выплате страхового возмещения по договорам, принятым в перестрахование»

Кт 3370 субсчет. «Суммы уплаты по договорам, принятым в перестрахование»

с последующим отражением выплаты страховых сумм с кредита счетов по учету денежных средств 1060,1061 «Наличность на р/с», 1010 «Наличность в кассе в национальной валюте» в дебет счета 3370. Одновременно производится корректировка страхового резерва.

Страховая компания, при выплате страхового возмещения застрахованному, одновременно отражает суммы возмещения к получению от перестраховщика.

Полученные от перестраховщика деньги в виде возмещения расходов страховой компании отражаются следующим образом:

* начисление сумм по возмещению убытков, подлежащих  
  уплате перестраховочной организацией

Дт 1210 – «Суммы к получению от перестраховщиков»

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по выплате страхового возмещения»

* фактическое получение денег

Дт 1040 – «Наличность на расчетном счете»

Кт 1210 – «Суммы к получению от перестраховщиков»

Одновременно производится корректировка доли перестраховщика в страховых резервах.

* начисление сумм по выплате расходов по урегулированию  
  претензий отражается следующими бухгалтерскими записями:

Дт 7010 субсчет. – «Расходы по урегулированию претензий»

Кт 3311 субсчет. – «Расчеты с поставщиками за услуги»

* При фактической оплате:

Дт 3311 субсчет. – «Расчеты с поставщиками за услуги»

Кт 1040 – «Наличность на расчетном счете»

Произведенные страховые выплаты отражаются в Журнале учета убытков, форма которого представлена в таблице.

К расходам страховой компании также относятся суммы, выплаченные страхователем при досрочном расторжении договора страхования, в случаях предусмотренных законодательством.

Возврат страховых премий страхователю осуществляется на практике по двум основным причинам:

* при досрочном расторжении договора страхования в порядке  
  предусмотренном действующим законодательством и договором страхования;
* после окончания срока действия договора страхования при безубыточном прохождении риска.

Таблица 7. Журнал учета убытков

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Дата поступления  заявления | Номер  полиса | Страхователь | Дата наступления  страхового случая | Причина страхового случая |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|  | 15.04.2005 | 2548 | Starsem | 24.09.2006 | Пожар |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Страховая сумма | Величина заявленного убытка | Урегулированная претензия | | | Примечание |
| Произведенная страховая выплата | Отказано в выплате | Причина отказа |
| 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 25000 | 18550 | 18550 | - | - | - |

О намерении досрочного прекращения договора страхования стороны обязаны уведомить друг друга не менее чем за 30 дней до предполагаемой даты прекращения договора страхования, если в договоре не предусмотрено иное.

В случае досрочного прекращения договора страхования по требованию страхователя страховщик возвращает ему страховые платежи за не истекший срок договора за вычетом понесенных расходов; если требования страхователя обусловлены нарушением страховщиком договора страхования, то последний возвращает страхователю уплаченные им страховые платежи полностью.

При досрочном прекращении договора страхования по требованию страховщика он возвращает страхователю уплаченные им страховые платежи полностью; если требования страховщика обусловлены невыполнением страхователем договора страхования, то он возвращает страхователю страховые платежи за не истекший срок договора за вычетом понесенных расходов.

При досрочном расторжении договора страхования, на основании условий договора бухгалтерией производится возврат соответствующей части страхового платежа по Распоряжению Департамента страхования и осуществляется следующая бухгалтерская запись:

Кт 3520 «Пре доплаченные страховые премии»

При фактическом возврате страхователю:

Дт 3520 «Пре доплаченные страховые премии»

Кт 1040, 1010. «Наличность на расчетном счете, кассе»

В каждом виде страхования существуют риски, которые ввиду их размеров или особенностей, не могут быть обеспечены собственными счетами страховой компании.

Страховыми рисками являются определенные события, которые могут наступить в будущем с большей или меньшей степенью вероятности и принести убытки или ущерб здоровью людей, и на случай наступления которых проводится страхование.

Согласно действующему страховому законодательству Премьер страхование, принимая обязательства в объемах, превышающих возможности их исполнения за счет собственных средств и страховых резервов, обязана застраховать у перестраховщика риск исполнения соответствующих обязательств. Предусмотрено, что «максимальная ответственность по отдельному риску по договору страхования не может превышать 10% собственных средств страховщика». Следовательно, максимальный размер собственного удержания страховщика нормативно установлен в нашей стране в размере 10% его собственных средств.

Как мы уже говорили выше перестрахование – деятельность и связанные с ней отношения, возникающие в связи с последующей передачей всех или части страховых рисков, принятых страховой организацией по договору страхования, перестраховочной организации в соответствии с заключенным между ними договором перестрахования.

Собственное удержание «экономически обоснованный» уровень страховой суммы, в пределах которой страховщик оставляет на своей ответственности определенную долю застрахованных рисков, передовая оставшуюся часть в перестрахование.

Одновременно с образованием компании ее страховой портфель был надежно и профессионально защищен с помощью договоров перестрахования с крупнейшими брокерскими и перестраховочными компаниями мира. В их числе Marsh, AON, Heath Lambert Group, EOS RISQ, Miller Re, Munich Re, ERC Francona, Partner Re, Allianz, Liberty Mutual, AGF, AIG, SOVAG, Transatlantic Re, Korean Re, Samsung SCOR, AXA Corporate Solutions, Arch Reinsurance LTD, R+V Versicherburg AG, Tokyo Marine&Fire Co, Mitsui Marine & Fire Co, LG Sigorta, Ингосстрах, Транссиб Ре, Ресо Гарантия. Прочные деловые контакты позволяют компании сбалансировано проводить андеррайдерскую деятельность и заключать контракты на Неограниченные страховые суммы.

*Договорное перестрахование* носит обязательный характер: страховщик обязуется передавать в перестрахование «все и каждый» принятые им в страхование риски, а перестраховщик – принимать их на свою ответственность.

Существуют два вида договорного перестрахования – пропорциональное, и непропорциональное.

Согласно условиям квотного договора, страховая организация передает в перестрахование в согласованной с перестраховщиком доле все без исключения принятые на страхование риски по определенному виду страхования или группе смежных страховании. В этой же доле страховщик получает причитающуюся ему премию и возмещает пере страхователю все оплаченные им в соответствии с условиями страхования убытки.

Сумма передаваемых премий по договору перестрахования отражается следующим образом:

* на сумму передаваемых премий:

Дт 6010 субсчет – «Страховые премии, переданные перестраховщику»

Кт 3310 – «Расчеты с перестраховщиками»

* при фактической оплате:

Дт 3310 – «Расчеты с перестраховщиками»

Кт 1060 – «Наличность на расчетном счете»

Согласно условиям эксцедентного договора, все принятые на страхование риски, страховая сумма которых превышает собственное удержание передающей компании, подлежат передаче в перестрахование в пределах определенного лимита, или эксцедента, т.е. суммы собственного удержания передающей компании, умноженной на оговоренное число раз.

В отличии от пропорционального перестрахования, при котором стороны участвуют в убытках своей доле, непропорциональное Перестрахование предполагает при неизменном удержании Увеличение ответственности перестраховщика по мере роста размера убытка.

Финансы страховщика обеспечивают его деятельность по оказанию страховой защиты. Страховщик формирует и использует средства страховых резервов, покрывая ущерб страхователя и финансируя собственные затраты по организации страхового дела.

Таким образом, для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования СК «Премьер страхование» обязана иметь сформированные страховые резервы в объеме, рассчитанном актуарием.

**Актуарий** – физическое лицо, осуществляющее деятельность, связанную с осуществлением экономике математических расчетов размеров обязательств по договорам страхования и перестрахования в целях обеспечения необходимого уровня платежеспособности и финансовой устойчивости страховой организации.

В деятельности страховой компании необходима деятельность актуарии в следующих случаях:

* актуарные расчеты по Правилам страхования;
* обязательное ежегодное Актуарное заключение по расчету страховых резервов;

Потребность в формировании страховых резервов обусловлена одним из существенных признаков страхования временной раскладкой ущерба. Случайный характер страховых событий подразумевает накопление средств страховщиком в благоприятный период для того, чтобы иметь возможность выплатить страховое возмещение пострадавшим страхователям в неблагоприятный период. Целью формирования страховых резервов является обеспечение финансовой устойчивости страховых операций, а источником формирования недоиспользованная часть нетто-ставок по всей поступившей премии.

Требования к методике расчета страховых резервов и порядку размещения средств страховых резервов устанавливаются нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа.

Порядок формирования и размещения страховых резервов в нашей стране установлен Национальным банком Республики Казахстана

Установлены следующие нормативы отчислений в страховые резервы:

* по добровольным видам страхования, за исключением страхования жизни, – не менее 75% от суммы фактически поступивших страховых платежей;
* по обязательным видам страхования, тарифы по которым установлены законодательством, за исключением страхования жизни, – не менее 75% от суммы страховых платежей, установленных законодательством для данного вида обязательного страхования;
* по обязательным видам страхования, тарифы по которым установлены законодательством, за исключением страхования жизни, – не менее 75% от суммы фактически поступивших страховых платежей;
* по страхованию жизни – 100% от суммы фактически поступивших страховых платежей.

Страховые резервы формируются отдельно по каждому виду страхования, осуществляемого страховой организацией, путем аккумуляции страховых платежей, которые определяются на основе тарифа. *Страховой тариф* представляет собой по сути дела «прейскурантную цену» страхового риска и является одним из существенных условий договора страхования. Страховой тариф выражается в процентах от страховой суммы.

Возможное несоответствие между ожидаемы результатом и фактическим ущербом предъявляет определенные требования, прежде всего к структуре тарифа: в его основную часть включается рисковая надбавка, отражающая возможную вероятность отклонения величины фактического ущерба от ожидаемого.

Полный страховой тариф, в соответствии с которым исчисляется страховой платеж, называется брутто-ставкой. Она состоит из нетто-ставки и нагрузки. *Нетто-ставка* определяет часть страхового платежа для формирования страхового резерва, предназначенного для выплаты страховых возмещении. *Нагрузка* необходима для покрытия затрат страховщика на ведение дела и может включать в себя также норму прибыли.

При построении нетто-ставки исходят из принципа равенства суммы страховых платежей, соответствующей нетто-ставке, и суммы выплаченного страхового возмещения за достаточно длительный истекший период времени, предшествовавший году, в котором рассчитывается нетто-ставка.

При перестраховании части своих обязательств страховая организация формирует свои страховые резервы только по оставшейся сумме обязательств в том же размере.

Таким образом, нагрузка к нетто-ставке по рисковым видам страхования не может превышает 25%, а по страхованию жизни она вовсе отсутствует, т.е. брутто-ставка равна нетто-ставке. Страховщики, занимающиеся страхованием Жизни, будут вынуждены обеспечивать финансирование расходов организацию и ведения страхового дела только за счет доходов инвестиционной деятельности.

Расходы по урегулированию претензий – расходы страховой Компании, не связанные непосредственно с выполнением страховой компанией ее прямых обязательств по выплате возмещения по страховым случаям. Они включают в себя оплату юридических услуг, услуг оценщиков, фото услуги и пр.

Основные правила и принципы формирования страховых резервов заключаются в следующем:

* все резервы формируются на основании специальных расчетов;
* страховые резервы формируются на каждую конкретную дату, но могут рассчитываться по необходимости и на любую календарную дату в целях оперативного управления страховой компанией;
* базой для расчета технических резервов, за исключением резерва заявленных, но неурегулированных убытков, является базовая страховая премия;
* резервы формируются не только по договорам прямого страхования, но и по договорам, принятым в перестрахование.

В зависимости от того, к какой учетной группе относится «оригинальный риск», принятый в перестрахование, и должен формироваться страховой резерв незаработанной премии по договору перестрахования;

* по договорам, переданным в дальнейшее перестрахование, рассчитывается доля участия перестраховщиков в страховых резервах.

Сумма страховых резервов, определенная по договорам, принятым на страхование и в перестрахование, отражается в пассиве баланса.

Доля участия перестраховщиков в этих страховых резервах в связи с передачей рисков в перестрахование отражается в активе баланса.

Таким образом, «сумма страховых резервов на собственном удержании» будет равна сумме страховых резервов, рассчитанных По договорам, принятым на страхование и в перестрахование, за минусом доли участия перестраховщиков в этих страховых резервах.

Страховые резервы включают:

* обязательства по незаработанным премиям;
* обязательства по произошедшим, но не заявленным  
  убыткам;
* обязательства по заявленным, но не урегулированным убыткам.

АО «СК «Премьер страхование» рассчитывает страховые резервы в соответствии с порядком и размерами формирования страховых резервов, установленным Национальным Банком республики Казахстан и внутренними документами.

Страховой резерв формируется один раз в месяц на основании внутреннего Положения о страховых резервах и это отражается следующими записями:

– общий размер страховых резервов

Дт 7010 субсчет – «Себестоимость услуг, оказанных страховой организацией»

Кт 3370 субсчет – «Страховые резервы»;

– корректировка

Дт 3370 субсчет – «Страховые резервы»;

Кт 7010 субсчет «Себестоимость услуг, оказанных страховой организацией».

Формирование ниже перечисленных резервов, входящих в состав страховых резервов, отражается следующим образом:

– обязательства по незаработанным премиям;

Дт 7010 субсчет. 1 – «Расходы по формированию резерва по незаработанным премиям»

Кт 3370 субсчет. 1 «Обязательства по не заработанным премиям»;

Не заработанная страховая премия представляет собой часть страховой брутто премии, поступившей по договору страхования на отчетную дату и относящейся к периоду действия договора страхования, выходящему за пределы отчетного периода.

К резервам убытков относятся резервы заявленных и незаявленных убытков. Суть первого из них состоит в том, что если на отчетную дату страховщик не произвел страховую выплату по заявленному убытку, то сумма такой выплаты резервируется. По убыткам, возможно возникшим в течении отчетного периода, но о которых еще не известно страховщику, формируется резерв произошедших, но незаявленных убытков в размере определенного процента от суммы поступивших за отчетный период страховых взносов.

– обязательства по произошедшим, но не заявленным убыткам:

Дт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по произошедшим, но не заявленным убыткам;

Кт 3370 субсчет. – «Обязательства по произошедшим, но не заявленным убыткам;

– обязательства по заявленным, но не урегулированным убыткам.

Дт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по заявленным, но не урегулированным убыткам;

Кт 3370 субсчет. – «Обязательства по заявленным, но не урегулированным убыткам.

В случае заключения договора перестрахования, СК отражает долю перестраховщика в страховых резервах одновременно с бухгалтерскими записями по формированию страховых резервов.

Определяется доля перестраховщиков:

* в резерве незаработанной премии;
* в резерве заявленных, но неурегулированных убытков;
* в резерве произошедших, но незаявленных убытков;
* в резерве по страхованию жизни.

В бухгалтерском учете общий размер доли перестраховщика в страховых резервах отражается следующим образом:

Дт 1210 – «Доля перестраховщика в страховых резервах»

Кт 7010 субсчет – «Себестоимость услуг, оказанных страховой организацией».

*Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии и резерве произошедших, но незаявленных убытков* определяется пропорционально отношению суммы страховой премии, переданной в перестрахование, за минусом комиссионного вознаграждения, полученного по договору перестрахования, к базовой страховой премии, исчисленной страховщиком по переданному в перестрахование договору страхования.

*Резерв незаработанной премии* представляет собой базовую страховую премию, поступившую по договорам страхования, действующим в отчетном периоде, и относящуюся к периоду действия договора страхования, выходящему за пределы отчетного периода.

*Резерв по произошедшим, но не заявленным убыткам* – это резерв образуется для обеспечения выполнения страховой организацией своих обязательств, включая расходы по урегулированию убытков по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течении отчетного периода, о факте наступления которых не было заявлено в установленном порядке на отчетную дату.

Отражение доли перестраховщика в резервах, входящих в состав страховых резервов:

– доля перестраховщика в обязательствах по незаработанным премиям.

Дт 1211 – «Доля перестраховщика в резерве по незаработанным премиям»

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по незаработанным премиям».

– доля перестраховщика в обязательствах по произошедшим, но не заявленным убыткам;

Дт 1211 – «Доля перестраховщика в резерве по произошедшим, но не заявленным убыткам»;

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по Произошедшим, но не заявленным убыткам»;

*Доля перестраховщика в резерве заявленных, но неурегулированных убытков определяется в размере доли убытков*, подлежащей возмещению перестраховщиком по условиям договора перестрахования.

В бухгалтерском учете доля перестраховщика в обязательствах по заявленным, но не урегулированным убыткам отражается:

Дт 1212 – «Доля перестраховщика в резерве по заявленным, но не урегулированным убыткам»;

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по заявленным, но не урегулированным убыткам»;

Корректировка резервов производится на основании расчетов в соответствии с порядком, установленным НацБанком РК и отражается следующим образом:

– обязательства по незаработанным премиям

*страховой резерв страховщика*

Дт 3370 субсчет. – «Обязательства по незаработанным премиям»

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по незаработанным премиям»;

*доля перестраховщика в страховом резерве*

Дт 70100 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по незаработанным премиям»

Кт 1210 – «Доля перестраховщика в резерве по незаработанным премиям»

– обязательства по произошедшим, но не заявленным убыткам

*страховой резерв страховщика*

Дт 3370 субсчет, – «Обязательства по произошедшим, но не заявленным убыткам»

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по произошедшим, но не заявленным убыткам»;

доля перестраховщика в страховом резерве

Дт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по Произошедшим, но не заявленным убыткам»

Кт 1211 – «Доля перестраховщика в резерве по произошедшим, но не заявленным убыткам»

– обязательства по заявленным, но не Урегулированным убыткам

*страховой резерв страховщика*

Дт 3370 субсчет. – «Обязательства по заявленным, но не урегулированным убыткам»

Кт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по заявленным, но не урегулированным убыткам»;

*доля перестраховщика в страховом резерве*

Дт 7010 субсчет. – «Расходы по формированию резерва по заявленным, но не урегулированным убыткам»

Кт 1212 – «Доля перестраховщика в резерве по заявленным, но не урегулированным убыткам»

**1.4 Налоговый учет**

Страховые организации является плательщиком налогов и сборов в соответствии с действующим законодательством.

Налоги это установленный государством в лице уполномоченного органа в административном порядке и в надлежащей правовой форме обязательный денежный или натуральный платеж в доход государства, производимый субъектом налога в определенные сроки и в определенных размерах, носящий безвозвратный, без эквивалентный и стабильный характер, уплата которого обеспечивается мерами государственного принуждения.

Под сбором понимается обязательный взнос, взимаемый с организации и физических лиц, уплата которых является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставления определенных прав или выдачу разрешений.

Налоговый учет в СК осуществляется согласно Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

В СК налоговый учет, составление Расчетов и Деклараций осуществляется в централизованном порядке.

При этом филиалы получают от Головного офиса следующие отчеты: Расчет по корпоративному подоходному налогу; Расчет по индивидуальному подоходному налогу по выплаченным доходам, облагаемым у источника выплаты; Расчет социального налога по филиалу; Расчет текущих платежей по налогу на имущество по филиалу и предоставляют их в налоговые органы по месту своего Нахождения.

Доходы и вычеты, в целях налогообложения, учитываются по методу начисления.

Важным документом, на основании которого производится счисление и уплата многих налогов, является декларация, форма и порядок которой устанавливается налоговым комитетом.

Уплата налога на основе декларации производится на основе самообложения, поскольку налогоплательщик сам осознано рассчитывает размер налогооблагаемой базы и суммы налога.

**Корпоративный подоходный налог**: Объектом обложения корпоративным подоходным налогом страховых организаций в части осуществления ими деятельности по страхованию и перестрахованию является доход в виде страховых премий, подлежащих получению от страхователей и перестрахователей в течении налогового периода по договорам страхования, уменьшенный на сумму страховых премий, уплаченных по договорам перестрахования.

Не являются объектом налогообложения СК виды доходов от страховой деятельности, указанные в п. 1, ст. 115 Налогового Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

Объектом обложения корпоративным налогом по доходам, подлежащим получению от иной деятельности, не указанной в п. 1 статьи 115 Налогового Кодекса РК, является налогооблагаемый доход, исчисленный как разница между совокупным годовым доходом, подлежащим к получению и полученным от иной деятельности и вычетами, определяемыми в порядке, установленным п. 2 статьи 115 Налогового Кодекса РК.

Сумма корпоративного подоходного налога исчисляется методом умножения налогооблагаемой базы на величину ставки подоходного налога, предусмотренной налоговым законодательством. Поскольку налоговым законодательством предусмотрена ежемесячная уплата корпоративного подоходного налога, то для определения суммы платежа в разрезе подразделений СК, Головным офисом составляется расчет, исходя из удельного веса дохода.

Страховые организации по договорам в виде страховых премий предоставляют в налоговые органы ежемесячный расчет по начислению за месяц корпоративному подоходному налогу формы 2410 «Страховые и перестраховочные организации». Не позднее 15 числа, следующего за отчетным, в налоговый комитет по месту регистрации г. Алма-Аты предоставляется расчет по корпоративному подоходному. Начисление подоходного налога с юридических лиц отражается по Дт 7701 и Кт 3110.

Оплата подоходного налога СК за свои филиалы осуществляется до их месту нахождения по удельному весу дохода от реализации страховых услуг, в %. Справка о предполагаемой сумме подоходного налога с иных доходов СК представляется в налоговые органы до 20 января года, следующего за отчетным.

Страховая организация уплачивает корпоративный подоходный налог в виде фиксированных отчислений по договорам страхования в следующих размерах:

1. по некапитальному страхованию – 4 процента от суммы подлежащих получению страховых премий;
2. по накопительному страхованию 2 процента от суммы подлежащих получению страховых премий.

Сумма расходов страховой организации по иной деятельности, подлежащая отнесению на вычеты, в общей сумме расходов определяется по пропорциональному методу, исходя из удельного веса доходов, подлежащих получению от иной деятельности, не указанной в пункте 1 статьи 115 настоящего Кодекса.

В целях налогообложения страховые организации обязаны вести раздельный учет по доходам от осуществления деятельности по страхованию и перестрахованию, включая деятельность от размещения страховых премий, и по доходам, расходам от иной деятельности, не указанной в пункте 1 статьи 115 настоящего кодекса.

Подоходный налог у источника выплаты: СК является плательщикам подоходного налога с юридических лиц нерезидентов. Начисление подоходного налога отражается по Дт 3310 и Кт 3180. Расчет предоставляется в НК не позднее 15 числа месяца, следующего за отчетным кварталом, в котором возникло обязательство по удержанию подоходного налога у источника выплаты.

Индивидуальный подоходный налог: Под СГД юридического лица резидента Республики Казахстан понимается доход, полученный им в течении календарного года из источников, разрешенных действующим законодательством РК.

Совокупный годовой доход работника СК – это доход, полученный в денежной и материальной форме за налоговый год в виде оплаты труда, имущественный доход.

Расчет суммы удержанного индивидуального подоходного Налога по выплаченным доходам, облагаемым у источника выплаты производится по ставкам, согласно статьи 145 Залогового Кодекса.

СК по данным расчета индивидуального подоходного налога за истекший табельный период перечисляет суммы подоходного залога в государственный бюджет по месту нахождения филиала.

СК предоставляется, ежемесячно, в Налоговые органы Расчет индивидуального подоходного налога по выплаченным доходам, облагаемым у источника выплаты, до 15 числа месяца, следующего за отчетным кварталом.

Не подлежат налогообложению виды доходов, согласно ст. 163 Налогового Кодекса «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

**Социальный налог**: СК уплачивает Социальный налог по установленной законодательством ставке от фонда оплаты труда.

На основании сводной ведомости начислений и удержания заработной платы начисляется Социальный налог с учетом видов выплат статьи 316 Налогового Кодекса, на которые не начисляют социальный налог.

Начисленные суммы социального налога за свои филиалы перечисляются СК в бюджеты по месту их нахождения не позднее 15 числа каждого месяца.

Декларация и Расчет по социальному налогу в разрезе по филиалам представляется Головным офисом и филиалами по месту нахождения за каждый отчетный период не позднее 15 числа месяца, следующего за кварталом.

Сумма уплаченного социального налога относится на вычеты.

Отчетным периодом по фактическим расчетам с бюджетом по социальному налогу является календарный месяц. Начисление социального налога отражается по Дт 7210 и Кт 3142.

**Обязательные пенсионные взносы**: Обязательные пенсионные взносы перечисляемые в пенсионные фонды производятся в размере установленном законодательством РК. Сумма пенсионных взносов за сотрудников филиалов производится Головной компанией, путем перечисления на специальные счета, открытые в АО «Казкоммерцбанке» для перечисления пенсионных взносов.

**Налог на транспортные средства**: СК ежегодно до 31 марта уплачивает Налог на транспортные средства, рассчитанный по ставкам в месячных расчетных показателях в установленные законодательством Республики Казахстан сроки на момент платежа, с каждого транспортного средства и в зависимости от:

* рабочего объема двигателя в кубических сантиметрах легковых автомобилей;
* и др. согласно статьи 347 Налогового Кодекса.

При этом на каждую автомашину оприходованного на баланс СК течение года налог вторично не уплачивается.

Декларация по налогу на транспорт представляется в Налоговые органы до 31 марта следующего за отчетным года по установленной форме. Начисление налога на транспорт отражается до Дт 7210 и Кт 3143.

**Земельный налог**: СК рассчитывает ежегодные фиксированные платежи Земельного налога за единицу земельной площади.

Земельный налог исчисляется с учетом базовой ставки ст. 329 Налогового Кодекса.

Налог уплачивается по местонахождению участков равными долями в двадцатых числах февраля, мая, августа, ноября налогового года согласно расчета текущих платежей.

Декларация по налогу на землю представляется в Налоговые органы не позднее 31 марта текущего года, по месту нахождения земельного участка. Начисление налога на землю отражается по Дт 7210 и Кт 3140.

**Налог на имущество**: Объектами обложения налога на имущество является остаточная стоимость амортизируемых активов СК, кроме транспортных средств, облагаемых налогом на транспортные средства. Налог уплачивается равными долями в двадцатых числах февраля, мая, августа, ноября налогового года. Ставка налога на имущество – 1 процент от остаточной стоимости амортизируемых активов.

Налог на имущество, исчисленный по состоянию на 1 января налогового года, по Декларации налога на имущество, уплачивается Головным офисом за свои филиалы, по месту нахождения объектов налогообложения. Начисление налога на имущество отражается по Дт 7210 и Кт 3150.

Сбор за регистрацию эмиссии ценных бумаг и присвоение национального идентификационного номера эмиссии акций, не подлежащей государственной регистрации: Плательщиками сбора за регистрацию эмиссии ценных бумаг являются юридические лица, осуществляющие их эмиссию.

Объектом обложения сбором за регистрацию эмиссии ценных бумаг и присвоение национального идентификационного номера эмиссии акций, не подлежащий государственной регистрации, является общая номинальная стоимость всех ценных бумаг одной эмиссии является общая номинальная стоимость всех ценных бумаг при первоначальной и дополнительной эмиссии.

Сбор за регистрацию эмиссии ценных бумаг и присвоение национального идентификационного номера эмиссии акций, не подлежащей государственной регистрации, уплачивается от общей номинальной стоимости ценных бумаг одной эмиссии:

* при регистрации первоначальной эмиссии ценных бумаг в размере 0,1 процента;
* при регистрации последующей эмиссии ценных бумаг в размере, 0,5%;
* при присвоении национального идентификационного номера эмиссии акций, не подлежащей государственной регистрации, а в размере 0,1%.

При признании эмиссии ценных несостоявшейся в соответствии с действующим законодательством, ранее уплаченный, сбор не возвращается и при последующей эмиссии ценных бумаг не учитывается. При повторной регистрации эмиссии ценных бумаг и присвоение идентификационного номера эмиссии акций, не подлежащих государственной регистрации, ранее признанный несостоявшимися, сбор подлежит уплате по ставкам, предусмотренным налоговым законодательством.

Декларация по сбору за регистрацию эмиссии ценных бумаг и присвоение идентификационного номера эмиссии акций, не подлежащей государственной регистрации, представляется плательщиками сбора территориальным налоговым органам до 31 марта года, следующего за отчетным, по установленной форме. Начисление сбора отражается по Дт 7210 и Кт 3144.

**Платежи за загрязнение окружающей среды**: Платежи за загрязнение окружающей среды производятся в соответствии с гл. 83 Налогового Кодекса. Плата за загрязнение окружающей среды взимается за осуществление на территории Республики Казахстан деятельности в порядке специального природопользования, определяемого законодательными актами Республики Казахстан. Головной офис ежеквартально начисляет и вносит платежи за загрязнение окружающей среды. Начисление платежей отражается по Дт 7210 и Кт 3423.

Сбор за регистрацию юридических, лиц

Плательщиками сбора за государственную регистрацию являются создаваемые, реорганизуемые и прекратившие свою деятельность юридические лица, а также их филиалы и представительства на территории Республики Казахстан.

Сбор за регистрацию взимается в размере двадцатикратного расчетного показателя, действующего на день уплаты сбора.

Сбор за государственную регистрацию прекративших свою Деятельность юридических лиц, их филиалов взимается в размере одного месячного расчетного показателя, действующего на дату Уплаты сбора. Начисление сбора отражается по Дт 7210 и Кт 3146.

**2. Учет финансовых инвестиций**

**2.1 Учет операций по ценным бумагам, удерживаемым до погашения**

Наряду с осуществлением страховых операций важнейшей сферой деятельности СК является инвестиционная деятельность, так как страховая компания всегда обладают временно свободными денежными средствами, которые могут быть размещены на финансовом рынке. Учет инвестиций ведется в соответствии с СБУ 8 «Учет финансовых инвестиций» и Методическими рекомендациями Национального банка РК «Бухгалтерский учет в страховых компаниях».

Ценные бумаги в портфеле СК классифицируются на:

Ценные бумаги, годные для продажи

Ценные бумаги, предназначенные для торговли

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

**Ценная бумага** – это особый товар, который обращается на особом своем рынке ценных бумаг, но не является ни физическим товаром, ни услугой, ни деньгами.

Ценная бумага обладает рядом свойств, которые сближают ее с деньгами. Ее главное свойство это возможность обмена на деньги в различных формах. Она может использоваться в расчетах, быть предметом залога, храниться в течение ряда лет или бессрочно передаваться по наследству, служить подарком и т.д.

Ценная бумага выполняет ряд общественно значимых функций:

* перераспределяет денежные средства между: отраслями и сферами экономики; территориями и странами; группами и слоями населения; населением со сферами экономики; населением и государством и т.п.;
* предоставляет определенные дополнительные права владельцам, помимо права на капитал, например, право на участие в управлении, соответствующую информацию, первоочередность в определенных ситуациях и т.п.;

Согласно международным стандартам финансовой отчетности № 25 и стандартам бухгалтерского учета определяют инвестиции в ценные бумаги, как активы, которыми владеют предприятия в целях улучшения финансово положения путем получения доходов, увеличения собственного капитала и активов.

Учет финансовых инвестиций ведется на счетах подраздела 1150 «Финансовые инвестиции», в который входят счета «Акции», 1130 «Облигации», 1150 «Прочие финансовые инвестиции».

Счета 1150–2010 активные, сложные, основные. По дебету этих счетов записывают остатки финансовых вложений на начало и конец месяца, операции по увеличению инвестиций; по кредиту – операции по уменьшению финансовых инвестиций.

Аналитический учет по счетам финансовых инвестиций ведется по видам инвестиций и объектам, в которые осуществлены эти инвестиции.

Классификация ценных бумаг представляет собой структуру, которая предоставлена на рис. 1.

Акция – ценная бумага, свидетельствующая о внесении определенной суммы в капитал акционерного общества, дающая право ее владельцу на получение части дохода в виде дивидендов.

Облигация разновидность ценных бумаг, дающая ее держателю доход в виде процентов от ее нарицательной стоимости. Она является долговым обязательством эмитента на определенных условиях при выпуске займа. Облигация является одной из форм фиктивного капитала. Облигация отличается от акции тем, что ее держатель не является членом акционерного общества и не имеет права голоса.

Учет операций с облигациями ведется на счете 402 «облигации». На этом счете учитывается наличие и движение инвестиций в процентные облигации государственными местных займов и другие аналогичные ценные бумаги по покупной стоимости.

Различают следующие виды облигаций:

* государственные и частные, именные и на предъявителя.);
* именные и на предъявителя; процентные и беспроцентные;
* свободно обращающиеся и с ограниченным кругом обращения.

*Облигации* должны содержать следующие реквизиты:

* название, фирменное наименование и местонахождение эмитента;
* фирменное наименование или имя покупателя, или надпись, что облигация выписана на предъявителя;
* номинальная стоимость, размер процента, если это предусмотрено;
* сроки погашения и выплаты процентов, место и дату выпуска, а также серию и номер облигации, образцы подписей уполномоченных лиц эмитента.

Обязательным реквизитом Целевых облигаций является указание товара, под который они выпускаются. Порядок и сроки погашения облигаций, указанные в решении о выпуске, определяются эмитентом.

Основным показателем финансовой устойчивости страховщика является денежная часть уставного фонда и страховые резервы.

Закон «О страховании» в значительной степени ограничивает возможности и желания страховщика в управлении своими активами. Ограничения ведены для того, чтобы предостеречь страховщика от необдуманных действий и не допустить его банкротства.

Уставный фонд страховщика не менее чем на 75% должен состоять из свободных денежных средств. Размещение страховых резервов, осуществляется страховщиком на условиях диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности, путем:

1. приобретения государственных ценных бумаг;
2. приобретения недвижимого имущества и прав постоянного землепользования;
3. хранения в банках на депозитных счетах;
4. приобретения инвалюты, ценных бумаг, выраженных в валюте.

В соответствии с положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций под долгосрочными инвестициями понимаются затраты предприятия на создание, увеличение размеров, а также приобретение вне оборотных активов. Конкретно долгосрочными инвестициями являются расходы, связанные с осуществлением нового капитального строительства, а также реконструкцией, расширением и техническим перевооружением действующих предприятий, приобретением зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств и других отдельных объектов основных средств, земельных участков и объектов природопользования, приобретением и созданием активов нематериального характера.

В широком смысле под финансовыми инвестициями понимают не только затраты на воспроизводство основных средств и нематериальных активов, земельных участков и объектов природопользования, но и вложения организаций в любые виды внеоборотных активов, включая финансовые вложения в ценные бумаги, уставные капиталы других предприятий и т.п.

Инвестор – юридическое или физическое лицо, осуществляющее вложение собственных, заемных и привлеченных средств в создание и воспроизводство основных средств и других Долгосрочных активов.

Основными задачами бухгалтерского учета долгосрочных финансовых инвестиций являются:

* своевременное, полное и достоверное отражение всех произведенных расходов при строительстве объектов по их видам и учитываемым объектам;
* обеспечение контроля за ходом выполнения строительства, вводом в действие производственных мощностей и объектов основных средств;
* правильное определение и отражение инвентарной стоимости вводимых в действие и приобретенных объектов основных средств, земельных участков, объектов природопользования и нематериальных активов;
* осуществление контроля за наличием и использованием источников финансирования долгосрочных финансовых инвестиций.

Ценные бумаги для аналитического учета делятся на две категории:

Государственные ценные бумаги.

Негосударственные ценные бумаги.

К категории операций по ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся государственные ценные бумаги, выпущенные другими учреждениями и приобретенные СК с целью удержания до погашения и получения прибыли за счет процентных доходов.

*К государственным ценным бумагам* относятся государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РК, НБРК и другие ценные бумаги, признанные государственными в соответствии с законодательством РК Министерства финансов РК, еврооблигации РК, МЕКАВМы краткосрочные казначейские валютные обязательства РК и прочие).

На современном этапе государственные ценные бумаги в РК можно классифицировать по признаку срока их обращения. Это:

1. Краткосрочные, так называемые МЕККАМ, со сроком обращения 3, 6, 12 месяцев.
2. Среднесрочные, МЕОКАМ, со сроком обращения 2, 3, 5 лет.
3. Долгосрочные, МЕАКАМ, со сроком обращения 10 лет.

Также государственные ценные бумаги можно классифицировать по видам обращения: процентные и дисконтированные.

К процентным относятся:

1. МЕОКАМ – это ценные бумаги номинальной стоимостью 1000тенге. По ней выплачивается купонный процент, т.е. ставка вознаграждения, 2 раза в год;
2. НСО – это дематериализованная процентная ценная бумага номинальной стоимостью 1000 тенге. Национальные сберегательные облигации выпускаются сериями в пределах устанавливаемых объемов эмиссий, каждая из которых представляет собой отдельный выпуск и размещается путем подписки среди физических и юридических лиц, резидентов и нерезидентов РК. Процентные условия размещения по НСО привязываются к показателям аукционов по трехмесячным МЕККАМ;
3. МЕАКАМ – это процентная ценная бумага номинальной стоимостью 1000 тенге. Вознаграждение по ней выплачиваются каждые 6 месяцев после эмиссии в пределах срока их обращения. Размещаются на аукционах по операциям прямого РЕПО.

К дисконтированным относятся:

1. МЕККАМ это гарантированные государством дематериализованные дисконтированные ценные бумаги номинальной стоимостью 100тенге. Они размещаются на аукционной основе по дисконтированной цене, погашаются по номинальной стоимости, доход или ставка вознаграждения представляет собой разницу между ценой реализации и погашения;
2. краткосрочные ноты Национального банка РК – это дематериализованные дисконтированные ценные бумаги номинальной стоимостью 100 тенге, размещаются по методу МЕККАМ.

Снижение ставки рефинансирования в 2005 г. с 35% в начале года до 18,5% на конец года, как следствие, повлекло за собой снижение доходности по государственным казначейским обязательствам. Таким образом, по 3-х месячным МЕККАМ ставки Доходности снизилась с 28,91% до 15%, по 6-ти месячным МЕККАМ с 34,11% до 15,45%, по 12-ти месячным с 38,60% до 15,05% и по 2-х годичным МЕОКАМ доходность сложилась на Уровне 14,50%.

В 2005 году объём размещенных 3-х месячных МЕККАМ превысил объём 2004 года в 1,4 раза и составил 30, 81 млрд. тенге, объём размещенных 6-ти месячных МЕККАМ составил 16,02 млрд. тенге, что выше объема размещения 1996 г. в 2 раза; 12-ти месячные МЕККАМ были размещены на сумму 5,77 млрд. Тенге, что выше объема размещения 96 г. в 7,3 раза.

В июне 1997 г. был осуществлен первый выпуск двухгодичных казначейских обязательств – МЕОКАМ. Аукционы двухгодичных МЕОКАМ проводились достаточно нерегулярно: за 7 месяцев после июня 2005 г. было проведено 4 аукциона, на которые было размещено обязательств на сумму 0,87 млрд. тенге. В течение 2005 года проводилась подписка на НСО. Инвесторами – физическими лицами было приобретено НСО всего на сумму 0,21 млрд. тенге.

Объемы размещения краткосрочных нот Национального банка РК составили за 2005 год около 150 млрд. тенге. Такой большой объем размещения объясняется их популярностью, целью же их размещения является сжатие денежной массы в обращении.

Законом РК «О республиканском бюджете на 2006 год было предусмотрено выпустить в обращение государственных ценных бумаг на сумму 68,30 млрд. тенге и направить на покрытие дефицита госбюджета 11,84 млрд. тенге. Всего же государственных ценных бумаг было размещено на сумму 54,97 млрд. тенге, а нетто – поступления в госбюджет от выпуска государственных ценных бумаг составили около 8,53 млрд. тенге.

Наиболее активными на рынке государственных ценных бумаг были: АОЗТ «Акционерный Народный Сберегательный банк Казахстана», АО «Дочерний Акционерный банк «АБН АМРО Банк Казахстан», АО «Казкоммерцбанк» и АО «Банк ТуранАлем», ими было приобретено соответственно 25,61%, 19,73%, 13.47% и 12,68% от общего объема размещения.

К сожалению, автор не располагает данными об обращении среднесрочных МЕОКАМ со сроком обращения 3 и 5 лет и долгосрочных МЕАКАМ со сроком обращения 10 лет. Тем более, что они являются относительно новыми бумагами и не пользуются популярностью краткосрочных ценных бумаг и нот Национального Банка РК среди физических и юридических лиц.

Как видно из приведенных цифр, в общем объеме эмиссии преобладают «короткие бумаги», в связи с чем существует опасность погашения государственных ценных бумаг из бюджета. Таким образом, необходимо дальнейшее развитие и популяризация более долгосрочных обязательств государства. Достаточно отметить, что преобладание бумаг с длительным сроком обращения будет вести к снижению расходов на обслуживание государственного долга. Выпуск же только краткосрочных инструментов требует постоянного возмещения за счет новой эмиссии, что в результате приведет к стремительному увеличению расходов на обслуживание государственного долга.

Государственные ценные бумаги привлекательны для СК в силу своей надежности, их рыночные курсы относительно стабильны, они легко реализуются.

*Негосударственные ценные бумаги облигации –* негосударственных организаций, включенные в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «А», выпущенные на такие ценные бумаги в соответствии с законодательством других государств).

Ценные бумаги удерживаемые до погашения, учитываются на балансе СК по номинальной стоимости.

Для учета данного вида ценных бумаг служит балансовый счет 1153 и 1152.

Разница между номинальной стоимостью ценных бумаг и ценой покупки отражается на счетах скидок по приобретенным ценным бумагам.

Приобретение с премией

Дт 1153 – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Дт 2160 – Премии по покупаемым ценным бумагам

Кт 1040 – Наличность на расчетном счете

Начисление купонного вознаграждения происходит в конце каждого месяца.

Дт 1272 – Начисленные доходы по ценным бумагам

Кт 6120 – Дивиденды по ЦБ и доходы в виде процентов

И, одновременно, производится списание премии на счета расходов на сумму амортизации, рассчитанной пропорционально до срока погашения ценной бумаги.

Дт 7452 – Расход по амортизации премии

Кт 2160 – Премии по покупаемым ценным бумагам

Погашение ценной бумаги при наступлении срока

Дт 1040 – Наличность на расчетном счете

Кт 1271 – Начисленные доходы по ценным бумагам

Кт 1112 – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

При покупке ценных бумаг на вторичном рынке в стоимость покупки ценных бумаг включается сумма вознаграждения, начисленного за период от даты выпуска или последней выплаты вознаграждения до даты расчетов по сделке.

При покупке ценных бумаг у СК возникают расходы, связанные с оплатой услуг посредников. Эти услуги отражаются на счете 1620 «Комиссионные, выплаченные при покупке ЦБ» на день приобретения ЦБ, и на счетах расходов, при погашении ценных бумаг.

При погашении ценных бумаг эмитентом оплачивается номинальная стоимость ценных бумаг и сумма начисленных процентов.

При погашении данных ценных бумаг оплата стоимости ценных бумаг и начисленного вознаграждения производится в валюте выпуска ценных бумаг.

Государственные ценные бумаги, номинал которых выражен в иностранной валюте, эмитированные в РК, учитываются в балансе СК в тенге с фиксацией валютного эквивалента, ежемесячно.

Для переоценки долгосрочных финансовых инвестиций необходимо определить периодичность переоценки; одновременно следует переоценивать долгосрочные инвестиции одного вида.

Сумма до оценки долгосрочных финансовых инвестиций относится на увеличение собственного капитала. При снижении стоимости инвестиции уменьшение производится за счет суммы до оценки той же инвестиции.

При отсутствии суммы до оценки одной и той же инвестиции, снижение ее стоимости относится на убыток.

Сумма до оценки инвестиции, стоимость которой ранее была снижена, относится на увеличение собственного капитала после погашения убытка от той же инвестиции.

**2.2 Учет ценных бумаг, годных для продажи**

В широком смысле целью специальной группы по разработке Международного кодекса и стандартов профессионального поведения Международного совета инвестиционной ассоциации является разработка согласованных стандартов для повышения престижа профессионалов в области инвестиций во всем мире. **Международный кодекс этики и стандартов профессионального поведения**, разработанный специальной группой, обеспечивает основу для международного признанного кодекса этики и стандартов поведения для профессионалов в области инвестиций. 2

Профессионалы в области инвестиций работают в мире широких культурных различий. В связи с различиями в культуре, языке, юридических и социальных системах, представленных среди организаций – членов ICIA, ICIA считает, что задача подготовки Детальных этических требований должна лежать преимущественно на организациях – членах в каждой заинтересованной стране или регионе. Далее, однако, ICIA считает, что отличительной чертой инвестиционной профессии во всем мире является стремление достичь ряд общих целей и продвижение некоторых основополагающих принципов, таких как высочайшие этические стандарты.

Признавая основные обязанности профессии и – это лица, которые оценивают или используют финансовую, экономическую или статистическую информацию как часть профессиональной практики финансового анализа, управления инвестициями, управления портфелем, анализа ценных бумаг, инвестиционного консультирования или других подобных профессий.

«Инвестиционное действие» – это любая Деятельность, в которую вовлечены профессионалы в области инвестиций, в отношении ценных бумаг, включая покупку и /или продажу ценных бумаг для клиентов, частных или личных счетов, Издание научных отчетов или любой рекомендации о покупке, Продаже или сохранении ценных бумаг.

«Фидуциарная обязанность» – это обязанность, которой связана сторона, имеющая доверительное отношение с другой стороной. Лицо, имеющее фидуциарную обязанность в отношении другого лица, должно действовать в Наилучших интересах другого, должно сохранять доверие другого я должно действовать осмотрительно. От доверительного лица требуется более высокий стандарт попечения о делах и более высокий уровень знаний, чем у обычного лица.

«Бенефициар» обозначает того, кто имеет:

* 1. прямой или косвенный денежный интерес в ценных бумагах, или
  2. право голоса или управления голосами по акциям в ценных бумагах или инвестициях, или
  3. право распоряжаться или управлять распоряжением ценными бумагами или инвестициями.

«Партнер» означает любую так или иначе связанную с профессионалом в области инвестиций сторону, или любое лицо, или субъект права, который контролирует профессионала в области инвестиций, контролируется им или находится с ним под общим контролем. Применительно к стандарту 11.0. в понятие «партнер» входят члены семьи профессионала в области инвестиций.

«Независимость», применительно к стандарту 4.О., где говорится о консультации, данной профессионалом в области инвестиций, или предпринятом им инвестиционном действии, означает консультации или инвестиционные решения, которые являются плодом его собственных усилий и которые не подвержены ни влиянию, ни контролю эмитента ценных бумаг, руководства его работодателя или любых иных внешних источников.

«Материал», применительно к описанию информации, означает информацию, которая, вероятно, повлияет на рыночную цену ценной бумаги, если будет раскрыта, или информацию, которой разумный инвестор хотел бы обладать, прежде чем принять инвестиционное решение.

*Требуемые знания и соответствие* Профессионалы в области инвестиций должны:

• Постоянно быть в курсе и соблюдать все применимые законы, правила и постановления любого правительства, органа управления, регулирующей организации, лицензирующего органа или профессиональной ассоциации, руководящей их профессиональной деятельностью, если таковая имеется, включая данный Международный кодекс этики и стандартов профессионального поведения, их национального или регионального общества.

• Сознательно не участвовать и не способствовать любому нарушению таких законов, правил или постановлений

Честность по отношению к клиентам и перспективным клиентам Профессионалы в области инвестиций должны действовать соответственно их обязательству честно вести дела со всеми клиентами и перспективными клиентами, когда:

1. распространяют рекомендации по инвестициям;
2. распространяют исправления, сделанные в ранее данных консультациях по инвестициям;
3. предпринимают инвестиционное действие.

**Инвестиционные рекомендации и акции**

Пригодность Профессионалы в области инвестиций должны:

* Умело изучить финансовое положение клиента, его инвестиционный опыт и инвестиционные цели, прежде чем давать какие-либо инвестиционные рекомендации, и должен обновлять эту информацию должным образом, но не реже, чем раз в год, чтобы быть в состоянии скорректировать свои инвестиционные рекомендации в соответствии с изменившимися обстоятельствами.
* Учитывать уместность и пригодность инвестиционных рекомендаций для каждого портфеля или клиента, когда они дают рекомендации или предпринимают инвестиционные действия для конкретного портфеля или клиента. Определяя уместность и пригодность каждой инвестиции, профессионалы в области инвестиций должны учитывать все имеющие к этому отношение факторы, включая нужды и обстоятельства портфеля или клиента, основные характеристики данной инвестиции и основные характеристики всего портфеля.
* Не давать рекомендаций до тех пор, пока они не установят их соответствие финансовому положению клиента, его инвестиционному опыту и инвестиционным целям

*Разумная основа и утверждение* Профессионалы в области инвестиций должны:

* Проявлять усердие и тщательность, давая инвестиционные рекомендации и предпринимая инвестиционные действия.
* Иметь разумную основу для таких рекомендаций или действий, подкрепленную соответствующими научными исследованиями.
* Вести соответствующие записи, чтобы подкрепить разумность своих рекомендаций и действий.
* Предпринимать разумные усилия, чтобы избегать любых искажений материала при распространении инвестиционной информации.
* Проявлять рассудительность в отношении включения или исключения имеющих отношение к делу факторов при распространении инвестиционной информации.
* Делать различие между фактами и мнениями при распространении инвестиционных рекомендаций.

*Информирование* Профессионалы в области инвестиций должны информировать клиентов и перспективных клиентов об:

* Основном формате и общих принципах инвестиционных процессов, с помощью которых отбираются ценные бумаги и формируются портфели, а также немедленно доводить до клиентов любые изменения, которые могли бы существенно повлиять на эти процессы.
* Основных характеристиках инвестиций и связанных с ними рисках, когда они дают инвестиционные консультации
* *Сохранение конфиденциальности, денег и ценных бумаг клиента* Сохранять конфиденциальность информации, сообщенной клиентами в рамках профессиональных отношений.
* Гарантировать сохранность денег и ценных бумаг клиентов, доверенных профессионалу в области инвестиций.

*Запрет на искажение фактов* Профессионалы в области инвестиций не должны делать заявлений, устных либо письменных, которые неверно представляют:

* 1. услуги, которые они или их фирмы способны предоставить клиентам;
  2. их квалификации или их фирм;
  3. их образовательную и профессиональную подготовку;
  4. инвестиционную работу, которую они или их фирмы выполнили или, как резонно ожидать, могли бы выполнить.

Хотя профессионалы в области инвестиций и могут обсуждать с клиентами или перспективными клиентами предполагаемое осуществление инвестиций, они не должны давать, устно или письменно, явно или косвенно, каких-либо заверений или гарантий относительно возврата любой инвестиции, а только сообщать точную информацию об условиях инвестиции и обязательствах эмитента по данному инструменту.

Если профессионалы в области инвестиций сообщат прямо или косвенно информацию о работе индивидуума или фирмы клиентам или перспективным клиентам, или иным образом с намерением довести информацию до клиентов или перспективных клиентов, они должны приложить все возможные усилия, чтобы гарантировать, что такая информация о работе честно, точно и полно представит работу.

*Приоритет сделок* Сделки для клиентов и работодателей Профессионалов в области инвестиций должны иметь приоритет перед сделками с ценными бумагами или другими инструментами, которыми профессионалы в области инвестиций владеют как бенефициары, с тем чтобы такие личные сделки не могли повредить интересам их клиентов или работодателя.

Если профессионалы в области инвестиций дают рекомендацию относительно покупки или продажи ценной бумаги или другой инвестиции, они должны дать своим клиентам и работодателю адекватную возможность действовать согласно их рекомендациям, прежде чем станут действовать для самих себя.

Профессионалы в области инвестиций должны принять и последовательно проводить политику и выполнять процедуры честного и справедливого размещения ценных бумаг и инвестиционных рекомендаций по отношению к клиентам,

*Ведение собственных дел* Профессионалы в области инвестиций не должны вступать в какую-либо сделку с клиентом, когда он действует в качестве принципала или агента для партнера без ведома и согласия этого клиента.

*Вознаграждение* Профессионалы в области инвестиций должны сообщать своим клиентам, перспективным клиентам и работодателям:

* Обо всех денежных или иных выплатах, получаемых ими за их услуги из любого источника.
* О любом вознаграждении или выплате, полученных ими или предоставленных другим за рекомендацию в любом виде услуг клиенту либо перспективному клиенту.
* *Запрет на пользование закрытой служебной информацией* Профессионалы в области инвестиций, обладая закрытой служебной информацией, не должны торговать ею или сообщать ее в нарушение служебного долга или если информация незаконно присвоена.
* Если профессионалы в области инвестиций приобретают закрытую служебную информацию в результате особых или конфиденциальных отношений, они не должны сообщать ее или предпринимать инвестиционное действие на основе такой информации.
* Если профессионалы в области инвестиций не состоят в особых или конфиденциальных отношениях, они не должны сообщать закрытую служебную информацию или действовать на ее основе, если они знают, или должны были бы знать, что эта информация была незаконно присвоена или что ее раскрытие привело бы к нарушению служебного долга.

*Запрет на плагиат*. Профессионалы в области инвестиций не должны копировать или использовать, примерно в том же виде, что и оригинал, служебный материал, подготовленный кем-то другим, не ссылаясь и не указывая имя автора, издателя или Источник такого материала. Профессионалы в области инвестиций могут использовать, без ссылки, фактическую информацию, публикованную признанными финансовыми и статотчетными Службами или подобными им.

Надзор за подчиненными, чтобы предотвратить любое Нарушение действующих законодательных актов, законов, правил, постановлений или положений Международного кодекса этики и стандартов. Для этого они имеют право опираться на разумные процедуры, установленные с целью обнаружения и Предотвращения нарушений, до тех пор пока у них есть Достаточные основания полагать, что эти процедуры не выполняются.

*Информирование работодателя о Международном и местных кодексах этики и стандартах* Профессионалы в области инвестиций должны письменно информировать своего работодателя о том, что они обязаны следовать Кодексу этики и стандартов профессионального поведения их регионального или национального общества или, при отсутствии такового, Международного кодекса этики и стандартов, и подлежат дисциплинарным санкциям за нарушение кодекса.

К данному виду ценных бумаг относятся государственные ценные бумаги и ЦБ, выпущенные другими учреждениями и приобретенные СК в целях перепродажи для получения прибыли.

Данный вид ценных бумаг подразделяется на:

Ценные бумаги с фиксированным доходом

Ценные бумаги с нефиксированным доходом

Ценные бумаги с фиксированным доходом, годные для продажи учитываются на балансовых счетах 1111 и 1119 Для учета ценных бумаг, предназначенных для продажи с нефиксированным доходом, служит балансовый счет 1119.

При приобретении ценные бумаги, годные для продажи, отражаются в балансе СК по покупной стоимости.

Дт 1111ценные бумаги, годные для продажи, с фиксированным доходом Дт 1271 – вознаграждение по ценным бумагам, начисленное до их покупки Кт 1040 – наличность на расчетном счете.

В бухгалтерском учете разделяется цена самой ценной бумаги и сумма начисленного вознаграждения. Сумма вознаграждения, начисленного за период от даты выпуска или последней выплаты вознаграждения до даты расчетов по сделке, отражается при приобретении ценных бумаг на счете 1271 «Вознаграждение по ценным бумагам, начисленное до их покупки».

По ценным бумагам с фиксированным доходом ежемесячно сумма рассчитанного вознаграждения за месяц относится на доходы СК.

При первой выплате вознаграждения после приобретения

Дт 1040 – наличность на расчетном счете

Кт 1272 – вознаграждение по ценным бумагам, начисленное до их покупки

Кт 1271 – начисленные доходы по ценным бумагам

При последующих выплатах вознаграждения осуществляются следующие проводки:

Дт 1040 – наличность на расчетном счете

Кт 1271 – начисленные доходы по ценным бумагам

При продаже ценных бумаг с баланса СК списывается текущая стоимость ценных бумаг с начисленным на момент продажи вознаграждением, включая купленное вознаграждение.

Дт 1040 – наличность на расчетном счете

Кт 1119 – ценные бумаги, годные для продажи, с фиксированным доходом

Кт 1272 – вознаграждение по ЦБ, начисленное до их покупки

Кт 1271 – начисленные доходы по ЦБ

**2.3 Учет операции бумагами с долевыми ценными бумагами**

По объектам вложения капитала разделяют реальные и финансовые инвестиции предприятия:

* реальные инвестиции характеризуют вложения капитала в воспроизводство основных средств, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и в другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия или улучшением условий труда и быта персонала;
* финансовые инвестиции характеризуют вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода.

Финансовые инвестиции рассматриваются как активная форма эффективного использования временно свободного капитала или как инструмент реализации стратегических целей, связанных с диверсификацией операционной деятельности предприятия.

Финансовое инвестирование осуществляется предприятием в следующих основных формах:

1. Вложение капитала в уставные фонды совместных предприятий

Эта форма финансового инвестирования имеет наиболее тесную связь с операционной деятельностью предприятия. Она обеспечивает:

* упрочение стратегических хозяйственных связей с доставщиками сырья и материалов;
* развитие своей производственной инфраструктуры;
* расширение возможностей сбыта продукции или проникновения на другие региональные рынки;
* различные формы отраслевой и товарной диверсификации операционной деятельности и другие стратегические направления развития предприятия.

По своему содержанию эта форма финансового инвестирования во многом подменяет реальное инвестирование, являясь при этом менее капиталоемкой и более оперативной. Приоритетной целью этой формы инвестирования является не столько получение высокой инвестиционной прибыли, сколько установление форм финансового влияния на предприятия для обеспечения стабильного формирования своей операционной прибыли.

2. Вложение капитала в доходные виды денежных инструментов

Эта форма финансового инвестирования направлена, прежде всего, на эффективное использование временно свободных денежных активов предприятия. Основным видом денежных инструментов инвестирования является депозитный вклад в коммерческих банках. Как правило, эта форма используется для краткосрочного инвестирования капитала и ее главной целью является генерирование инвестиционной прибыли.

3. Вложение капитала в доходные виды фондовых инструментов

Эта форма финансовых инвестиций является наиболее массовой и перспективной. Она характеризуется вложением капитала в различные виды ценных бумаг, свободно обращающихся на фондовом рынке.

Использование этой формы финансового инвестирования связано с:

* широким выбором альтернативных инвестиционных решений, как по инструментам инвестирования, так и по его срокам;
* более высоким уровнем государственного регулирования и защищенности инвестиций;
* развитой инфраструктурой фондового рынка;
* наличием оперативно предоставляемой информации о состоянии и конъюнктуре фондового рынка в разрезе отдельных его сегментов и другими факторами.

Основной целью этой формы финансового инвестирования также является генерирование инвестиционной прибыли, хотя в отдельных случаях она может быть использована для установления форм финансового влияния на отдельные компании при решении стратегических задач.

В условиях становления рыночных отношений бесперебойное формирование денежных ресурсов и их эффективное инвестирование в доходные объекты обеспечивается с помощью финансового рынка. Он представляет собой совокупность рыночных институтов, направляющих поток денежных средств от владельцев сбережений к заемщикам, финансовый рынок многообразен, но предмет купли-продажи один – деньги, предоставляемые в пользование в различных формах.

Согласно метода учета по долевому участию инвестиции первоначально регистрируются по себестоимости и их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается на признанную долю инвестора в прибылях и убытках инвестиционного предприятия после даты приобретения.

При применении данного метода в консолидированном финансовом отчете отражается более полная информация по чистым активам и чистой прибыли инвестора.

Если при использовании метода учета по долевому участию доля убытков инвестора в инвестированном предприятии равна или превышает балансовую стоимость инвестиций, то инвестор обычно прекращает включение своей доли дальнейших потерь.

Инвестор должен прекращать метод долевого участия с той даты:

1. как он прекращает иметь значительное влияние в инвестированное предприятие, но сохраняет в целом или частично свою инвестицию.
2. Использование метода долевого участия не является далее существенным потому, что инвестированное предприятие действует по жестким долгосрочным ограничениям которое которые значительно ослабляют его способность переводить фонды инвесторам.

В бухгалтерском учете страховой компании учет простых и привилегированных акций ведется следующим образом:

Приобретение акций

Дт 2041 – простые акции

Или 2042 – привилегированные акции

Кт 1040 – наличность на расчетном счете

При увеличении стоимости акций производится переоценка.

Дт 2041 – простые акции

Или 2042 – привилегированные акции

Кт 5321 – дополнительный неоплаченный капитал от переоценки Инвестиций

При уменьшении стоимости акций производится переоценка

Дт 5321 – дополнительный неоплаченный капитал от переоценки инвестиций

Кт 2041 – простые акции

Или 2042 – привилегированные акции

Продажа акций

Дт 1040 – наличность на расчетном счете

Кт 2041 – простые акции

Или 2042 – привилегированные акции.

И, одновременно, произведенная переоценка акций переходит в категорию реализованного дохода или убытка

Дт 5321 – дополнительный неоплаченный капитал от переоценки инвестиций

Кт 3111 – реализованный доход от переоценки по ценным бумагам

Или Дт 7451 – реализованный убыток от переоценки по ценным бумагам

Кт 5321‑дополнительный неоплаченный капитал от переоценки инвестиций

Каждый субъект в Учетной политике оговаривает периодичность переоценки имеющихся финансовых инвестиций и основание либо на основе котируемой бирже рыночной цены, либо по справедливой стоимости.

В настоящее время, в виду отсутствия активности на биржевом рынке, стоимость финансовой инвестиции повышается или снижается в основном за счет изменения показателей эффективности инвестиций или за счет перерегистрации хозяйствующих субъектов.

Процесс принятия решений о долгосрочных финансовых инвестициях является одним из самых трудных и противоречивых финансовых вопросов. Когда инвестор вкладывает средства в долгосрочные инвестиции, то он отказывается от денежных средств сегодня, в пользу дохода в будущем. Инвестиционный проект оценивается в соответствии с тем, даст он прибыль равную или большую, чем необходимо инвесторам. Изначально существует такой коэффициент окупаемости, который позволит рыночной цене инвестиции остаться неизменной. Но на практике принятие управленческих решений, зачастую влечет за собой изменение коэффициента окупаемости и, как следствие, оценки долгосрочных финансовых инвестиций.

Если Учетной политикой хозяйствующего субъекта Предусмотрен порядок переоценки долгосрочных финансовых инвестиций в зависимости от изменения показателей эффективности в определенный период времени, то логично пересчитывать изменение именно тех показателей, которые использовались при предварительной оценке инвестиционных проектов.

В практике существует четыре наиболее распространенных метода анализа эффективности долгосрочных инвестиций:

* средней нормы дохода на инвестиции;
* окупаемости;
* внутренней нормы дохода;
* чистой текущей стоимости.

При использовании в анализе оценки долгосрочных финансовых инвестиций *метода средней нормы дохода* на инвестиции рассчитывается отклонение среднегодового дохода после налогообложения в определенный период времени того предприятия, в которое осуществлены финансовые инвестиции и средней величины инвестиций в проект. Изменение средней нормы дохода на инвестиции приводит к увеличению, либо к уменьшению стоимости долгосрочных финансовых инвестиций, то есть к необходимости их переоценки. Например, предприятие осуществило финансовые инвестиции в одну из компаний со средней нормой дохода на момент инвестирования 9,3%. Учетной политикой предприятия предусмотрена переоценка финансовых инвестиций один раз в год по справедливой стоимости.

Использование методов внутренней, нормы дохода чистой текущей стоимости основывается на концепции стоимости денег во времени: предпочтительно иметь деньги сегодня, чем завтра. Для того, чтобы определить сколько сегодня будут стоить деньги, полученные в будущем применяются определенные средства идентификации денежных потоков. К числу этих относится ставка дисконтирования – процентная используемая для определения текущей стоимости денежных потоков.

*Внутренняя норма дохода* для инвестиционного проекта – есть ставка дисконтирования, благодаря которой уравниваются текущая стоимость ожидаемых денежных оттоков и текущая стоимость ожидаемых денежных притоков.

**3. Анализ реализации и расчетов с поставщиками**

**3.1 Страховые премии и страховые выплаты**

В Компании, как и на казахстанском страховом рынке сохраняются позитивные тенденции развития и роста. Сохранился рост объема страховых премий и выплат. Рассмотрев динамику поступления общих страховых премий и чистых страховых премий мы видим, что в 2006 году совокупный объем страховых премий, собранных Компанией, составил 2329,7 млн. тенге и вырос по сравнению с предыдущим годом на 87,4%. Среднегодовой прирост страховых премий в течение последних 3 лет составил 85,3%. Темп роста сбора страховых премий Компании выше, чем темпы роста премий в целом по казахстанскому страховому рынку.



Рисунок 2. Динамика поступления общих страховых премии и чистых страховых премий

В показателях бюджета по итогам 2006 года мы видим, что чистые страховые премии составили 378 845 тыс. тенге, на 76,5% больше чем в 2005 году.

Для достижения этих показателей в компании была разработана концепция резкого увеличения сбора премий по обязательному и добровольному страхованию автотранспортных средств и имущества, а в качестве дополнительных видов страхования комплексы», которые позволили максимально охватить интересы страхователей. Это «комплексы» по страхованию от несчастных случаев «Тірек» и различных видов страхования ответственности.

Но не на все классы страхования можно агрессивно влиять, некоторые классы в силу ряда причин мало поддаются влиянию посредством маркетинговых мероприятий.

Например, при обязательном страховании ГПО частных нотариусов – основное ограничение – это количество действующих нотариусов, при страховании предпринимательского риска присутствует высокая вероятность страхового события, при страховании ГПО перевозчика ограниченное количество пассажиров, при страховании воздушных судов ограниченность самолетного парка и т.д.

Однако сборы страховой брутто-премии характеризуются крайней неравномерностью по месяцам. На этот показатель оказывают влияние многочисленные параметры, включая сезонные колебания, наличие крупных корпоративных клиентов, «капризы» брокеров, человеческий фактор и многое другое.

Одной из специфических черт страховой деятельности является тот факт, что потребитель страховой услуги не имеет возможности в полной мере оценить ее качество в момент приобретения. Правильность выбора страховщика проверяется зачастую лишь после наступления страхового случая и своевременностью и объемом страховой выплаты.

Как правило, страховщик несет перед ответственность перед страхователем *Страховая ответственность* – обязанность страховщика выплатить страховое возмещение сумму при оговоренных в договоре или законодательством последствиях происшедших страховых случаев. Основу страховой ответственности составляет установленный условиями страхования перечень конкретных страховых случаев, который составляет объем страховой ответственности.

С этой точки зрения объем произведенных страховых выплат является не менее важной характеристикой деятельности компании. Общий объем страховых выплат неуклонно растет, так по результатам 2005 года расходы по страховым выплатам по всем договорам страхования составили 34212 тыс. тенге, в том числе чистые страховые выплаты составили 23647 тысяч тенге, в 2006 году, соответственно 82150 тысяч тенге и 56022 тысяч тенге.

Суммарный объем выплат по этим катастрофическим убыткам, произведенным Компанией, превысил 500 тыс. долларов. Своевременное и в полном объеме урегулирование этих убытков в раз продемонстрировало финансовую устойчивость компании. Коэффициент убыточности страховой деятельности составил 2005. Данный пример рассмотрен в таблице 8. Чистые расходы по страховым выплатам оставили 23647 тыс. тг. Соответственно, отношение чистых страховых возмещений к чистым страховым премиям составило в 2005 году 11,0. В 2006 году увеличилось поступления страховых платежей и составило 378 845, при этом увеличились и страховые выплаты и к концу 2005 года отношение страховых выплат к чистым страховым премиям составило 14,8%.

Таблица 8. Анализ страховых выплат к страховым премиям

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 2004факт | 2005 факт | 2006 факт |
| Чистые страховые премии, тыс. тенге | 810614 | 214704 | 378 845 |
| Страховые выплаты, тыс. тенге | 20395 | 23647 | 56022 |
| Отношение страховых выплат к чистым страховым премиям, % | 24,2 | 11,0 | 14,8 |
| Наименование статьи | 2003 факт | 2004 факт | 2005 факт |
| Брутто страховые премии, тыс. тенге | 9110604 | 1 243 454 | 2 329 708 |
| Брутто страховые выплаты, тыс. тенге | 24793 | 34212 | 82 150 |
| Отношение страховых выплат к страховым премиям, % | 2,7 | 2,8 | 3,5 |

Страховщик вправе путем перестрахования обеспечить покрытие риска исполнения всех или части своих обязательств перед страхователем у другого страховщика. Условия перестрахования определяются договором перестрахователя и перестраховщика.

Практически одновременно с образованием компании ее страховой портфель был надежно и профессионально защищен с помощью договоров перестрахования с крупнейшими брокерскими и перестраховочными компаниями мира.

В их числе Marsh, AON, Heath Lambert Group, EOS RISQ, MillerRе, Munich Re, Cologne&General Re, ERC Francona, Partner Re, Allianz, Liberty Mutual, AGF, AIG, SOVAG, Transatlantic Re, Korean Re, Samsung Fire&Marine, Ssanyong Fire&Marine, Daehan Fire&Marine, SCOR, AXA Corporate Solutions, Arch Reinsurance LTD, R+V Versicherburg AG, Tokyo Marine&Fire Co, Mitsui Marine&Fire Co, Genel Sigorta, LG Sigorta, Ингосстрах, Транссиб ре, Ресо Гарантия. Прочные деловые контакты позволяют компании сбалансировано проводить андеррайтерскую деятельность и заключать контракты на неограниченные страховые суммы.

В приведенной ниже мы видим, что в 2006 году объем переданных в перестрахование премий составил 83,7% от общего сбора премий.

Значительная часть страховых премий по добровольному имущественному страхованию перестраховывается. Т.к. несмотря на увеличение порога собственного удержания за счет увеличения собственного капитала и страховых резервов, компания еще не способна принимать на себя крупные имущественные риски.

Таблица 9. Удельный вес, передаваемых в перестрахование платежей в общем объеме собранных платежей.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Годы | Брутто-премия, в тыс. тенге | Передано в перестрахование, в тыс. тенге | Удельный вес, в % |
| 2004 год | 9110605 | 668 905 | 73,15% |
| 2005 год | 1 243 453 | 1 028751 | 82,73% |
| 2006 год | 2 329 708 | 1 950 863 | 83,74% |

Однако защита прямого портфеля является не единственной функцией департамента перестрахования. Учитывая значительный размер собственных средств, безупречную репутацию и квалифицированный персонал Премьер страхования, различные казахстанские и зарубежные страховые компании, в свою очередь, доверяют ей для перестрахования значительное число рисков Таблица 10.

В приведенной ниже мы видим, что в 2006 году объем принятых в перестрахование премий составил 2,6% от общего сбора премий.

Таблица 10. Удельный вес, принимаемых в перестрахование платежей в общем объеме собранных платежей

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Годы | Брутто-премия, в тыс. тенге | в том числе принято в перестрахование, в тыс. тенге | Удельный вес, в % |
| 2004 год | 9110605 | 2287 | 0,25% |
| 2005 год | 1 243 453 | 5319 | 0,43% |
| 2006 год | 2 329 708 | 60496 | 2,6% |

**3.2 Анализ страхового портфеля**

Рынок в основном четко разделен на сектора по отраслям страхования: обязательное страхование, добровольное личное страхование, добровольное имущественное страхование. В основном сильно развито добровольное имущественное страхование, доля премий по которому составляет 78% от всех собираемых страховых премий по рынку.

В имущественном страховании объектом страховых отношений является движимое и недвижимое имущество во всех его видах. Экономическое назначение имущественного страхования заключается в возмещении ущерба, возникшего вследствие происшедшего страхового случая.

Застрахованным может быть имущество, как являющееся собственностью страхователя, так и находящееся в его доверительном владении, пользовании и распоряжении. Страхователями выступают не только собственники имущества, но и другие юридические и физические лица, несущие ответственность за его сохранность.

Согласно ст. 7 Указа Президента Республики Казахстан от 3 октября 1995 г., имеющего силу закона, «О страховании» к имущественному страхованию относится также страхование предпринимательских рисков и гражданско-правовой ответственности.

В предпринимательской деятельности страхуется риск неполучения ожидаемых доходов из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения, условий этой деятельности по не зависящим от предпринимателя обстоятельствам.

При страховании гражданско-правовой ответственности объектом страхования является риск ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц, а также ответственности по обязательствам, возникающим из договоров или иных оснований.

*Личное страхование* включает страхование жизни, здоровья, трудоспособности и иных интересов, связанных с личностью гражданина, объектами страховой защиты здесь выступают жизнь, здоровье и трудоспособности человека, сами по себе не имеющие стоимости.

В личном страховании не происходит возмещение материального ущерба, как в имущественном, а оказывается денежная помощь пострадавшим или их семьям в связи с утратой здоровья застрахованным или смертью члена семьи.

Фактическое количество застрахованных объектов или действующих договоров страхования на данной территории или на предприятии содержится в *страховом портфеле*. Процентное отношение страхового портфеля к страховому полю дает показатель охвата страхового поля, или уровня развития страхования. Под страховым портфелем также понимается сумма месячного страхового взноса по действующим договорам долгосрочного страхования жизни на определенную дату в данном территориальном регионе.

**Страховое поле** – максимальное количество объектов, которое можно застраховать. По имущественному страхованию за страховое поле принимается либо число владельцев имущества, либо количество подлежащих страхованию объектов в данной местности. Страховое поле по личному страхованию включает число граждан, с которыми могут быть заключены договоры, либо общую численность от населения района города, области, республики, либо число работающих на данном предприятии, в организации.

Профильным для Компании по-прежнему остается классическое добровольное рисковое страхование с акцентом на страховое обслуживание юридических лиц. Проведя анализ поступивших страховых премий мы видим, что удельный вес Компании в общенациональном сборе премии по добровольному имущественному страхованию в настоящее время составляет около 0118%, по добровольному личному страхованию – 28% и по обязательному страхованию – 12%.

Таблица 11. Анализ поступивших страховых премий в тыс тенге

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды страхования | 2004 | 2005 | 2006 | 2004 | 2005 |
| Обязательное страхование | 36038 | 48960 | 62027 | 1,7% | 1,2% |
| Добровольное личное страхование | 9927 | 15739 | 44307 | 4,4% | 2,8% |
| Добровольное имущественное страхование | 868450 | 1 178755 | 2 223 374 | 2,5% | 1,8% |
| Всего | 9110605 | 1 243 454 | 2 329 708 | 2,5% | 1,8% |

В отчетном году Компания сохранила для себя отраслевую структуру портфеля в которой основная часть приходится на имущественное страхование, но снизилась доля обязательного страхования до 2,7% и увеличилась доля личного страхования до 1,9%. Была достигнута положительная динамика роста операций по всем отраслям, но самые высокие темпы прироста наблюдаются по добровольному личному страхованию. Данный класс страхования в настоящее время из-за отсутствия закона об обязательном страховании ответственности работодателя служит альтернативой для покрытия ущербов связанных с работником предприятия. Коллективное страхование от несчастных случаев и болезней давно стало важной частью «социального пакета» успешно работающих предприятий и организаций. Основные клиенты, застрахованные в Компании по данному виду страхования это Филипп Моррис, Эйр Казахстан, Саяхат, ТМК, Тасбулат Ойл Корпорэйшн и многие другие.

Страховой платеж исчисляется как произведение страхового тарифа на число сотен страховой суммы. Если тарифом является процентная ставка, то страховой взнос определяется как произведение этой ставки на совокупную страховую сумму, деленную на 100. В зависимости от условий страхования страховой платеж может быть разовым или уплачиваться периодически, в рассрочку.

Страховой тариф определяется по брутто-ставке и нетто-ставке для каждого отдельного вида страхования.

Традиционные для Компании виды страхования, такие как страхование авиационных рисков, от огня и сопутствующих рисков, страхование ответственности, страхование грузов, комплексное страхование автотранспорта играют ведущую роль в его деятельности, обеспечив в 2005 году соответственно около 30,8%, 25,1%, 18,6%, 10,4%, 7,8% общего сбора страховой премии

Таблица 12. Анализ отдельных видов страхования по брутто-премии

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды страхования | Страхов премии | | | Удельный вес | | |
|  | 02 | 03 | 04 | 02 | 03 | 04 |
| Страх. ГПО владельцев авто, средств | 20203 | 25066 | 43212 | 2,21 | 2,02 | 1,85 |
| Комплексное страхование автокаско | 83706 | 89412 | 182692 | 9,15 | 7,19 | 7,84 |
| Страхов грузов | 106013 | 71429 | 242473 | 4,82 | 5,74 | 10,4 |
| Страх. видов имущества | 328555 | 1060402 | 584785 | 35,9 | 35,5 | 25,1 |
| Страх. Фин. Рисков | 6145 | 5438 | 5180 | 0,67 | 0,44 | 0,22 |
| Страх иных видов ответственности | 18541 | 133263 | 432565 | 2,03 | 10,7 | 18,6 |
| Страх. от несчастных случаев | 9927 | 15739 | 44307 | 1,09 | 1,27 | 1,90 |
| Страх гпо перевозчика перед пассажирами | 15376 | 23427 | 18299 | 1,68 | 1,88 | 0,79 |
| I Страх средств воздушного транспорта | 362500 | 430402 | 718238 | 39,6 | 34,6 | 30,8 |
| Страх СМР | 25349 | 7876 | 57957 | 2,77 | 0,63 | 2,49 |
| Итого | 9110605 | 1243454 | 2329708 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Основными направлениями деятельности Компании в отчетном году по-прежнему остаются страхование имущества и авиационные риски, хотя их доли в страховом портфеле снизились до 25% и 30,8% соответственно.

В 2006 году объем собранных премий по страхованию имущества составил 584,7 млн. тенге, что на 33% больше, чем в 2005 году. Удельный вес данного вида страхования в общем объеме собранных премий составил 25%. Основу страхования имущества составляют, как крупнейшие предприятия страны так и предприятия среднего и мелкого бизнеса. По страхованию имущества физических лиц наблюдается рост премии до 76 млн. тенге, доля физических лиц составила 13% от общего сбора премий по данному классу.

Премьер страхование» является лидером на рынке авиационного страхования Казахстана. Компания обеспечивает полный спектр услуг для большинства авиакомпаний. Страхование в данном классе ограничено количеством авиакомпаний.

*Страхование средств воздушного транспорта* является еще одним ведущим направлением деятельности в рамках добровольного страхования имущества. Данный вид является одним из наиболее сложных видов страхования, требующим помимо профессионализма страховщика надежной и емкой перестраховочной защиты. Компания сумела увеличить объем страховых премий по этому виду страхования и сохранить за собой лидирующие позиции в национальном авиационном страховании, за счет привлечения новых клиентов. По данному классу страхования Премьер страхование сотрудничает с АК Эйр Казахстан, Беркут РГП, Саяхат, Атырау Aye Жолы и т.д.

Отмечается стремительный рост сбора страховых премий по страхованию грузов до 240 млн. тенге, что в 3,4 раза больше, чем в 2002 году. В отчетном году у Компании по данному классу страхования наряду со старыми клиентами появилось много новых крупных клиентов. Значительно расширился и ассортимент застрахованных товаров: это катодное золото, ТНП, продукты питания, хрупкие изделия электроники и т.д.

С каждым годом растет в нашей стране число транспортных средств, при этом, к сожалению, пропорционально возрастает число аварий, ДТП и угонов. Поэтому страхование автотранспорта было и остается самым популярным и, при этом, самым рисковым видом страхования.

Сегодня компания предлагаем своим клиентам – частным авто владельцам, предприятиям, организациям и фирмам – весь комплекс страховых услуг. Компания принимает в страхование автотранспортные средства различного назначения, в том числе специальный транспорт на случай угона и повреждения в результате различных обстоятельств, гражданскую ответственность авто владельца перед третьими лицами за причиненный им ущерб при эксплуатации автомобиля, а также водителя и пассажиров от несчастного случая.

Удельный вес данного класса страхования в портфеле оставляет – 12,1%. Крупнейшими клиентами по данному классу страхования являются: Семей Комир, Казкоммерцбанк, Денхолм Жолдас. Дальнейшие перспективы работы связаны с улучшением Качества обслуживания клиентов, а также предложением комплексных услуг и новых программ страхования.

*Комплексное страхование автомобильного транспорта* один из наиболее рисковых и в то же время, массовых видов страхования. В 2006 г. удельный вес данных классов страхования в общем сборе премий составил 7,8% в абсолютном выражении это 182,6 млн. тенге, что в 2 раза больше, чем в 2005 году. Объем поступлении по автострахованию физических лиц по сравнению с 2005 годом вырос в 4 раза и составил 24 млн. тенге. Немаловажную роль в этом сыграло повышение интереса населения в области страхования. Наряду с этим Компанией были разработаны новые программы по страхованию автотранспорта это «Автозащита», «Народный», программа страхования средств автотранспорта через сеть салонов Бипек-Авто. Итоговый показатель убыточности по всем видам авто страхования за отчетный период составил 19,6%, что ниже чем в 2004 году.

Основным показателем, влияющим на доход компании являются нетто-премии, которые полностью зависят от наличия страховых продуктов, работы с клиентами компании, взаимосвязей с Банком, наличия обязательных классов страхования и т.д. Структура портфеля несколько отличается от портфеля по брутто-премии и показывает, что на страхование от огня и сопутствующих рисков приходится 28,58%, страхование иных видов ответственности 22,46%, комплексное страхование автокаско 14,1%, обязательное страхование ГПО автовладельцев 9,23%, страхование от несчастных случаев – 8,18%, страхование средств воздушного транспорта 7,2% и на прочие виды страхования -10,25%.

К числу важнейших факторов, способствующих укреплению финансовой стабильности, относится и высокая степень диверсификации страхового портфеля.

Основным источником получения прибыли для страховой компании является инвестиционная деятельность, которая путем использования части средств страховых коммерческих целях. Несмотря на то, что целью деятельности является оказание услуг, имеющих социальное значение, а целью инвестиционной деятельности является получение прибыли, они органически связаны между собой.

Таблица 13. Анализ отдельных видов страхования по нетто-премии

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид страхования | Страховые премии | | Удельный вес | |
|  | 2006г. | 2005г. | 2006г. | 2005г. |
| обязательное страхование ГПО владельцев Автотранспортных средств | 34974 | 25066 | 9,23% | 11,67% |
| комплексное страхование автомобильного транспорта | 53242 | 19418 | 14,05% | 9,04% |
| страхование грузов | 18469 | 17046 | 4,88% | 7,94% |
| страхование имущества | 108 276 | 81 845 | 28,58% | 38,12% |
| страхование финансовых рисков | 5180 | 5438 | 1,37% | 2,53% |
| страхование за причинение вреда | 85076 | 18436 | 22,46% | 8,59% |
| страхование от несчастных случаев | 30971 | И 004 | 8,18% | 5,13% |
| обязательное страхование I ПО перевозчика перед пассажирами | 14756 | 23427 | 3,89% | 10,91% |
| страхование средств воздушного транспорта | 27403 | 12667 | 7,23% | 5,90% |
| страхование СЫР | 498 | 355 | 0,13% | 0,17% |
| Итого | 378 845 | 214 702 | 100,00% | 100,00% |

Собственные средства и страховые резервы компании основном размещены в высоко ликвидные государственные ценные бумаги и корпоративные бумаги казахстанских компаний имеющих листинг А на казахстанской фондовой бирже.

Портфель ценных бумаг компании в течение отчетного периода увеличился на 63,4% и составил по состоянию на 01.01.06 г. 514 901 тыс. тенге.

В структуре портфеля преобладают государственные ценные бумаги – их доля составляет 72,8% от всего портфеля ценных бумаг. Государственные ценные бумаги представлены Евронотами МФ РК, НОТами НБ РК, МЕОККАМ и облигациями Восточно-Казахстанской области.

Негосударственные ценные бумаги в портфеле ценных бумаг компании представлены следующими бумагами – Евроноты БТА, облигации Каражанбасмунай, облигации КазТрансОйл и облигации ШНОС.

Таблица 14. Структура размещения страховых резервов и собственных средств

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Вид ценных бумаг | 2006г | | 2005 г | |
| Сумма | Доля, % | Сумма | Доля, % |
| 1 | Евроноты РК‑4 | 57886 118 | 11,24 | 111971629 |  |
| 2 | Евроноты РК‑7 | 10 175 758 | 1,98 | 9 988 000 | 3,2 |
| 3 | Евроноты РК‑2 |  |  | 139 824 349 | 44,4 |
| 4 | НОТы НБ РК | 276 674 580 | 53,7 |  | 0,0 |
| 5 | МЕОККАМы | 6210664 | 1,21 |  |  |
| 6 | Облигации ВКО | 24 156750 | 4,69 | 23281 000 | 7,4 |
| 7 | Облигации ШНОС | 7 792 500 | 1,51 | 7510000 | 2,4 |
| 8 | Облигации КазТрансОйл | 15 585 000 | 3,0 | 15 020 000 | 4,8 |
| 9 | Облигации Каражанбасмунай | 32 572 650 | 6,3 | 7510000 | 2,4 |
| 10 | Евроноты БТА | 83 847 300 | 16,3 |  |  |
|  | Всего | 514 901 320 | 100 | 315 104 978 | 100 |

В валютном разрезе портфель ценных бумаг компании на 45% представлен ценными бумагами но минированными в USD. Доля тенговых ценных бумаг в инвестиционном портфеле компании составляет 55%. Столь значительное увеличение доли тенговых ценных бумаг объясняется погашением в октябре двухлетних еврооблигаций МФ РК, которые были временно размещены в НОТы НБ с целью последующего более выгодного их размещения в другие ценные бумаги.

Среднемесячный объем ценных бумаг находящихся в портфеле компании за 2005 год составил 403 558 тыс. тг. Инвестиционный доход от размещения ценных бумаг по итогам отчетного года составил 38 947 тыс. тг. Фактическая средняя доходность портфеля ценных бумаг компании за 2005 год составила 9,7% годовых.

**3.3 Анализ финансовых результатов деятельности Страховой Компании**

Финансовая отчетность состоит из бухгалтерского баланса отчета о доходах и расходах, отчета о движении денег, отчета об изменениях в собственном капитале; информации об учетной политике и пояснительной записки. Финансовые отчеты отражают финансовые результаты операций СК, группируемые в классы, согласно их экономической сущности. Активы, обязательства и собственный капитал являются элементами, непосредственно связанными с измерением финансового положения в балансовом отчете. Доходы и расходы являются элементами, непосредственно связанными с изменением показателей в отчете о доходах и расходах. Отчет о движении денег отражает элементы отчета о результатах деятельности и изменения в элементах бухгалтерского баланса и позволяет оценить изменения в финансовом положении страховой компании, обеспечивая пользователей информацией о поступлении и выбытии денег. Целью финансовой отчетности является представление информации о финансовом положении, деятельности и изменениях в финансовом положении предприятия.

Таблица 15. Основные показатели деятельности АО «СК «Премьер страхование»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Балансовые показатели | 2004 | 2005 | 2006 |
| Активы, тыс. тг. | 379 948 | 559 555 | 756 505 |
| Уставный капитал, тыс. тг. | 100000 |  | 153 846 |
| Неоплаченный уставный капитал, тыс. тенге |  |  | – 53 846 |
| Собственный капитал, тыс. тг. | 102 539  141 963 | 164 513  229 328 | 409 467  234 843 |
| Страховые резервы, тыс. тг. |
| Прибыль, тыс. тг. | 2539  1,7 | 61 974  1,1 | 244 954  0,6 |
| Отношение страховых резервов к чистым страховым премиям |
| Чистая прибыль / Активы, % | 0,7 | 11,1 | 32,4 |
| Чистая прибыль / Собственный капитал, % | 2,5 | 37,7 | 59,8 |

Валюта баланса компании по состоянию на 01.01.06 г. составила 756 505 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 35,2%.

В структуре активов компании на 2006 г. по сравнению на 2005 г. можно отметить увеличение доли ценных бумаг с 56% до 68%.

Доля прочих активов увеличилась с 3% до 9%.

Доля денежных средств компании, в силу увеличения вышеуказанных статей баланса, уменьшилась по сравнению с прошлым годом с 21% до 5% по состоянию на 01.01.06 г.

**Активы** – это имущество, имущественные и неимущественные блага и права компании, имеющие стоимостную оценку и являющиеся результатом прошлых сделок и других событий.

По результатам деятельности за 2005 год произошло уменьшение доли дебиторской задолженности в активах компании с 16% до 12%. Так по состоянию на 01.01.06г. дебиторская задолженность компании составила 89,9 млн. тенге. Основная часть дебиторской задолженности компании состоит из задолженности по договорам страхования Саяхата -18 млн. тенге, Групп 4–10 млн. тенге, Инфраструктуры – 9 млн. тенге и т.д.

**Список литературы**

1. Под. ред. Ларионова А.Д. Бухгалтерский учет. М.: Финансы и статистика, 1999.
2. Рахман 3., Шеремет А.Д. Бухгалтерский учет в рыночной экономике. М.: Бухгалтерский учет, 1994
3. Хорнгрен Ч.Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект. М.: Финансы и статистика, 1999
4. Ильина Л.И. Организация и финансирование инвестиций: Учебное пособие. – Сыктывкар, 2002.
5. Г.В. Савицкая «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» Москва -2002 год.
6. Г.В. Савицкая. «Методика хозяйственной деятельности предприятия» Москва -1999 год.
7. Прыкина А.В. Экономический анализ предприятия 2002 год.
8. Гражданский Кодекс Республики Казахстан. Общая часть, г. Алма-Аты, БИКО, 2004 год
9. Закон Республики Казахстан «О труде» от 10 декабря 1999 г с изменениями, внесенными Законом РК от 06.12.01 г.
10. Закон Республики Казахстан «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 г. №126–11.
11. Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств» от 01 июля 2004 г.
12. Аудит: общий, банковский и страховой В.П. Суйц., А.Н. Ахметбеков, Т.А. Дубровина. Москва 2000.