МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ ГОУ СПО САМАРСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ – ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ КОЛЛЕДЖ

**Курсовая работа**

**Особенности финансового потенциала страховой организации**

Выполнил:

Храмова Елена Владимировна

Студентка 309 группы, специальности

080113.51 «Страховое дело»

Научный руководитель:

Казакова Т.В.

г. Самара, 2009

**Содержание**

Введение

Глава 1 Финансы страховых организаций

1.1 Финансовый потенциал страховой организации и механизм его формирования

1.2 Состав и структура финансовых ресурсов страховой организации

Глава 2 Финансовая устойчивость страховой организации и факторы, ее определяющие

2.1 Понятие финансовой устойчивости

2.2 Факторы финансовой устойчивости страховщиков

Заключение

Список использованных источников

Приложения

**Введение**

Положительные тенденции в развитии российского рынка страховых услуг и перспективы неизбежной конкуренции с иностранными страховыми компаниями заставляют российских страховщиков уделять все больше внимания осмыслению отечественного и зарубежного опыта функционирования страховых компаний и к проблемам научного обоснования рациональных стратегий их развития.

К этому принуждает прежде всего опыт развитых стран, в которых нет дискуссий о том, какое место должно занимать страхование в экономике, нужно ли относить затраты на страхование на себестоимость продукции (работ, услуг), развивать ли обязательное или взаимное страхование и т.п. В рассматриваемых странах давно и на практике страхованию «предписано» величайшее уважение.

Страхование способствует предотвращению существенного отвлечения оборотных средств на возмещение ущерба и, тем самым, избеганию прерывания производственного цикла, а также имеет высокую социальную значимость как элемент социальной защиты населения и является источником внутренних долгосрочных инвестиций в экономику страны.

Страховые компании имеют возможность довольно точно определить коэффициент своих выплат по страховым полисам во времени. Это дает им возможность преобладающую часть своих резервов размещать в долгосрочные, наиболее доходные активы - облигации и акции корпораций, долгосрочные депозиты и т.п.

Страховые компании, действующие на современном рынке, в полной мере испытывают на себе все трудности выживания и развития в конкурентной рыночной среде. В этих условиях особое значение приобретают вопросы финансовой стратегии и планирования страховой организации, управления финансовыми ресурсами.

Страховая деятельность отмечается своеобразием, которое обусловлено характером услуги, предлагаемой страховой организацией. Это своеобразие находит отражение в особом механизме управления финансовыми ресурсами страховщика.

Практика показывает, что недостаточное внимание современных страховщиков к вопросам управления финансовыми ресурсами в условиях наличия предпринимательского риска ведет к отрицательным последствиям для самой компании и ее клиентов. В этой связи, изучение процесса управления финансовыми ресурсами страховой организации представляет теоретический интерес, что и определило тему курсовой работы.

Целью курсовой работы является исследование процесса формирования и использования финансовых ресурсов страховых компаний и выработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости страховой организации.

Задачами курсовой работы выступают:

- исследование механизма формирования и использования финансовых ресурсов (потенциалов) страховых компаний;

- исследование состава и структуры финансовых ресурсов страховых компаний;

- разработка предложений по совершенствованию деятельности страховых организаций;

- исследование финансовой устойчивости;

- изучение факторов определяющие финансовую устойчивость.

Предметом исследования выступают экономические отношения по поводу формирования и использования финансовых ресурсов страховых компаний.

Объектом исследования выступает страховой рынок России в целом.

1. **Финансы страховых организаций**

**1.1 Финансовый потенциал страховой организации и механизм его формирования**

Страховая организация на ряду с другими институтами (банками, биржами, инвестиционными фондами и др.) составляет органичный элемент финансовой системы общественного хозяйства. Принцип аккумулирования и последующего распределения значительных денежных потоков определяет состав и структуру капитала страховой компании. Финансовые ресурсы страховой организации в значительной степени представлены привлеченным капиталом, который некоторое время составляет группу временно свободных средств страховщика. Поэтому финансовый механизм страхования интересен с точки зрения использования таких привлеченных ресурсов в качестве источника инвестиций.

Кругооборот средств страховой организации не ограничивается осуществлением страховых операций, он усложняется постоянной вовлеченностью части средств в инвестиционный процесс. Это позволяет обозначить средства, находящиеся в обороте страховщика и используемые для проведения страховых операций и осуществления инвестиционной деятельности, как его *финансовый потенциал.*

Механизм формирования и использования капитала страховой компании исследован профессором Г. Лукаршем (Германия), который показал, каким образом формируется финансовый потенциал страховщика (приложение 1).

В момент организации страховой компании первым и исходным элементом финансового потенциала становиться собственный капитал, который в процессе деятельности пополняется за счет различных источников (прибыли, результатов инвестиционной деятельности, эмиссионного дохода). Проведение страховых операций предполагает аккумулирование страховой премии, причем сбор взносов со всех участников страхового фонда сопровождается исполнением обязательств страховщика по страховым выплатам лишь некоторым из них. Из суммы собранных страховых взносов осуществляется финансирование расходов страховой организации на ведение дела, заложенных в структуре тарифа.

Принятие крупных рисков на страхование ставит страховую компанию в неблагоприятное положение с точки зрения платежеспособности. В такой ситуации страховщик вынужден использовать механизм перестрахования. Приобретение перестраховочной защиты основано на выплате перестраховочной премии. Вместе с тем в перестраховании существуют и обратные каналы движения денежных потоков: комиссионное вознаграждение за договор перестрахования и тантьема. В свою очередь у первичного страховщика формируется депо премий по перестрахованию (выставление депозитов) как форма гарантии исполнения обязательств перестраховщика. Причитающая премия по перестрахованию не перечисляется перестраховщику, а заноситься на специальный счет у перестрахователя. Операция гарантирует перестраховщику определенные проценты, которые предусматриваются в договоре. Тем самым первичный страховщик приобретает дополнительные инвестиционные ресурсы и доход. Характер отношений по формированию депо премий зависит от формы и условий договора перестрахования, от целей участников этого договора.

Второй по значимости фактор формирования финансового потенциала страховой компании – инвестиционная деятельность, приносящая страховщику значительный инвестиционный доход на основе использования временно свободных средств страховых резервов.

Страховая организация должна обладать определенным объемом собственного капитала. Размер собственного капитала страховой организации регулируется нормативными актами органов надзора за страховой деятельностью при лицензировании. Установленный таким образом минимальный нормативный уровень собственного капитала выполняет функцию обеспечения платежеспособности страховщика по будущим обязательствам.

Специфика предоставления страховой услуги как основного направления деятельности страховой организации состоит в ее органической связи с другими видами деятельности. В их числе перестраховочная, инвестиционная, финансовая, предоставление различных услуг и т.п. эти виды деятельности носят вторичный характер по отношению к собственно страхованию, однако играют исключительно важную роль в деятельности страховой организации, в формировании и наращивании ее финансового потенциала.

**1.2 Состав и структура финансовых ресурсов страховой организации**

Мощность финансового потенциала страховой организации является предпосылкой ее успешной деятельности на рынке. Размеры финансового потенциала страховщика определяется объемом и качеством финансовых ресурсов, находящихся в его распоряжении. Эти финансовые ресурсы представляют собой денежные доходы и поступления, используемые страховой организацией для осуществления операций страхования и перестрахования от момента заключения договоров страхования до выполнения обязательств по ним в виде страховых выплат, а также для осуществления инвестиций и прочих затрат, обеспечивающих ведение договоров страхования, экономическое стимулирование сотрудников, совершенствование и повышение качества страховых продуктов.

Лежащий в основе страховых продуктов операционный риск объективно обусловливает требования к объемам и качеству финансовых ресурсов страховой организации, которые должны соответствовать величине и структуре принятых на страхование рисков.

Состав финансовых ресурсов страховой организации представлен в приложении 2.

Финансовый потенциал страховой организации складывается из двух частей – собственного и привлеченного капитала, причем влеченная часть капитала в значительной степени преобладает над собственной. Это обусловлено спецификой страховой деятельности. Страхование основано на создании денежных фондов, источником которых являются средства страхователей, поступившие в форме страховых премий. Эти средства на принадлежат страховщику, они лишь временно, на период действия договоров страхования, находятся в распоряжении страховой компании и предназначены для осуществления страховых выплат. При условии безубыточного прохождения договора они либо переходят в доходную базу, либо возвращаются страхователям в части, предусмотренной условиями договора. Эту часть капитала неправомерно считать заемным капиталом, так как заемный капитал предоставляется под процент и должен быть возращен кредитору в полном объеме. Возможность преобразования этих средств через некоторое время в доход страховщика обосновывает корректность определения «привлеченные средства» или «привлеченный капитал». Они временно могут быть использованы страховщиком и только в качестве инвестиционного источника.

В составе привлеченного капитала страховщика есть элементы, которые с полной уверенностью можно назвать заемным капиталом. Это кредиторская задолженность, например задолженность по оплате труда, и собственно заемный капитал – банковский кредит. Этот элемент в схеме занимает чисть условное место. Страховые организации иногда прибегают к услугам банка в случае необходимости получения кредита ля выплаты заработной платы и т. п. Однако такое происходит крайне редко, поэтому кредит – не столь значимый элемент привлеченного капитала.

Главная и определяющая особенность организации страхового бизнеса – наличие специфических финансовых резервов, имеющих строго целевое назначение. Образование подобных фондов отражает сугубо отраслевую специфику страхования. Страховая организация может использовать на расходы по ведению дела только ту часть собираемой по договорам страхования премии, которая образовалась за счет нагрузки. Основная часть премии, а именно рисковая премия (нетто), предназначается строго на выплату страхового возмещения. Она обеспечивает исполнение договорных обязательств страховщика и используется только в случае необходимости при наступлении страхового события. До тех пор нетто-премия собирается и резервируется, образуя страховой фонд компании. По своему содержанию этот фонд представляет собой отложенные выплаты страховщика. Сформированный за счет привлеченных средств, фонд противостоит обязательствам по возмещению ущерба. Его величина и структура зависят от того, какими видами страховой деятельности занимается страховая компания.

Структура капитала, находящегося в распоряжении страховой организации, можно представить на примерной схеме баланса:

|  |  |
| --- | --- |
| Актив | Пассив |
| Вложения(имущество) | КАПИТАЛ | собственный |
| привлеченный |

Величина собственного капитала имеет существенное значение на начальном этапе функционирования страховой компании при получении лицензии на право заниматься страховой деятельностью, а также в последующем при проведении страховых операций, поскольку у начинающей страховой организации, как правило, еще не сформирован значительный страховой фонд, способность противостоять крупным ущербам. В этом случае страховщик может исполнить свои обязательства за счет собственного капитала, выполняющего функцию самострахования. Возможность утраты части собственного капитала для страховой организации означает предпринимательский риск, присущий данной отрасли.

Собственный капитал (ранее именуемый как собственные средства) складывается из уставного капитала, добавочного капитала, резервного капитала и нераспределенной прибыли. К перечисленным элементам могут быть добавлены фонд социальной сферы и фонд накопления. Формирование собственного капитала осуществляется путем внесения взносов учредителями и последующего пополнения из прибыли от страховой деятельности, доходов от инвестирования средств, а также путем дополнительной эмиссии акций.

Уставный капитал страховой организации формируется из вкладов в денежной форме его участников-учредителей.

Источником формирования добавочного капитала являются:

- средства, полученные в результате переоценки объектов основных активов;

- эмиссионный доход от размещения акций;

- средства, безвозмездно переданные другими организациями.

Резервный (запасный) капитал страховой организации не имеет отраслевой специфики и формируется за счет чистой прибыли в соответствии с законодательными и учредительными документами. Резервный капитал не противостоит никаким финансовым обязательствам и служит дополнением к уставному капиталу. В акционерных обществах величина резервного капитала должна составлять не менее 15% уставного капитала. Резервный капитал при определенных обстоятельствах может быть использован на покрытие непроизводственных потерь, убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций в случае отсутствия иных средств.

В западной практике резервный капитал страховой компаний имеет несколько форм. Их число, состав и правила использования обычно регулируются национальным законодательством. Так, в Германии собственный капитал акционерных обществ наряду с основным акционерным капиталом представлен резервами капитала и резервами прибыли. Резервы капитала формируются за счет отчислений, соответствующих превышению продажной цены акции над ее номинальной стоимостью. Резервы капитала, в свою очередь, складываются из капитальных резервов и резервного капитала. Резервный капитал предназначен для поддержания курса акций. В неблагоприятные для акционерного общества периоды, при падении курса акций средства этого фонда используются для изъятия с фондового рынка необходимого количества акций. В периоды подъема курса акций фонд вновь пополняется. Тем самым резервный капитал обеспечивает стабильность курса акций страховой компании на фондовом рынке.

Капитальные резервы формируются за счет надбавок к курсу акций – ажио. Эти средства предназначены для покрытия расходов на начальном этапе деятельности акционерного общества, пока еще нет доходов от дела. Они составляют организационный фонд компании. Резервы прибыли по своему содержанию и выполняемым функциям идентичны резервному капиталу, формируемому отечественными страховыми компаниями. В соответствии с германским законодательством акционерное общество в течении первых 10 лет направляет отчисления из прибыли в этот фонд до тех пор, пока он достигнет 10% уставного капитала. Не увеличивая абсолютные размеры уставного капитала, резервы прибыли обеспечивают дополнительные гарантии сохранения платежеспособности страховой организации даже при неблагоприятной экономической конъюнктуре. Кроме того, средства резервов капитала и резервов прибыли используются для покрытия убытков в убыточные для страховой компании годы.

Финансовые ресурсы страховой организации постоянно находятся в движении и во временном аспекте представляют собой финансовые потоки. Финансовый поток – это динамический ряд разностей между поступлениями и расходованием финансовых ресурсов за определенный период времени независимо от источников их образования.

Вследствие разнообразия видов деятельности кругооборот средств страховой организации представляет собой взаимодействие нескольких относительно самостоятельных денежных потоков, которые схематично изображены в приложении 3. Движение денежных средств страховой организации разделено по сферам ее деятельности:

1. Текущая страховая деятельность. Сюда включается страховые взносы, убытки, доходы, расходы и другие потоки денежных средств, связанные с операциями страхования, сострахования и перестрахования.
2. Инвестиционная деятельность. Эта сфера включает движение денежных средств, связанных с покупкой и продажей ценных бумаг, закладных под недвижимость, недвижимого имущества и других инвестиционных активов.
3. Финансовая деятельность. Охватывает движение денежных средств, обслуживающих выпуск акций и выкуп ранее проданных акций, получение займов и погашение долгов, выплату дивидендов держателям акций.

По завершении отчетного периода итоги движения денежных средств страховой организации отражаются в форме финансовой отчетности «Отчет о движении денежных средств» (форма «№4 - с), имеющей большое аналитическое значение для целей управления.

**2 Финансовая устойчивость страховой организации и факторы, ее определяющие**

**2.1 Понятие финансовой устойчивости**

В экономической теории понятие финансовой устойчивости трактуется неоднозначно. В общем смысле устойчивость означает способность системы сохранять свои качества в динамической среде, возвращаться к исходному состоянию, преодолевая неблагоприятные воздействия. Финансовая устойчивость проявляется в финансовых отношениях. В основании финансовой устойчивости субъектов хозяйствования лежит их способность выживать и развиваться в подвижной рисковой среде, используя свои финансовые ресурсы в тех формах, которые одновременно отвечают потребностям субъекта и условиям рынка.

Под финансовой устойчивостью страховой организации понимается такое состояние финансовых ресурсов организации, при котором она в состоянии своевременно и в предусмотренном объеме выполнять взятые на себя текущие и будущие финансовые обязательства перед всеми субъектами за счет собственных и привлеченных средств. В Федеральном законе «Об организации страхового дела в Российской Федерации» предусмотрено, что основой финансовой устойчивости страховщиков является наличие у них оплаченного уставного капитала, страховых резервов, а также системы перестрахования.

Финансовая устойчивость имеет определенные границы, критической точки, т.е. минимально допустимых значений показателей финансовой устойчивости, сокращение финансовых ресурсов может повлечь за собой неплатежеспособность и банкротство организации.

В действующем законодательстве банкротство трактуется как признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность в полном объеме удовлетворять требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнять обязательные платежи. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» признаком банкротства является неисполнение денежных обязательств и обязательных платежей в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения.

Помимо двух крайних точек – финансовой устойчивости и несостоятельности – выделяют еще два переходных финансовых состояния: неустойчивое и пороговое. Каждое их четырех состояний характеризуется определенными признаками.

Варианты финансового состояния страховых организаций в приложении 4.

Пограничное финансовое состояние характеризуется тем, что страховая организация не может осуществлять страховые выплаты, платежи в бюджет и текущие платежи. Это состояние является пороговым, так как после этого возможны санация или банкротство. Финансовая несостоятельность характеризуется отсутствием всех признаков финансовой устойчивости. Санация рассматривыется как вариант этого состояния, допускающий восстановление финансовой устойчивость.

**2.2 Факторы финансовой устойчивости страховщиков**

Финансовая устойчивость страховой организации обеспечивается за счет действия внешних и внутренних факторов. Каждый фактор модно охарактеризовать признаками, представленными на рис. 1.

**Факторы обеспечения финансовой устойчивости страховой деятельности**

|  |
| --- |
| Факторы обеспечения финансовой устойчивости |
| Внешние - неуправляемые | Внутреннее - управляемые |
| Состояние общественного хозяйства, экономики | Размер организации, ее специализации |
| Государственное регулирование страховой деятельности | Развитость и устойчивость клиентской базы |
| Состояние страхового рынка | Организационная структура управления |
| Конъюнктура страхового рынка | Сбалансированность страхового портфеля |
| Состояния рынка страховой инфраструктуры | Состав и уровень страховых резервов |
| Состояние фондового рынка | Тарифная политика |
| Платежеспособность населения и т.д. | Перестраховочная политика |
|  | Инвестиционная политика |
|  | Управление расходами |

Особое значение приобретают, прежде всего, внешние обстоятельства, которые организация не может изменить и вынуждена к ним приспосабливаться. К числу внешних факторов относиться общее состояние национальной экономики, государственное регулирование страховой деятельности, конъюнктура страхового и фондового рынков, платежеспособность и потребительские предпочтения населения.

Внутренние факторы обеспечения финансовой устойчивости охватывают управляемые параметры организации страхования, включая характер специализации страховой компании, организационную структуру, сбалансированность страхового портфеля, тарифную, перестраховочную и инвестиционную политику и др. Внутренние возможности должны использоваться таким образом, чтобы эффективно противостоять негативному влиянию и в полной мере использовать благоприятные эффекты внешних факторов.

Понятие финансовой устойчивости в сфере страховой деятельности несколько отличается от того же понятия, применимого к другим секторам экономики. Не страховая организация, используя привлеченные средства, как правило, точно знает, когда и сколько ей нужно заплатить своим деловым партнерам.

В страховых организациях дело обстоит иначе. Основную часть своих активов страховщик формирует за счет привлеченных средств, однако сроки и размеры предстоящих выплат страхователям он может оценить с большой степенью вероятности. Это обстоятельство заставляет страховщика при выполнении своих страховых обязательств ориентироваться не только на средства страховых резервов, специально предназначенные для осуществления страховых выплат, но и на собственные средства, свободные от выполнения любых других обязательств.

**Заключение**

Подводя итоги курсовой работы, можно сделать следующие выводы.

Страховой рынок - это особая социально-экономическая структура, определенная сфера денежных отношений, где объектом купли-продажи выступает страховая защита, формируются предложение и спрос на нее. Объективная основа развития страхового рынка - необходимость обеспечения бесперебойности воспроизводственного процесса путем оказания денежной помощи пострадавшим в случае непредвиденных неблагоприятных обстоятельств.

Следует отметить, что в настоящее время страховой рынок России регулируется законодательством в области административного, финансового, гражданского права. В целом на сегодняшний день структура страхового законодательства находится в стадии формирования, и с целью развития рынка страховых услуг, принимаются новые нормативные акты.

Оптимальное использование финансовых ресурсов страховой компании является основной целью ее деятельности, в соответствии, с которой можно выделить и задачу финансирования, которая заключается в максимизации благосостояния собственников страховой компании при одновременном обеспечении финансовой устойчивости путем формирования достаточного объема финансовых ресурсов и их эффективного использования в разрезе основных направлений деятельности страховой компании.

В настоящее время в стране сформирована система страхового законодательства, включающая нормы гражданского, административного, государственного, финансового и международного права. Основные законодательные акты, регламентирующие создание страховой организации, — Гражданский кодекс РФ и Законы Российской Федерации: «Об организации страхового дела в РФ», «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью», «О рынке ценных бумаг». Они определяют основные организационно-правовые требования к созданию страховой компании.

Анализ текущего состояния и важнейших тенденций развития национальной системы страхования свидетельствуют о возможности качественного повышения роли страхования в социально-экономической системе государства, а также повышения уровня государственного регулирования рынка.

Для совершенствования финансовых отношений в области страхования следует по нашему мнению необходимо:

- совершенствование системы законодательства в области страхования;

- совершенствование государственного страхового надзора за деятельностью страховых компаний;

- совершенствование системы налогообложения страховых операций;

- включение страховых компаний в систему страхования вкладов;

- создание Единого надзорного органа;

- установление ограничений для размера не денежной части уставного капитала страховых компаний;

- внедрение обязанности страховых компаний к раскрытию информации о компании.

Анализ стратегических планов крупнейших страховых компаний России позволяет выделить следующие важнейшие направления развития страхового бизнеса:

- увеличение капитализации компании;

- более интенсивная работа с представителями среднего и малого бизнеса, физическими лицами;

- более активная региональная политика (увеличение доли региональных сборов);

- выход на рынки стран ближнего зарубежья;

- развитие информационных технологий;

- снижение уровня «кэптивности» страховой компании.

**Список использованных источников**

1. http://www.prostrahovanie.ru/rus/companies/

2. http://www.strahovka.info/insurance/?typi=242&pan=432

3. http://www.strahovka.info/stat/?typi=242&pan=432

4. Акулов В., Рудаков М. К характеристике субъекта стратегического менеджмента // Проблемы теории и практики управления. — 1998.

5. Амелина А.С. Теория экономического благополучия. – М.: Экономикс, 2004

6. Брейл Р. Майерс С. Принципы корпоративных финансов: Пер. с англ. - М.: Экономика, 1997.

7. Голованов А.Е. Теория страхования. – М, 2004

8. Головач А.Н. Современные СМИ как инструмент политического воздействия/ Экспертиза, 2005 – с.5

9. Гражданский кодекс Российской Федерации, статья 50. – М.:Юридическая литератра, 2005

10. Копенкина А.С. Экономика страхования. – М.: Спарк, 2002

11. Маликов И.Д. Финансы страховой организации. – М.: Статут,

12. Маркс К. Собрание сочинений. Т.2 – М, 1986

13. Моляков Д.С. Финансовые правоотношения страховых организаций. – М.: МР3 Пресс, 2003

14. Моляков Д.С., Шохин Е.И Теория финансов предприятий: Учеб. пособие. - М: Финансы и статистика, 2006

15. Олеш Е.К. Финансы и стабильность компании. – М.: Литера, 2004

16. Оловянко А.И. Формирование финансово устойчивой страховой компании. – М, 2002

17. Опарина М.Д. Финансовое право. – М.:Литера, 2004

18. Павлова А.Ю. Управление финансовыми резервами страховых организаций. – М.: ПРИОР,

19. Павлова Л.В. Финансы. Кредит. Банки. – М.: Спарк, 2002

20. Пильс С.Я. Страховой рынок: территория мира. - М.: Статут, 2002

21. Политика зависимых компаний/Экпертиза, 2005, № 11-

22. Розберг Б.А., Лозовский Л.М., Стародубцева Е.Б. Современный энциклопедическуий словарь. - М.: Инфра-М, 1997

23. Романовкий М.В. Теория финансового хозяйствования. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2005

24. Семенов А.Ю. Теория финансового регулирования деятельности страховой организации/Правовед, 2005

25. Симаков П.О., Терентьева С.О. Финансовое право. – М.: Финстапром, 2006

26. Смирнова А.С. Составление рейтинга страховых компаний. – М, 2003

27. Современные перспективы страхования/Сост. А.Е. Абалкин. – М,: Юристъ, 2003

28. Тарикова С.А. Страхование как элемент укрепления финансового потенциала организации. – М.: ПРИОР, 2006

29. Теория страховой деятельности /Под ред. Матвеева В.А. – М.: Спарк, 2005

30. Терентьева О.Л. Формирование финансовых резервов для обеспечения целей деятельности страховых компаний. – М.: МР3 Пресс,

31. Финансово-кредитный словарь / Сост. А.Н. Агеев -М: Финансы и статистика, 2002

32. Финансы / Попов С.А., Сергеев Н.Ю. – М.: ПРИОР, 2002

33. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник / М.В. Романовский и др.; Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. - М.: Юрайт-М, 2006.

34. Хрестоматия по страховому праву./Сост. А.В. Владимирский. – М.: Программ-систем, 2002

35. Яковлев П.А. Страхование и страховая деятельность. – СПб.: ПИТЕР, 2004 Выдержка из работы

**Приложении 1. Механизм формирования финансового потенциала**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| страхователь |  | страхователь |  | страхователь |  | страхователь |

|  |
| --- |
| Расходы на ведение дела |

|  |
| --- |
| инвестиции |

|  |
| --- |
| Собственный капитал |

|  |
| --- |
| перестрахование |

|  |
| --- |
| Финансовый потенциал |

**Приложение 2. Структура финансовых ресурсов**

|  |
| --- |
| Финансовые ресурсы |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Собственный капитал |  | Привлеченный капитал |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Уставный капитал |  | Добавочный капитал |  | Резервный капитал |  | Страховые резервы |  | кредит |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Нераспределенная прибыль |  | Целевые поступления и финансирование |  | Кредиторская задолженность |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Фонды и накопления |  | Фонды социальной сферы |

|  |
| --- |
| Текущая страховая деятельностьСтраховые взносыСтраховые полисыОперационные расходыУбыткиРасходы по урегулированию убытковНалоги  |

|  |
| --- |
| денежные средства |

|  |
| --- |
| Финансовая деятельностьИзменения в нерезервных пассивахИзменения в капитале |

|  |
| --- |
| Инвестиционная деятельностьФинансовые ценные бумагиНедвижимое имуществоДругие активы |

**Приложение 3. Кругооборот средств страховой компании**

**Приложение 4. Варианты финансового состояния страховых организаций**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| состояниепризнак | Устойчивое финансовое состояние | Неустойчивое финансовое состояние | Пограничное финансовое состояние (пороговое) | Финансовая несостоятельность |
| Санация (переходное) | Банкротство (пороговое) |
| Платежеспо- собность | Нормальная  | Переменная  | Нет  | Ограничена  | Нет или ограничена |
| Ликвидность | Достаточная  | Низкая, может увеличиваться | Низкая, может увеличиваться | Повышается  | Низкая  |
| Адаптация к среде | Высокая  | Средняя  | Переменная  | Высокая  | Переменная  |
| Отклонения от финансовых нормативов | Нет  | Нерегулярные, отдельные | Регулярные  | Нерегулярные  | Все  |
| Структура баланса | здоровая | нормальная | Требуется реструктурирование | Требуется реструктурирование | Реструктурирование  |