

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ (НА ПРИМЕРЕ СПАО «ИНГОССТРАХ»)

М.В. Ерискина, магистрант

Ивановский (филиал) Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

(Россия, г. Иваново)

DOI: 10.24411/2500-1000-2018-10223

Аннотация. В статье проводится оценка влияния факторов по выбранной методике в целях выявления направлений максимизации прибыли СПАО «Ингосстрах», что является актуальным ввиду активного влияния различных факторов на среду страховых компаний и непроработанности темы другими учеными. В статье обосновываются результаты проведенного факторного анализа прибыльности страховой компании, и предлагаются изменения в расчетах в выбранной методике.

Ключевые слова: факторный анализ, прибыльность, страховые организации, страхование, экономика.

Как известно, факторный анализ – это многомерный метод, который включает в себя способы измерения и изучения воздействия факторов на величину результативного показателя.

СПАО «Ингосстрах» – крупная страховая компания, относится к категории системообразующих российских страховых компаний. По итогам 2017 года СПАО «Ингосстрах» заняла пятое место по сборам на рынке прямого страхования (79 млрд рублей) и третье – по объему собранных перестраховочных премий (5,35 млрд рублей). Компания имеет около 100 филиалов и представительств, расположенных в 77 регионах РФ [1].

На примере компании СПАО «Ингосстрах» проведем факторный анализ финансового результата деятельности страховой компании по методике Е.Г. Москалевой, по данной компании данный анализ еще не проводился.

Данная методика факторного анализа финансового результата страховой компании позволяет выявить для каждой страховой компании факторы, которые положительно или отрицательно влияют на уровень эффективности ее деятельности. Данная методика позволяет осуществить адекватный финансовый менеджмент и получить прогноз положительных или отрицательных тенденциях развития бизнеса с более высокой степенью точности [2].

Методика факторного анализа финансового результата страховой компании Е. Г. Москалевой была применена на данные отчета о финансовых результатах страхового акционерного общества «Ингосстрах» за III и IV кв. 2017 года. Исходные данные для проведения факторного анализа представлены в таблице 1. Расчеты выполнены с использованием программы Microsoft Excel (с округлением).

Таблица 1. Исходные данные для проведения факторного анализа прибыли до налогообложения СПАО «Ингосстрах» за III и IV кв. 2017 г., тыс. руб.

Показатель	III кв.2017 г.	Затраты по нормам III кв. на объем IV кв	IV кв.2017 г.
Выплаты по договорам страхования, сострахования – нетто-перестрахование	13567763	9852015,1	13967498
Изменение сумм страховых резервов	-1670922	-1213313,4	409382
Прочие расходы страховой компании	5878880	4268855,1	3577722
Расходов, всего	17775721	12907556,9	17954602
Общая сумма доходов	20566079	14933730,9	19694025
Прибыль до налогообложения	2790358	2026174	1739423
Рентабельность расходов, %	15,7	11,4	9,7
Рентабельность доходов, %	13,5	9,8	8,8

Расчет влияния факторов на динамику прибыли до налогообложения проведен в таблице 2.

Таблица 2. Факторный анализ прибыли до налогообложения СПАО «Ингосстрах» за III и IV кв. 2017 г., тыс. руб.

Фактор	Расчет влияния факторов для компании	Степень влияния факторов на резульативный показатель компании, тыс. руб.
Изменение общей суммы доходов под влиянием изменения количества заключенных договоров страхования	$2790358 * (14933730,9 / 20566079 - 1)$	-764183,9545
Изменение структуры доходов	$(9,8\% - 13,5\%) * 14933730,9$	-0,04545
Изменение суммы страховых выплат	$9852015,1 - 13967498$	-4115482,9
Отчисления в страховые резервы	$-1213313,4 - 409382$	-1622695,4
Изменение сумм прочих расходов страховой компании	$4268855,1 - 3577722$	691133,1
Изменение в страховых тарифах	$19694025 - 14933730,9$	4760294,1
Совокупное влияние факторов		-1050935

Где:

Изменение общей суммы доходов под влиянием изменения количества заключенных договоров страхования = Прибыль до налогообложения за III кв. 2017 г. * (Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. общей суммы доходов / Общая сумма доходов за III кв. 2017 г. - 1)

Изменение структуры доходов = Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. прибыли до налогообложения - Прибыль до налогообложения за III кв. 2017 г. * (Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. общей суммы доходов / Общая сумма доходов за III кв. 2017 г.)

Изменение суммы страховых выплат = Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. выплат по договорам страхования, состра-

хования – нетто-перестрахование – Выплаты по договорам страхования, сострахования – нетто-перестрахование за IV кв. 2017 г.

Отчисления в страховые резервы = Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. изменения сумм страховых резервов - Изменение сумм страховых резервов за IV кв. 2017 г.

Изменение сумм прочих расходов страховой компании = Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. прочих расходов страховой компании - Прочие расходы страховой компании за IV кв. 2017 г.

Изменение в страховых тарифах = Общая сумма доходов за IV кв. 2017 г. - Затраты по нормам III кв. на объем IV кв. общей суммы доходов

Совокупное влияние факторов = сумма показателей таблицы 2.

Таким образом, можно утверждать, что рост прибыли до налогообложения в СПАО «Ингосстрах» в IV квартале 2017 года по сравнению с III кварталом был достигнут за счет:

1. Повышения тарифных ставок – на 4760294,1 тыс.руб.

2. Снижения суммы прочих расходов страховой компании, что привело к увеличению прибыли до налогообложения на 691133,1 тыс. руб.

Отрицательное влияние оказали:

1. Снижение количества заключенных договоров страхования на 764183,9545 тыс. руб.

2. Увеличение сумм страховых резервов – на 1622695,4 тыс. руб.

3. Изменение структуры доходов, что привело к уменьшению прибыли до налогообложения на 0,04545 тыс. руб.

4. Рост сумм страховых выплат – за счет этого фактора прибыль до налогообложения сократилась на 4115482,9 тыс. руб.

Проведенный факторный анализ прибыльности страховой компании показал, что повышение эффективности деятельности СПАО «Ингосстрах» может быть достигнуто за счет снижения затрат на проведение страховых операций, оптимизации уровня страховых тарифов. Снижение

уровня затрат позволит снизить цену на страховые продукты СПАО «Ингосстрах», повысив спрос на них. И за счет увеличения объема страхования – увеличить эффективность работы [3].

Можно рекомендовать компании СПАО «Ингосстрах» обратить внимание на указанные выше замечания.

Также, можно предложить изменения к методике Е.Г. Москалевой, в частности, к расчету изменений в структуре доходов. Изменение структуры доходов может быть рассчитано, как разница Затрат по нормам III кв. на объем IV кв прибыли до налогообложения и отношения Затрат по нормам III кв. на объем IV кв Общей суммы доходов к Общей сумме доходов за III кв. 2017 г., умноженного на Прибыль до налогообложения за III кв. 2017 г.

Помимо этого, можно предложить расчет влияния факторов только по страхованию иному, чем страхование жизни (в методике Москалевой производится расчет по показателям страхования жизни и показателям иным, чем страхование жизни). Поскольку, данные показатели берутся из разных форм, показатели страхования жизни указываются в отдельном юридическом лице, поскольку, по закону страховые компании не могут осуществлять одновременно страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни.

Библиографический список

1. «Ингосстрах» сознательно снижает долю на рынке ОСАГО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=10097767>, свободный. – (дата обращения: 19.10.2018).

2. Зайцева Д.О., Харламова Е.Е. Анализ прибыли предприятия на основе факторного анализа // Экспериментальные и теоретические исследования в XXI веке: проблемы и перспективы развития. 2018. №2. С. 241.

3. Москалева Е.Г. Методические подходы к проведению факторного анализа финансового результата деятельности страховой компании // Финансы и кредит. 2013. №40. С. 68-70.

**FACTOR ANALYSIS OF THE PROFIT OF THE INSURANCE COMPANY
(ON THE EXAMPLE OF SPO INGOSSTRAKH)**

M.V. Eriskina, *graduate student*

**Ivanovo branch Plekhanov Russian university of economics
(Russia, Ivanovo)**

***Abstract.** The article assesses the influence of factors on the chosen methodology in order to identify areas of profit maximization of Ingosstrakh, which is relevant due to the active influence of various factors on the insurance company environment and the lack of development of the topic by other scientists. The article substantiates the results of the factor analysis of the profitability of the insurance company, and suggests changes in the calculations in the chosen method.*

***Keywords:** Factor analysis, profitability, insurance organizations, insurance, economics.*