

В заключение хотелось бы сказать о том, что формирование финансовых ресурсов и его источники полностью зависят от желания организации развивать и расширять свое производство. Мнение о том, брать или не брать кредиты в коммерческих банках сугубо личное у каждого, и мы не можем утверждать, что развитие организации за счет собственных оборотных средств имеет лучшую характеристику результатов хозяйственной деятельности. Но привлекая кредиты организация тем самым увеличивает рентабельность собственных средств. При этом нужно учитывать расходы на обслуживание кредита, в случае если эти расходы превышают тот эффект, который мы получаем от использования заемных средств в плане увеличения рентабельности собственных средств, то не целесообразно брать кредит, в противном случае предприятию стоит прибегнуть к кредиту, так как это выгодно для него. У каждого предприятия индивидуальная политика формирования своих финансов.

#### Литература

1. Балабанов И. Т. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / И. Т. Балабанов 4-е изд., доп. и перераб., СПб. «Питер», 2015. - 218с.

2. Бальжинов А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.В. Бальжинов, Е.В. Михеева. - Улан-Удэ: Издательство ВСГУТУ, 2014. - 119 с.

3. Бланк И.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / В.И. Бланк 4-е изд., доп. и перераб., СПб. «Питер», 2015. - 218с.

4. Быкова Н.Н. Финансовое состояние предприятия и определение его сущности в экономической литературе // Гуманитарные научные исследования. - 2017. - № 1. - С. 26-31.

5. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учебное пособие / Донцова Л.В., Никифорова Н.А. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во «Дело и сервис», 2015.

6. Каширина Е.А. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия: теоретические аспекты // Системное управление – 2017. – № 1. - С. 35-42.

7. Любушин Н.П. Экономический анализ: Учебник / Н.П. Любушин. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 575 с.

---

### ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И ФАКТОРЫ, ЕЕ ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ

---

DOI: [10.31618/ESU.2413-9335.2019.1.69.478](https://doi.org/10.31618/ESU.2413-9335.2019.1.69.478)

**Мамедов Мурад Джумаевич**

*бакалавр, студент экономического факультета Дагестанского государственного университета, Дагестанский государственный университет (367026, Россия, Махачкала, улица Энгельса 11)*

**Филина Марина Алияровна**

*Кандидат экономических наук, доцент, экономический факультет Дагестанского государственного университета, Дагестанский государственный университет (367008, Россия, Махачкала, улица Батырая, 4а)*

### FINANCIAL STABILITY OF THE INSURANCE ORGANIZATION AND FACTORS DETERMINING IT

#### АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается финансовая устойчивость страховой организации и факторы, ее определяющие. Статья посвящена исследованиям по уточнению понятия «Финансовая устойчивость» применительно к таким социально-экономическим объектам как страховая организация. Рассматривается специфика практической финансовой деятельности таких организаций. Определенная экономическая целесообразность, особенности оказания страховых услуг страховщиками, а также предназначение страхования в развитии экономики в целом делают вопрос о финансовой устойчивости страховых организаций достаточно актуальным.

#### ANNOTATION

The article considers the financial stability of the insurance organization and the factors that determine it. The article is devoted to research to clarify the concept of "Financial sustainability" in relation to such socio-economic objects as an insurance organization. The specifics of the practical financial activities of such organizations are considered. Certain economic feasibility, especially the provision of insurance services by insurers, as well as the purpose of insurance in the development of the economy as a whole, make the issue of financial stability of insurance organizations quite relevant.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, страховые организации, анализ финансовой устойчивости, финансовая устойчивость страховой организации.

**Keywords:** financial stability, insurance organizations, analysis of financial stability, financial stability of the insurance organization.

В отечественной теории и практике экономического анализа финансовое состояние и инвестиционная привлекательность страховой организации оцениваются ее ликвидностью и платежеспособности, рентабельностью и финансовой устойчивостью.

Финансовая устойчивость страховой организации — это способность наращивания достигнутого уровня ее деловой активности и эффективности бизнеса, гарантирующая постоянную платежеспособность и повышающая инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Показатели финансового состояния страховой организации - финансовая устойчивость и платежеспособность эти показатели объединены в группу, так как неплатежеспособная организация не может быть финансово устойчивой.

Финансовая стабильность страховой организации лежит в основе ее общей устойчивости. По сути, это стабильность финансового положения компании, которая обеспечивается достаточным капиталом в составе источников финансирования. Самый удобный источник информации для анализа, является бухгалтерская (финансовая) отчетность страховой организации. Однако в реалиях российского бизнеса этот источник информации не может быть надежным (ненадежным), что может быть подтверждено, например, многочисленными оценками лицензий в банках, в том числе ранее полученным аудиторским заключением о достоверности бухгалтерской отчетности.

Практика показывает, что наиболее достоверный глубокий анализ проводится на основе данных управленческого учета и отражающих реальное положение деятельности страховой организации [1].

Финансово-хозяйственная деятельность — это преднамеренно проводимые процессы реализации функций предприятия, связанных с формированием, развитием и использованием собственных ресурсов для экономического и общественного развития. Она ведется на всех этапах жизненного цикла организации с этапа их создания до момента ликвидации в виде самостоятельного юридического лица. В ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия характеризуется широким диапазоном его финансовых отношений с различными субъектами финансово-кредитной системы страны.

Анализ финансового состояния страховой организации представляет собой оценку прошедших и текущих финансовых положений, и итогов деятельности предприятий. Очевидно, что от финансового состояния отдельно взятых субъектов хозяйствования находится в зависимости, в конечном счете, экономическая устойчивость всей страны в целом.

Анализ финансового состояния - это комплекс мероприятий по исследованию и аналитики результатов деятельности организации с целью изучения степени эффективности использования основного и оборотного капитала и реализации стратегических задач компании с целью выявления недостатков и нарушений и нахождения резервов повышения эффективности деятельности предприятия (в виде прибыли или социальных выгод) [3].

Предприятием в ходе своей деятельности могут преследоваться самые разные цели: это может быть и преумножение имущества компании, и максимизация прибыли, и расширение рынка сбытов продукции, и подъем курсовой стоимости акций и многие другие. Любой группой лиц, которые связаны с определенным предприятием, предполагается от него реализация своих конкретных целей. Так, например акционерами и другими собственниками компании, происходит ориентирование, сначала на повышение уровня дивидендов и доли собственного капитала, работниками – на увеличение совместной отдачи деятельности и подъем пакета заявок, кредиторами и инвесторами – на рентабельность инвестиций и ликвидность, потребителями и поставщиками – на поддержание заданных объемов производства и платежеспособность. Этот весь широкий круг целей ставит перед финансовыми менеджерами в соответствии с этим и различными задачи по управлению финансами организации.

Именно благодаря анализу финансового состояния страховой организации можно объективно оценить текущее положение фирмы, выявить вероятность возможного банкротства организации, а также и сделать прогноз на будущее. Проведение данного анализа позволит найти способы для того, чтобы улучшить финансовое положение предприятия, выявить для этого все возможные резервы.

Анализ позволяет оценить имущественное состояние страховой организации, степень его зависимости от различных заемных средств, достаточен ли размер его капитала для того, чтобы в дальнейшем предприятие могло самостоятельно осуществлять финансирования своей текущей деятельности, также можно оценить потребность фирмы в дополнительных источниках финансирования и способна ли организация погасить свою задолженность перед третьими лицами [5].

Анализ финансового состояния страховой организации имеет свой предмет, цель и задачи. Предметом этого анализа является оценка эффективности его деятельности. Цель анализа заключается в том, чтобы увеличить эффективности деятельности фирмы, чего можно добиться благодаря системному изучению всей работы предприятия и обобщению всех результатов по данной работе.

Финансовая устойчивость и платежеспособность являются наиболее важными характеристиками финансового состояния страховой организации. Финансовая устойчивость является частью общей, экономической устойчивости предприятия, которая формируется в процессе осуществления операционной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия. В связи с тем, что на финансовую устойчивость предприятия оказывают влияние множество факторов, прогнозирование ее состояния является важным элементом общей системы управления [1].

Грамотное управление финансами подразумевает проведение детального анализа, дающего возможность максимально точно оценить неопределенность ситуации посредством новейших экономических методов исследования. Поэтому в наше время роль финансового анализа значительно возрастает.

Также автор определяет финансовую устойчивость, как необходимую и достаточную возможность для стабильного роста деловой активности предприятия, сохраняя при этом платежеспособность в условиях имеющегося финансового риска.

Мхитарян А.В., Литвин А.А. приводят в своей работе две основные цели для понимания того, что же из себя представляет финансовая устойчивость компании, а именно проанализировать уровень достаточности и необходимости собственного капитала и уровень наличия источников формирования запасов [4].

За ключевой показатель они принимают разницу реального собственного и уставного капиталов. Реальный собственный капитал (чистые активы) компании существует в форме средств производства. Он рассчитывается, как итог раздела «Капитал и Резервы» + доходы будущих периодов (раздел V «Краткосрочные обязательства»).

Данилова Н.Л. финансовую устойчивость предприятия рассматривает на основе его способности справляться с операционными трудностями и оценивают возможность погашения обязательств на основе производственной деятельности [3].

Суть финансовой устойчивости заключается в обеспеченности компанией источников покрытия товарно-материальных запасов, а главным условием – повышение величины продажи продукции, играющий роль источника возмещения нынешних издержек и образующий нужную и достаточную для обычной деятельности компании прибыль. Объектами анализа являются:

- Присутствие и местоположение капитала, результативность его применения;

- Наилучшее устройство пассивов организации (соразмерность уровню денежной самостоятельности и экономического риска);

- Наилучшее устройство активов организации (соразмерность степени ликвидности активов и уровня производственного риска);

- Вероятность банкротства;

- Платежеспособность и инвестиционная привлекательность и т.д. [2].

Таким образом, оценка финансовой устойчивости страховой организации на установленный период (месяц, квартал, год) дает возможность выявить, достаточно ли рационально предприятие управляет своими денежными средствами, как заемными, так и собственными в течение периода, предшествующего этой дате. Значительное воздействие на финансовую устойчивость компании, ее финансовое состояние оказывает состояние производственных запасов. Для нормального произведенного процесса и нормального процесса сбыта продукции необходимо, чтобы запасы были оптимальными. Любая организация обязана ориентироваться на то, чтобы производство своевременно, а также в полном объеме было обеспечено всеми нужными ресурсами, и вместе с тем, должна стремиться к тому, чтобы данные ресурсы не залеживались на ее складах. Кроме того, на финансовую устойчивость воздействуют и инвестиционные, экономические, технологические, а также технические, возможности компании; транзакционные издержки, возможности персонала; инфраструктура производства и так далее.

#### Библиографический список:

1. Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности / Бочкова С. В.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2016.— 292 с.
2. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций/ Гиляровская Л. Т., Ендовицкая А. В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 159 с.
3. Данилова Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия [Текст] / Н. Л. Данилова // Концепт. — 2014. — № 2. — с. 1–8.
4. Мхитарян А.В., Литвин А.А. Финансовая устойчивость и пути ее улучшения // Молодой ученый. — 2015. — №11. — С. 923-925.
5. Чинахова С. Е., Манаева И. И. Показатели оценки и диагностики финансовой устойчивости // Молодой ученый. — 2017. — №14. — С. 475-479.