

Слайд 1

Здравствуйте, уважаемые члены аттестационной комиссии!

Тема моей выпускной квалификационной работы - **«Управление платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия (на примере СПАО «Ингосстрах»)»**.

Актуальность темы обусловлена тем, что многие страховые компании в настоящее время испытывают финансовые проблемы, наиболее важные из которых низкая платежеспособность и нестабильная финансовая устойчивость. Все это приводит к тому, что необходимо провести анализ финансовой устойчивости и платежеспособности страховой компании.

Слайд 2

Целью работы является разработка на основе анализа финансовых показателей СПАО «Ингосстрах» действий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Слайд 3

Для достижения цели, во второй главе работы производится анализ финансово-хозяйственной деятельности СПАО «Ингосстрах». Страховая компания «Ингосстрах» осуществляет все виды страхования физических и юридических лиц в Москве, Санкт-Петербурге и еще в более чем 80 регионах России.

Это одна из крупнейших российских страховых компаний, стабильно входит в ТОП 10 страховщиков РФ.

Анализ основных финансовых показателей деятельности СПАО «Ингосстрах» показал, что компания за 2014 год работала с прибылью. Показателю чистой прибыли в отчетный период стал равен 2 105 353 тыс. руб. Можно сделать вывод о том что компания эффективно использует собственный и заемный капитал. Компания улучшила свое финансовое состояние за отчетный период.

Слайд 4

Далее в работе был проведен анализ финансовых коэффициентов. Проанализировав коэффициенты мы можем увидеть, что за отчетный период все коэффициенты снизились. Это может означать то, что увеличилась длительность оборота, вследствие низкой скорости оборачиваемости активов.

Слайд 5

Анализ финансовых коэффициентов страховой организации показал, что коэффициент текущей ликвидности увеличился на 0,4 и стал равен 3,27, мы знаем что он должен быть больше 1,5, отсюда следует что он соответствует нормативу. Далее перейдем к оценке текущей ликвидности, он равен 0,96, соответственно выше установленной нормы. Коэффициент срочной ликвидности на конец отчетного периода снизился не намного, но все равно остался в пределах норматива.

Слайд 6

Далее проводился расчет коэффициентов рентабельности.

Коэффициент рентабельности является отрицательным и мы видим что он увеличился в отрицательную сторону, все это свидетельствует о снижении экономической эффективности.

Коэффициент уровня доходов по инвестиционной деятельности равен 0,4. Увеличение этого коэффициента свидетельствует об увеличении доходности страховой компании от инвестирования, а следовательно об увеличении рентабельности страховой компании.

Коэффициент эффективности инвестиционной деятельности возрос по сравнению с началом года на 0,08 и составил 0,15. Увеличение коэффициента свидетельствует об увеличении эффективности инвестиционных проектов и об увеличении рентабельности.

В силу проведенного финансового оздоровления страховой компании за отчетный год показатели рентабельности улучшаются. Что свидетельствует об эффективном использовании капитала компании.

Слайд 7

Передем к анализу, характеризующему финансовую устойчивость страховой компании.

В ходе расчетов было установлено, что коэффициент доли собственного капитала на протяжении отчетного периода вырос и составил 0,72, что означает – финансовая устойчивость и стабильность возросли.

Коэффициент доли страховых обязательств в капитале компании стал меньше на 0,16, но в данном случае это означает обеспеченность компании страховыми резервами.

А вот коэффициент достаточности собственного капитала показывает нам то, что снижается финансовая устойчивость, по причине увеличения перестраховочных операций.

Слайд 8

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности показал, что оборачиваемость кредиторской задолженности за анализируемый период улучшилась, но стоит отметить, что в 2013 г. по сравнению с 2012 г. коэффициент оборачиваемости уменьшился с 11,83 до 10,88 оборотов, а вот в 2014 году – коэффициент оборачиваемости увеличился с 10,88 до 12,13 оборотов по причине снижения продолжительности одного оборота с 33,55 дней до 30,09 дней.

Сравнение показателей дебиторской и кредиторской задолженности показало, что за прошедший период, что и в отчетном периоде дебиторская задолженность превышает кредиторскую задолженность. Это означает, что меры по возврату дебиторской задолженности недостаточно эффективны.

Проанализировав всю структуру финансово-хозяйственной деятельности СПАО «Ингосстрах», можно с уверенностью сказать что страховая компания имеет неплохую финансовую устойчивость и платежеспособность, но необходимо постоянно совершенствовать полученные результаты и разрабатывать меры, способствующие развитию компании.

Слайд 9

Третья глава работы содержит мероприятия, направленные на формирование эффективной системы управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью.

Одним из предложенных мероприятий является - акцентировать внимание на уменьшение дебиторской задолженности. Основное внимание необходимо уделять просроченной дебиторской задолженности, т.к. она весомо влияет на финансовую устойчивость компании.

Данные таблицы представленной на слайде, говорят о том, что просроченная дебиторская задолженность увеличилась за отчетный период. Возможно это связано с большим объемом продаж, но также это может сказаться и негативно для компании.

Увеличение дебиторской задолженности приводит к отвлечению оборотных средств непосредственно из оборота т. е. может привести к уменьшению средств на счетах, что отрицательно влияет на платежеспособность предприятия.

Состояние дебиторской задолженности, ее размер и показатели использования, свидетельствуют о финансовом состоянии фирмы и о ее дальнейших перспективах в сфере финансовых платежей.

Слайд 10

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности показал, что доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств остается достаточно высокой и составляет 69%.

Для снижения дебиторской задолженности можно предложить следующие мероприятия:

- расширять количество клиентов с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчиком;
- осуществлять контроль состояния расчетов по просроченным задолженностям;
- внедрять скидки для клиентов, использующих предоплату.

Отсрочки платежа дают источник финансирования, порождаемый эксплуатационным циклом.

Слайд 11

Предположим, что предприятие предоставляет своим клиентам скидку в размере 10% от стоимости услуг. В случае отсрочки платежа, которую мы примем в 30 дней, предприятие будет вынуждено компенсировать увеличение дебиторской задолженности за счет краткосрочных кредитов.

Расчет показывает, при предоставлении скидки предприятие теряет меньше, чем из-за инфляции и необходимости использования кредита при отсрочке платежа в 30 дней.

Предприятию выгодно использовать скидки и совершать досрочную оплату. При этом, минимально допустимый размер скидки будет равен $25\%/360 \times 45 = 3\%$, а максимально допустимая величина скидки $(1000 \times 3\%)/100 = 30$ руб. с каждой 1000 рублей.

С учетом вышеприведенных расчетов и выводов, целесообразно предложить использовать разные размеры скидок в зависимости от срока оплаты. Учитывая, что при отсрочке платежа в 30 дней скидка составляла 10%.

Таким образом, из таблицы видно, что чем дольше период отсрочки платежа поставщиками, тем для них меньше размер скидки и наоборот – чем меньше этот срок, тем скидка больше и существеннее. В любом случае скидка выгодна и предприятию и поставщикам.

Слайд 12

Далее в работе осуществляется разработка рекомендаций по улучшению управления кредиторской задолженностью СПАО «Ингосстрах».

В таблице представлены показатели оборачиваемости кредиторской задолженности компании. Как видно из таблицы, оборачиваемость кредиторской задолженности за анализируемый период улучшилась оборотов в 2014 году – коэффициент оборачиваемости уменьшился с 8,37 до 5,21.

Для совершенствования управления кредиторской задолженностью предлагается реализовать следующие мероприятия:

1. Замена должника в обязательстве (перевод кредиторской задолженности на дебитора).
2. В соответствии со статьей 391 ГК РФ перевод долга с должника на другое лицо может быть произведен по соглашению между первоначальным должником и новым должником.
3. В обязательствах, связанных с осуществлением их сторонами предпринимательской деятельности, перевод долга может быть произведен по соглашению между кредитором и новым должником, согласно которому новый должник принимает на себя обязательство первоначального должника.

4. Перевод должником своего долга на другое лицо допускается с согласия кредитора и при отсутствии такого согласия является ничтожным.

Слайд 13

Внедрение предложенных мероприятий обеспечит страховой компании увеличение финансовой устойчивости. Рассмотрим как изменятся коэффициенты ликвидности после применения скидки и как полученная скидка положительно влияет на потери от инфляции, для наглядности представим все в таблице.

Таким образом, увеличение срока возврата дебиторской задолженности приводит к снижению коэффициента покупательной способности и как следствие, увеличению потерь от инфляции с основной суммы долга.

Слайд 14

Таким образом, Цель работы - разработка на основе анализа финансовых показателей СПАО «Ингосстрах» действий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия – **достигнута.**

Спасибо за внимание! Доклад окончен.