

Требования Банка к финансовой устойчивости Страховых компаний

Оценка выполнения Требований к финансовой устойчивости Страховой компании (далее – Требования Банка) производится на основании использования рейтинговой оценки финансового положения страховой компании.

Рейтинговая оценка финансового положения Страховой компании определяется на основе совокупности двух критериев:

1. Финансовые показатели.
2. Нефинансовые показатели.

Анализ финансовой устойчивости Страховой компании с целью первоначального рассмотрения возможности о включении в Перечень страховых компаний, отвечающих требованиям Банка к страховым компаниям и условиям страхования, проводится на основании последней доступной на момент финансового анализа бухгалтерской отчетности Страховой компании.

Анализ финансовой устойчивости Страховой компании в рамках ежегодного мониторинга проводится Банком на основании годовой аудированной бухгалтерской отчетности Страховой компании.

Экстренный анализ финансовой устойчивости Страховой компании (в случае выявления негативной информации о Страховой компании, включенной в Перечень страховых компаний, отвечающих требованиям Банка к страховым компаниям и условиям страхования, и пр.) проводится на основании последней доступной на момент финансового анализа бухгалтерской отчетности Страховой компании.

Банк имеет право досрочно исключить Страховую компанию из Перечня страховых компаний, отвечающих требованиям Банка к страховым компаниям и условиям страхования, в случаях:

- несоответствия страховой компании Требованиям к финансовой устойчивости страховой компании;
- невыполнения страховой компанией требований Банка к условиям автострахования/личного страхования;
- непредставления страховой компанией в установленный срок документов для осуществления мониторинга финансовой устойчивости страховых компаний;
- обнаружения недостоверных данных в документах, представленных для мониторинга финансовой устойчивости страховой компании;
- разглашения конфиденциальной информации, полученной в результате взаимодействия с Банком.

1. Оценка финансовых показателей

Оценка финансовых показателей деятельности страховых компаний производится на основе балльно-весового метода.

Для каждого показателя определяется нормативное значение в соответствии с Таблицей 1. В случае соответствия показателя нормативному значению, показателю присваивается оценка в 100 баллов. В случае несоответствия показателя нормативному значению, показателю присваивается оценка в 0 баллов.

Таблица 1

№ показателя	Показатель	Описание показателя	Расшифровка показателя	Расчет показателя	Нормативное значение	Вес показателя	Вес группы показателей
1	Показатели Финансовой устойчивости						
1.1	Уровень обеспеченности собственным капиталом	Характеризует общий уровень финансовой устойчивости страховой организации: чем выше значение показателя, тем выше уровень финансовой устойчивости.	Собственный капитал / Собственный капитал и обязательства	= ф.0420125 стр.51 / ф.0420125 стр.52	> = 0,15	0.4	0.2
1.2	Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом	Характеризует уровень устойчивости компании с точки зрения возможности покрытия обязательств компании по договорам страхования за счет собственных средств.	Собственный капитал / Страховые резервы	= ф.0420125 стр.51 / (ф.0420125 стр.30 + ф.0420125 стр.33)	> = 0,3	0.3	
1.3	Уровень долговой нагрузки	Позволяет оценить величину заемных средств, которую страховая компания привлекает для своей деятельности, а также величину кредиторской задолженности, которые являются прямыми обязательствами страховой компании. В среднем для страховой деятельности не характерна значительная величина заемных средств, так как страховая компания должна осуществлять свою деятельность и покрывать обязательства за счет собственных средств, а также за счет сформированных резервов. Привлечение страховой компанией заемных средств свидетельствует либо о недостаточности собственных средств страховой компании, либо о неэффективной политике по формированию страховых резервов.	Обязательства (без учета резервов) / Собственный капитал и обязательства	= (ф.0420125 стр.40- ф.0420125 стр.30- ф.0420125 стр.33 - ф.0420125 стр.38) / ф.0420125 стр.52	< = 0,35	0.3	

2	Показатели Рентабельности						
2.1	Рентабельность активов, в годовом выражении	Характеризует эффективность использования активов компании.	Прибыль (убыток) до налогообложения / Среднее значение активов за период	$= (\text{ф.0420126 стр.30} / \text{кол-во месяцев} * 12) / ((\text{ф.0420125 стр. 23 посл. отч дата} + \text{ф.0420125 стр. 23 отч дата-1 год}) / 2)$	> 0%	0.5	0.1
2.2	Рентабельность собственного капитала, в годовом выражении	Характеризует эффективность использования собственного капитала (сколько активов сформировано на один рубль вложенного собственного капитала). Рост рентабельности собственного капитала отражает повышение инвестиционной привлекательности компании.	Прибыль (убыток) до налогообложения / Среднее значение собственного капитала за период	$= (\text{ф.0420126 стр.30} / \text{кол-во месяцев} * 12) / ((\text{ф.0420125 стр. 51 посл. отч дата} + \text{ф.0420125 стр. 51 отч дата-1 год}) / 2)$	> 0%	0.5	
3	Показатели Убыточности страховых операций						
3.1	Показатель уровня выплат, кроме страхования жизни	Характеризует на сколько объем заработанных страховых премий покрывает расходы компании по страховым выплатам и расходы по урегулированию убытков. Данный показатель определяет уровень убыточности собственных страховых операций страховой компании.	Выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а также расходы по урегулированию убытков, без учета доли перестраховщиков в выплатах / Страховые премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования без учета страховых премий, переданных в перестрахование	$= (-\text{ф.0420126 стр. 9.1} - \text{ф.0420126 стр. 9.2} - \text{ф.0420126 стр. 9.3}) / (\text{ф.0420126 стр. 8.1} + \text{ф.0420126 стр. 8.2})$	от 5% до 40%	0.3	0.2
3.2	Показатель уровня расходов, кроме страхования жизни	Отражает долю издержек страховой компании, связанных с осуществлением страховой компанией своей основной деятельности, в общем объеме поступлений от страховой деятельности. Для целей расчета показателя уровня расходов в составе расходов страховой	Расходы страховой компании / Страховые премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования без учета страховых премий,	$= (-\text{ф.0420126 стр. 10} - \text{ф.0420126 стр. 11} - \text{ф.0420126 стр. 12} - \text{ф.0420126 стр. 13} - \text{ф.0420126 стр. 29}) / (\text{ф.0420126 стр. 8.1} + \text{ф.0420126 стр. 8.2})$	от 5% до 30%	0.3	

		компании учитываются расходы по ведению страховых операций (без учета доли перестраховщиков в выплатах) и управленческие расходы.	переданных в перестрахование				
3.3	Комбинированный показатель убыточности (сумма п. 3.1 и п. 3.2)	Характеризует общую эффективность страховой деятельности и финансовое положение страховой компании	Комбинированный коэффициент убыточности без учета доли перестраховщиков, включает в себя показатель уровня выплат, кроме страхования жизни и показатель уровня расходов, кроме страхования жизни без учета доли перестраховщиков	(сумма п. 3.1 и п. 3.2)	до 95%	0.4	
4	Показатели достаточности инвестиций						
4.1	Уровень покрытия инвестиционными активами страховых резервов	Определяет степень размещения средств, за счет которых покрываются обязательства страховой компании, в инвестиционных активах и в виде денежных средств на банковских счетах страховой компании и в кассе	Инвестиции и денежные средства / Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни без учета доли перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	$= (\text{ф.0420125 стр. 1} + \text{ф.0420125 стр. 2} + \text{ф.0420125 стр. 3} + \text{ф.0420125 стр. 4} + \text{ф.0420125 стр. 5} + \text{ф.0420125 стр. 8} + \text{ф.0420125 стр. 12} + \text{ф.0420125 стр. 13} + \text{ф.0420125 стр. 14} + \text{ф.0420125 стр. 16}) / (\text{ф.0420125 стр. 33} - \text{ф.0420125 стр. 11})$	$> = 1,0$	0.25	0.2
4.2	Рентабельность инвестиционного портфеля, в годовом выражении	Характеризует эффективность инвестиционной деятельности страховой компании	Прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности / Инвестиции	$= (\text{ф.0420126 стр. 22} / \text{кол-во месяцев} * 12) / (\text{ф.0420125 стр. 2} + \text{ф.0420125 стр. 3} + \text{ф.0420125 стр. 4} + \text{ф.0420125 стр. 5} + \text{ф.0420125 стр. 8} + \text{ф.0420125 стр. 12} + \text{ф.0420125 стр. 13} + \text{ф.0420125 стр. 14} + \text{ф.0420125 стр. 16})$	$> = 2\%$	0.25	

4.3	Доля высоколиквидных инвестиций	Характеризует возможности компании по быстрому превращению инвестиций в денежные средства для осуществления страховых выплат. Чем выше доля высоколиквидных активов, тем выше вероятность получения страхователями страховых возмещений.	Банковские вклады (депозиты) и государственные и муниципальные ценные бумаги / Инвестиции	= (ф.0420125 стр. 2 + ф.0420125 стр. 3 + ф.0420125 стр. 4 + ф.0420125 стр. 5) (государственные и муниципальные ценные бумаги и банковские вклады (депозиты)) / (ф.0420125 стр. 2 + ф.0420125 стр. 3 + ф.0420125 стр. 4 + ф.0420125 стр. 5 + ф.0420125 стр. 8 + ф.0420125 стр. 12 + ф.0420125 стр. 13 + ф.0420125 стр. 14 + ф.0420125 стр. 16)	> = 40%	0.25	
4.4	Доля акций других организаций	Характеризует степень рискованности финансовых вложений.	Акции других организаций / Инвестиции	= (ф.0420125 стр. 3 + ф.0420125 стр. 4 + ф.0420125 стр. 5 + ф.0420125 стр. 12 + ф.0420125 стр. 13 + ф.0420125 стр. 14) (акции других организаций) / (ф.0420125 стр. 2 + ф.0420125 стр. 3 + ф.0420125 стр. 4 + ф.0420125 стр. 5 + ф.0420125 стр. 8 + ф.0420125 стр. 12 + ф.0420125 стр. 13 + ф.0420125 стр. 14 + ф.0420125 стр. 16)	< = 20%	0.25	
5	Показатели оценки перестраховочных операций						
5.1	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Показатель доля перестраховщиков в страховых резервах позволяет определить зависимость страховой компании от перестраховщиков.	Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни /	= ф.0420125 стр. 11 / ф.0420125 стр. 33	от 5% до 60%	1	0.1

		Передача части рисков в перестрахование позволяет решить ряд важных проблем: проблему стабилизации результатов деятельности страховщика за продолжительный период в случае отрицательных результатов по всему страховому портфелю в течение всего года; проблему расширения масштаба деятельности (принятие на себя большого числа рисков) и повышения конкурентоспособности; проблему защиты собственных активов при неблагоприятных обстоятельствах.	Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни				
6	Показатели ликвидности и платежеспособности						
6.1	Коэффициент текущей ликвидности	Характеризует способность активов страховой компании превращаться в денежные средства. Компания считается ликвидной, если суммы её наличных средств и других ликвидных активов достаточны для своевременного погашения обязательств.	Ликвидные активы / Обязательства страховой компании	$= (\text{ф.0420125 стр. 1} + \text{ф.0420125 стр. 2} + \text{ф.0420125 стр. 3} + \text{ф.0420125 стр. 4} + \text{ф.0420125 стр. 5}) / (\text{ф.0420125 стр. 40} - \text{ф.0420125 стр. 37})$	$\geq 0,4$	0.5	0.2
6.2	Показатель платежеспособности	Показатель текущая платёжеспособность характеризует способность страховой компании своевременно и полностью выполнить свои платёжные обязательства.	Страховые премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования (без учета страховых премий, переданных в перестрахование) / Расходы страховой компании + Выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а также расходы по урегулированию убытков, без учета доли перестраховщиков в выплатах	$= (\text{ф.0420126 стр. 8.1} + \text{ф.0420126 стр. 8.2}) / (-\text{ф.0420126 стр.9.1} - \text{ф.0420126 стр.9.2} - \text{ф.0420126 стр.9.3} - \text{ф.0420126 стр. 10} - \text{ф.0420126 стр. 11} - \text{ф.0420126 стр. 12} - \text{ф.0420126 стр. 13} - \text{ф.0420126 стр. 29})$	$\geq 0,81$	0.5	

Общее количество баллов, полученное в результате оценки финансовых показателей, определяется следующим образом:

$$B = \sum p_i * w_i * W_{j(i)}$$

где:

B – общее количество баллов, полученное в результате оценки финансовых показателей.

P_i – количество баллов по показателю i.

w_i – вес показателя i.

W_{j(i)} – вес группы показателей j, в которую входит показатель i.

По общему количеству баллов в соответствии с Таблицей 2 определяется рейтинговая оценка, присвоенная страховой компании по результатам анализа финансовых показателей.

Таблица 2

Количество баллов	Рейтинговая оценка
От 90 до 100 включительно	1
От 80 до 90 включительно	2
От 70 до 80 включительно	3
От 60 до 70 включительно	4
От 50 до 60 включительно	5
От 40 до 50 включительно	6
От 30 до 40 включительно	7
От 20 до 30 включительно	8
От 10 до 20 включительно	9
От 0 до 10 включительно	10

2. Оценка нефинансовых показателей

Банк подразделяет нефинансовые показатели на 3 уровня:

- **Уровень 1 – обязательные для выполнения требования.** Страховая компания, не соблюдающая данные показатели, признается не соответствующей требованиям Банка независимо от значений других финансовых и нефинансовых показателей.
- **Уровень 2 –** показатели масштаба страховой компании. Крупные страховые компании являются более финансово-устойчивыми, т.к. имеют более широкую базу для оценки вероятности наступления страхового случая. В данную группу показателей включается занимаемое страховой компанией на страховом рынке РФ.
- **Уровень 3 –** показатели финансовой устойчивости страховой компании, подтвержденные независимыми экспертами. В данную группу показателей включаются показатели оценки уровня международных рейтингов у страховой компании или её контролирующего акционера, а также российских рейтинговых агентств.

В случае соблюдения всех критериев выполнения показателей, приведенных в Таблице 3 для 1-го, 2-го и 3-го уровней, страховая компания считается соответствующей 3-му уровню.

В случае соблюдения всех критериев выполнения показателей, приведенных в Таблице 3 для 1-го и 3-го уровней и несоблюдение критерия 2-го уровня, страховая компания считается соответствующей 1-му уровню.

В случае соблюдения всех критериев выполнения показателей, приведенных в Таблице 3 для 1-го и 2-го уровней и несоблюдение критериев 3-го уровня, страховая компания считается соответствующей 2-му уровню.

Таблица 3

Уровень	№ показателя	Показатель	Критерий выполнения показателя
1	1	Обязательные для выполнения требования	Должны выполняться все критерии соблюдения показателей 1.1 - 1.10.
1	1.1	Наличие лицензии	Страховая компания имеет действующую лицензию на осуществление страховой деятельности, в частности, на осуществление вида страхования, предусмотренного соответствующей программой кредитования Банка.
1	1.2	Отсутствие информации об ограничении, приостановлении действия лицензии, об отзыве лицензии по решениям ЦБ РФ	Страховая компания не включена в список компаний, по которым имеются решения Банка России об ограничении, о приостановлении действия лицензии на осуществление страховой деятельности, а также акты об отзыве лицензии на осуществление страховой деятельности.
1	1.3	Наличие действующей регистрации в ФНС	Страховая компания состоит на налоговом учете по месту регистрации Страховой компании или филиала Страховой компании (последнее - для дочерних компаний международных страховых корпораций).
1	1.4	Отсутствие информации о наличии просроченных обязательств	Страховая компания не имеет существенных просроченных обязательств перед бюджетом и внебюджетными фондами РФ, а также перед кредиторами. Существенными признаются обязательства, превышающие 10% от собственных средств компании (раздел «Капитал и резервы»).
1	1.5	Достаточность размера уставного капитала	Соответствие размера уставного капитала значению, установленному действующим Законом РФ № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (статья 25) со всеми изменениями и дополнениями.
1	1.6	Отсутствие информации о нарушении требований и нормативов государственных органов и федеральных законов	Страховая компания выполняет требования и нормативы, установленные уполномоченными государственными органами и федеральными законами для страховых компаний на последнюю отчетную дату и за предшествующий период, составляющий не менее 2 лет.
1	1.7	Отсутствие информации о возможном банкротстве	В отношении Страховой компании не возбуждена процедура банкротства, а также страховая компания не имеет неисполненных на момент анализа (пересмотра) предписаний Банка России, выданных согласно Закону РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» №4015-1 (статья 32.6) со всеми изменениями и дополнениями. Источник – www.cbr.ru и любые доступные средства, включая СМИ.
1	1.8	Положительная деловая репутация	Страховая компания или ее акционеры не вовлечены в судебные процессы с Банком, а также судебные процессы, имеющие существенное негативное значение для ее финансовой устойчивости и/или платежеспособности. (Существенным признается воздействие, которое может привести к ограничению, приостановлению, либо отзыву лицензии; также существенным признается воздействие, которое может привести к сокращению балансовых активов компании на 10% и более согласно ст. 30 ФЗ № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг").

1	1.9	Предоставление информации страховой компанией	Предоставление страховой компанией полного комплекта документов (в соответствии со Списком документов, предоставляемых Страховой компанией для рассмотрения возможности о включении в Перечень страховых компаний, отвечающих требованиям Банка к страховым компаниям и условиям страхования и (или) Списком документов, предоставляемых Страховой компанией в рамках мониторинга выполнения требований Банка к ее финансовой устойчивости). При этом список документов, предоставляемых Страховой компанией в рамках ежегодного мониторинга выполнения требований Банка к ее финансовой устойчивости, предоставляется в срок не позднее 20-ти рабочих дней, следующих за периодом, установленным для представления годовой бухгалтерской отчетности в налоговые органы по состоянию на годовую отчетную дату.
1	1.10	Безубыточная деятельность	Невыполнение условия: Наличие чистого убытка (строка 54 формы 0420126) по окончании каждого отчетного квартала на протяжении более 5ти отчетных кварталов подряд.
2	2	Показатели масштаба страховой компании.	Должны выполняться критерий соблюдения показателя 2.1.
2	2.1	Позиция на страховом рынке РФ	Наличие компании в рейтинге «Компании-лидеры российского страхового рынка по взносам (без учета ОМС), включая принятое перестрахование» - не ниже 55 места (по версии Эксперт-РА - рейтинг на последнюю доступную дату перед предоставлением Страховой компанией полного комплекта документов) ИЛИ Наличие компании в рейтинге крупнейших страховых компаний по заработанным страховым премиям в добровольном и обязательном страховании (кроме обязательного медицинского страхования)" - не ниже 55 места (по версии ЦБ РФ - рейтинг на последнюю доступную дату перед предоставлением Страховой компанией полного комплекта документов)
3	3	Показатели финансовой устойчивости страховой компании, подтвержденные независимыми экспертами.	Должен выполняться один из критериев соблюдения показателей 3.1 - 3.3.
3	3.1	Уровень международных рейтингов	Страховая компания является зависимой* по отношению к организациям, имеющим долгосрочные кредитные рейтинги инвестиционного уровня одного из международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's и Fitch Ratings от «BB-» и выше, Moody's от «Ba1» и выше) или данные рейтинги присвоены страховой компании. При предоставлении расшифровки структуры собственников до финальных бенефициаров, Группа/Материнская компания имеет долгосрочные кредитные рейтинги инвестиционного уровне одного из международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's и Fitch Ratings от «BB-» и выше, Moody's от «Ba1» и выше)
3	3.2	Уровень рейтинга агентства Эксперт РА.	Страховой компании присвоен рейтинг Эксперт РА «ruA-» или выше
3	3.3	Уровень рейтинга агентства АКРА	Страховой компании присвоен рейтинг АКРА «A-(RU)» или выше

*Общество признается зависимым, если другое (преобладающее, участвующее) общество имеет более 20% голосующих акций акционерного общества или 20% уставного капитала общества с ограниченной ответственностью.

3. Определение общей рейтинговой оценки страховой компании

Общая рейтинговая оценка страховой компании определяется в количественном выражении по следующей формуле:

$$R = (R_{\text{фн}})^{(1/R_{\text{нфн}})}$$

где:

R – рейтинговая оценка финансового положения страховой компании.

R_{фн} – оценка, присвоенная страховой компании по результатам анализа финансовых показателей.

R_{нфн} – уровень нефинансовых показателей, которому соответствует страховая компания.

Страховая компания считается соответствующей Требованиям Банка, в случае, если рейтинговая оценка финансового положения страховой компании меньше 2 (R <= 2).

В противном случае, страховая компания признается несоответствующей Требованиям Банка.