

## Оценка финансового положения СК

Финансовое положение СК может быть отнесено к одной из трех категорий:

- плохое
- среднее
- хорошее

Принятие решения о взаимодействии и включение новой страховой компании в список компаний, утвержденных для страхования рисков АО «Банк Интеза», имущества, принимаемого банком в залог и прочих рисков, возникающих по выдаваемым кредитам, возможно, если финансовое положение страховой компании оценивается по данной методике не ниже чем «хорошее».

Финансовое состояние СК не может быть оценено как **«хорошее»**, что служит причиной отказа от взаимодействия с данной СК, если, хотя бы одно из обозначенных ниже условий выполняется:

А. Уставный капитал не соответствует нормативу, установленному Законом Российской Федерации от 29.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (статья 25) со всеми изменениями и дополнениями.

В. Сокращение суммы страховых премий по итогам отчетного года составляет более 33 %. Значение показателя определяется по следующей формуле

$$\frac{(\text{стр.8.1/126о} - \text{стр.8.2/126о}) - (\text{стр.8.1/126п} - \text{стр.8.2/126п})}{(\text{стр.8.1/2п} - \text{стр.8.2/126п})} * 100\%$$

С. Фактический размер маржи платежеспособности СК на конец отчетного периода не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности (определяется посредством сравнения данных о нормативной и фактической марже платежеспособности, предоставляемых компанией)

$$\frac{(\text{Фактическая маржа} - \text{Нормативная маржа}) * 100\%}{\text{Нормативная маржа}}$$

Д. Величина чистых активов (капитала) СК отрицательна.

Е. Наличие текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам страховщика; наличие просроченной задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными фондами; наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате.

Ф. Наличие информации о фактах ненадлежащего исполнения обязательств перед кредиторами, в том числе, по выплатам сумм страхового возмещения.

Г. Наличие убытков в течение двух отчетных периодов подряд.

Н. Не предусмотренная планом развития (бизнес-планом), согласованным с АО «Банк Интеза», убыточная деятельность СК, приведшая к существенному (25 процентов и более) снижению его чистых активов по сравнению с их максимально достигнутым уровнем.

Финансовое положение СК оценивается как **«среднее»** или **«хорошее»** на основе анализа расчетных коэффициентов по балльной системе при условии отсутствия факторов, определяющих финансовое положение СК, как «плохое». Финансовое

положение также может быть признано «плохим» на основе анализа расчетных коэффициентов по упомянутой балльной системе.

Каждому значению расчетного коэффициента соответствует определенный балл. Финансовое положение СК определяется исходя из итоговой суммы баллов по всем расчетным коэффициентам по определенной шкале. Состав и значение показателей и система оценки может быть изменена в зависимости от изменения законодательства, экономической ситуации, по результатам статистических исследований, а также в результате развития и совершенствования методики анализа.

Результаты комплексного анализа с использованием балльной системы могут быть скорректированы в зависимости от наличия другой информации, полученной от страховой компании, СМИ, рейтинговых агентств и прочих источников. Основное внимание при этом обращается на наличие факторов, свидетельствующих о сомнительной деловой репутации СК и/или ее руководства (владельцев), вовлеченности СК в судебные разбирательства, вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации СК, о невыполнении СК долговых обязательств перед третьими сторонами, о существенном ухудшении финансового положения контрагента и проч.

## **Расчетные коэффициенты:**

### **1 Общие показатели**

A1 = страховые платежи по нетто-ставкам<sup>1</sup> / собственные средства

$$A1 = 70\% * \text{стр.8.1/126}^2 - \text{стр.8.2/126} / \text{стр.51/125}$$

A2 (динамика страховой премии) = (страховые платежи по нетто-ставкам на конец отчетного периода – страховые платежи по нетто-ставкам на конец соответствующего периода прошлого года) / (страховые платежи по нетто-ставкам на конец соответствующего периода прошлого года)

$$A2 = (70\% * (\text{стр.8.1/126о} - \text{стр.8.2/126о}) - 70\% * (\text{стр.8.1/126п} - \text{стр.8.2/126п})) / (70\% * (\text{стр.8.1/126п} - \text{стр.8.2/126п}))$$

A3 (динамика собственных средств) = (СС на конец отчетного периода – СС на начало отчетного периода) / СС на начало отчетного периода

$$A3 = (\text{стр.51/125о} - \text{стр.51/125п}) / \text{стр.51/125п}$$

### **2 Показатели прибыльности**

B1 (доходность капитала) = чистая прибыль (убыток) / собственные средства

$$B1 = (\text{стр.33/126}) / (\text{стр.51/125})$$

годовой показатель

B2 (доходность активов) = чистая прибыль (убыток) / совокупные активы

$$B2 = (\text{стр.33/126}) / (\text{стр.23/125})$$

годовой показатель

---

<sup>1</sup>для расчета нетто-премии за среднюю величину расходов на ведение дела берется 30%

<sup>2</sup> 8.1/126, где первый символ-строка в форме отчетности; второй символ-номер формы отчетности  
8.1 – Страховые премии всего; 126 – Форма № 0490126

В3 (доходность инвестиций) = (доход от инвестиций - расходы по инвестициям) / (денежные средства + инвестиционные активы)

$$В3 = (\text{стр.22/126}) / (\text{стр. 2,3,4,5,часть 8,12,13,14,15/125+стр.1/125})$$

### 3 Показатели качества активов

С1 (уровень покрытия инвестиционными активами страховых резервов нетто) = (инвестиции +денежные средства)/(страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков)

$$С1 = (\text{стр. 2,3,4,5,часть8,12,13,14,15/125+ стр.1/125}) / (\text{стр. 30,31,32,33/125 – стр. 9,10,11/125})$$

С2 = прочая краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность<sup>3</sup>/собственные средства

$$С2 = (\text{стр. часть 8,часть 22}) / \text{стр.51/125}$$

С3 (доля ликвидных средств в активах) = (сумма инвестиций в акции (коэфф. 0.25) + корпоративные долговые бумаги (коэфф. 0.5) + государственные и муниципальные ценные бумаги (коэфф. 0.75) + депозиты + денежные средства) / (сумма активов)

$$С3 = ((\text{акции (стр. часть3,часть4/125*0,25)} + \text{корпоративные долговые бумаги (стр. часть3,часть4,часть5,часть8/125*0,5)} + \text{государственные и муниципальные ценные бумаги (часть3,часть4,часть5/125*0,75)} + \text{депозиты (стр.2/125)} + \text{стр.1/125}) / \text{стр.23/125}$$

### 4 Показатели платежеспособности

D1 (уровень покрытия страховых резервов-нетто собственным капиталом) = собственный капитал/резервы-нетто

$$D1 = (\text{стр.51/125}) / (\text{стр.30,31,32,33/125 - стр.9,10,11/125})$$

Текущая платежеспособность

D2 = страховые премии / (страховые выплаты-нетто + расходы по ведению страховых операций-нетто).

$$D2 = (\text{стр.8.1/126+стр.8.2/126}) / (\text{стр.9.1/126 + стр.9.2/126 + стр.9.3/126 + стр.10/126})$$

### 5 Маржа платежеспособности (МП)

E1 = (фактический размер МП – нормативный размер МП)/ нормативный размер МП. Значение показателя оценивается по состоянию на последнюю отчетную дату.

**По данным страховой компании**

E2 = E1. При расчете E2 значения показателя оценивается по состоянию на конец отчетного года.

### 6 Показатели убыточности

F1 (показатель уровня расходов) = Расходы страховой компании / страховые премии-нетто перестрахование + операционные доходы кроме доходов, связанных с инвестициями

$$F1 = (\text{стр.10/126+стр.13/126+стр.23/126+стр.24,26,28/126}) / (\text{стр.8.1/126+стр.8.2/126+стр.12/126+стр.25,27/126})$$

<sup>3</sup> Кроме дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования и прямому возмещению убытков.

F2 (показатель убыточности-нетто) = Оплаченные убытки-нетто перестрахование / страховые премии-нетто перестрахование

$$F2 = (\text{стр.9.1/126} + \text{стр.9.2/126} + \text{стр.9.3/126}) / (\text{стр.8.1/126} + \text{стр.8.2/126})$$

F3 (комбинированный показатель убыточности)

Показатель объединяет убыточность страховых выплат и общий уровень расходов по операциям кроме расходов, связанных с инвестициями.

$$F3 = (\text{стр.9.1/126} + \text{стр.9.2/126} + \text{стр.9.3/126} + \text{стр.10/126} + \text{стр.13/126} + \text{стр.23/126} + \text{стр.24,26,28/126}) / (\text{стр.8.1/126} + \text{стр.8.2/126} + \text{стр.12/126} + \text{стр.25,27/126})$$

Состав расчетных коэффициентов может быть скорректирован в зависимости от информации, представленной в Примечаниях страховых компаний к соответствующей бухгалтерской отчетности.

### Балльная шкала оценки

Расчетный коэффициент	Значение	Балл
A1	100% ≤ A1 < 200%	3
	200% ≤ A1 или 50% ≤ A1 < 100%	2
	A1 < 50%	0
A2	33% ≤ A2	3
	0 < A2 ≤ 33%	2
	-33% < A2 ≤ 0%	0
A3	-10% < A3 ≤ 70%	3
	иное значение	0
B1	B1 ≥ 4%	3
	2% ≤ B1 < 4%	2
	0% < B1 < 2%	1
	B1 < 0%	0
B2	B2 ≥ 1%	3
	0,5% ≤ B2 < 1%	2
	0% < B2 < 0,5%	1
	B2 < 0,5%	0
B3	B3 ≥ 6%	3
	4% ≤ B3 < 6%	2
	2% ≤ B3 < 4%	1
	B3 < 2%	0
C1	C1 ≥ 100%	3
	100% > C1 ≥ 90%	2
	80% < C1 < 90%	1
	C1 ≤ 80%	0

C2	C2= $\leq$ 30%	3
	30%<C2<50%	2
	50% $\leq$ C2<60%	1
	60% $\leq$ C2	0
C3	20% $\leq$ C3	3
	10%<C3<20%	2
	C3 $\leq$ 10%	0
D1	D1 $\geq$ 30%	3
	20% $\leq$ D1<30%	2
	D1<20%	0
D2	D2 $\geq$ 100%	3
	D2<100%	0
E1	E1 $\geq$ 30%	3
	0% $\leq$ E1<30%	2
	E1<0%	0
E2	E2 $\geq$ 50%	3
	50%>E2 $\geq$ 30%	2
	E2<30%	0
F1	10%<F1 $\leq$ 50%	3
	иное значение	0
F2	5%<F2 $\leq$ 60%	3
	иное значение	0
F3	F3<80%	3
	80% $\leq$ F3<100%	2
	F3 $\geq$ 100%	0

Финансовое положение, может быть признано **«хорошим»**: 30  $\leq$  Сумма баллов  $\leq$  45

Финансовое положение, может быть признано **«средним»**: 15 < Сумма баллов < 30

Финансовое положение, признается **«плохим»**: Сумма баллов  $\leq$  15