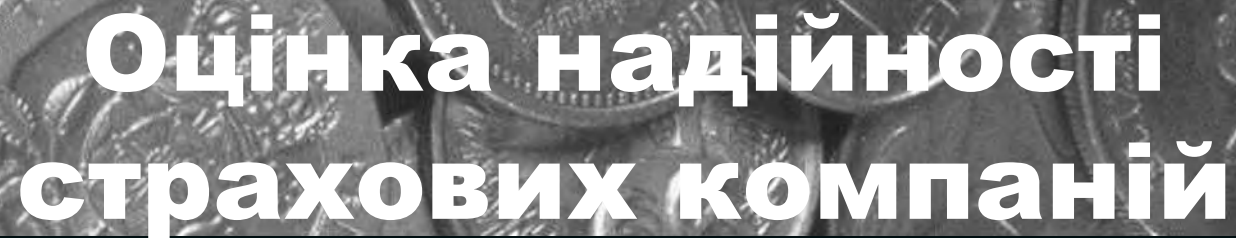


Доповідь на тему:



**Оцінка надійності
страхових компаній**

Бридун Євгеній Володимирович
кандидат економічних наук, доцент

Види аналізу страховика

Експертний аналіз

Аналіз за страховими показниками

Фінансовий аналіз

Аналіз історії співпраці

Прийняття
рішення
про співпрацю
або встановлення
ліміту
відповідальності
страховика

Експертний аналіз

Метою аналізу - об'єктивна якісна оцінка страхової компанії, визначення позитивних та негативних сторін у її діяльності, оцінка стійкості її ринкової позиції, можливості зростання та загроз розвитку, виявлення скритих проблеми.

Джерел інформації:

- Річний звіт компанії за базові періоди, як правило рік
- Короткі відомості про компанію
- Інтернет-сайт компанії
- Історія співпраці з страховою компанією
- Прес-релізи компанії
- Галузевий рейтинг компанії за основними показниками
- Аналітичні дослідження
- Засоби масової інформації
- Інформації від потенційних споживачів послуг Компанії, інша



Фонд держмайна України – 25%, ВАТ “Нижнеднепровский трубопрокатный завод” - 25%, “Сонекс индастриал” – 20,23%, АКБ “Укрсоцбанк” - 14,43%, Colorino Trading Ltd и Saleta Ltd. “Линдселл



Голова наглядової ради: Юшко І.

Президент: Завада О.Л.

Голова Правління: Спілка О.В.



Компанія була ініціатором створення Ліги страхових організацій та членом Моторного (транспортного) страхового бюро України, Морського страхового бюро України, Української спілки промисловців та підприємців, Торгово-промислової палати України, Української зернової асоціації,



Компанія має борг повернення страхових виплат громадян, які розмістили свої внески в установах Укрдержстраху.

Компанія продовжує зберігати та підтримувати картотеку особових рахунків за договорами довгострокового страхування.

Джерело: <http://www.oranta.ua>

Експертний аналіз

Послуги, що пропонує страховик та тарифна політика:

- наявність ліцензій
- ії на види страхування (ліцензії, строк дії, вид страхування)



Ліцензія	Строк дії	Вид страхування
серія АА №239751 від 19.08.2002 р.	07.08.2002 р. - 30.03.2007 р.	<i>У формі добровільного:</i> страхування від нещасних випадків; страхування наземного транспорту (крім залізничного транспорту); страхування вантажів та багажу; <i>У формі обов'язкового:</i> особисте страхування працівників відомчої і сільської пожежної охорони і членів добровільних пожежних дружин (команд).

Експертний аналіз

Власна інфраструктура та кваліфікація персоналу:

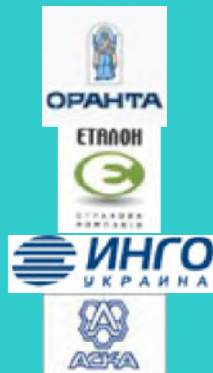
- наявність структурних підрозділів (регіональна мережа), в тому числі за кордоном та інших каналів продажу страхових послуг**
- кількість працюючих у Компанії штатних, за договорами цивільно правового характеру, кількість агентів**
- наявність у власності асистуючих компаній або договорів співпраці з ними**

Експертний аналіз

Капітал бренду – це ділова репутація компанії та її здатність відшкодувати витрати споживачів,

- Coca-Cola - 70,45 млрд. дол.
- Microsoft - 65,17 млрд. дол., IBM - 51,77 млрд. дол.,
- Intel - 31,11 млрд. дол.
- General Electric - 42,34 млрд. дол.
- Nokia - 29,44 млрд. дол.

обіцяють про його найменування



- Впевненість набута досвідом
- Еталон надійності та впевненості
- Життя гарантує сюрпризи - ІНГО гарантує виплати
- Велика компанія потрібна людям

Бренд, рекламна активність

Експертний аналіз

Матеріально-технічне забезпечення компанії та організація бізнес-процесів:

- наявність висококваліфікованого персоналу**
- ліцензоване програмне забезпечення;**
- наявністю Call-центру, систем взаємовідносин із клієнтами (CRM)**
- програмне забезпечення, первинного обліку страхових договорів страхування**

Експертний аналіз

Фінансова політика:

- **благочинні та спонсорські акції**
- **наявність міжнародних стандартів якості**
- **наявність поточного рейтингу фінансової**



Страхова компанія має довгостроковий рейтинг фінансової стійкості **uaAA** та короткостроковий **uaK2**

Джерело: <http://www.credit-rating.com.ua>

Best, Fitch Ratings, Moody's Investors Service, Standart&Poor's, тощо)

- **аудиторський висновок за останні роки**



Міжнародному стандарту **ISO 9001:2000**

Джерело: <http://www.universalna.com>



Експертний аналіз

Інші

- **сплачені податки до місцевих органів влади**
- **реєстрація філіалів на місцевому рівні**
- **дотримання нормативно-правових актів органів державної влади**
- **інші**

Аналіз за страховими показниками

Метою аналізу за страховими показниками є кількісний аналіз діяльності страхової компанії, що дає змогу оцінити її реальне економічне становище та діяльність на страховому ринку.

Джерел інформації:

- Бухгалтерська звітність: баланс (форма № 1); звіт про фінансові результати (форма №2).
- Звітність, встановлена розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 3 лютого 2004 р. № 39 для страховиків (надалі - Розпорядження):
 - загальні відомості про страховика (додаток № 1 до Розпорядження);
 - звіт про доходи та витрати страховика (додаток № 2 до Розпорядження);
 - звіт про страхові платежі та виплати по структурним підрозділам страховика (додаток № 3 до Розпорядження);
 - розділ 1 Додатку № 4 до Розпорядження „Пояснювальна записка до звітних даних страховика”;
 - розділ 2 Додатку № 4 до Розпорядження „Показники діяльності з страхування життя”;
 - розділ 3 Додатку № 4 до Розпорядження „Показники діяльності з видів добровільного страхування, інших, ніж страхування життя”;
 - розділ 4 Додатку № 4 до Розпорядження „Показники діяльності з видів обов’язкового страхування”;
 - розділ 4.1 Додатку № 4 до Розпорядження „Показники діяльності з державного обов’язкового страхування”;
 - розділ 5 Додатку № 4 до Розпорядження „Пояснення щодо операцій перестраховування”;
 - розділ 6 Додатку № 4 до Розпорядження „Умови забезпечення платоспроможності страховика”.

Аналіз за страховими показниками

Загальні показники страхової діяльності:

- **валові страхові платежі, в тому числі за регіональним структурними підрозділами (у динаміці за роками/кварталами)**
- **сума чистих премій – валовий обсяг зібраних премій за вирахуванням частки, належної перестраховикам**

Відносним показником є рівень власного утримання страховика – розраховується як відношення чистих премій до валових премій

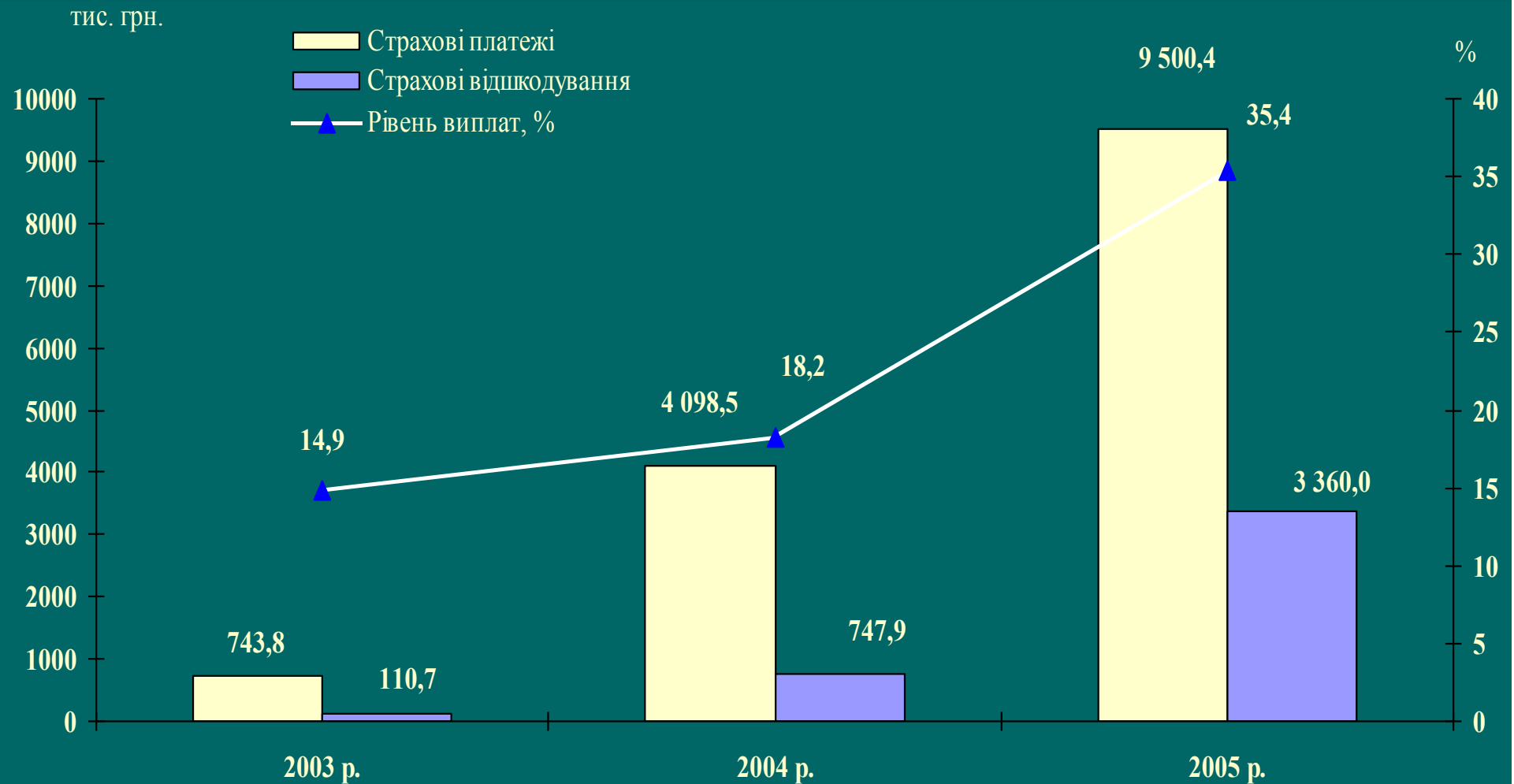
- **зароблені страхові платежі – дохід від реалізації послуг з видів страхування, інших, ніж страхування життя**
- **страхові виплати**

Аналіз за страховими показниками

Загальні показники страхової діяльності:

- **рівень виплат (рівень збитковості) – відношення валових страхових відшкодувань до валових премій**
- **обсяг надходжень страхових платежів за видами страхування та структура виплат страхових відшкодувань**
- **структура страхового портфелю компанії за видами**
- **страхові резерви страхової компанії**
- **обсяг власного капіталу, в тому числі резервний капітал (вільні резерви страховика)**
- **участь у капіталі інших компаній**
- **обсяг сплаченого статутного фонду та його динаміка за роками та датами реєстрації емісії**
- **активи представлені для покриття страхових резервів визначених статтею 31 Закону України “Про страхування”**

Динаміка надходжень страхових платежів з особистого страхування

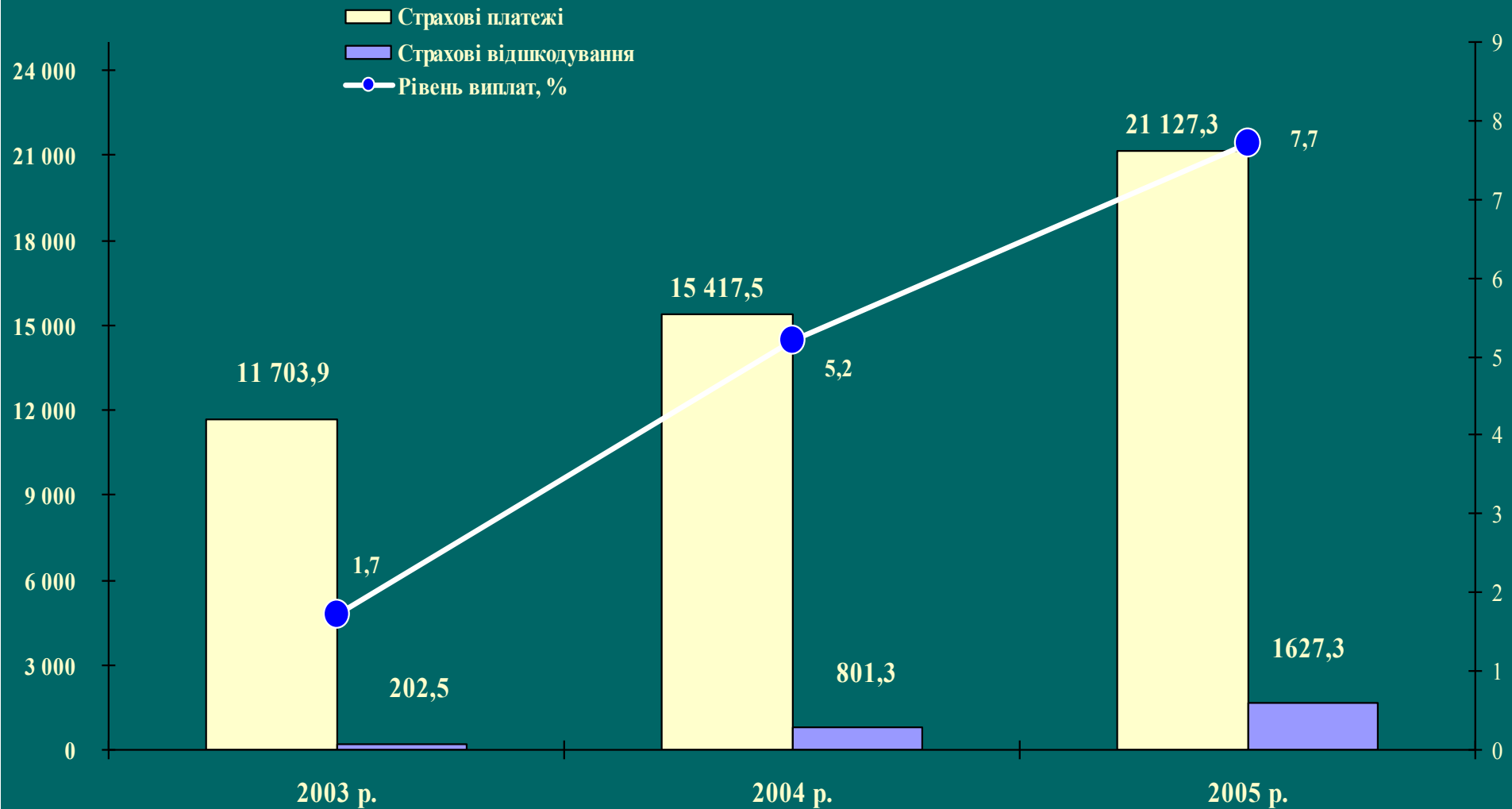


* темп приросту 2005 р. до 2004 р. становлять 131,8% (у 2004 р. 451,0%)

Динаміка надходжень страхових платежів з майнового страхування

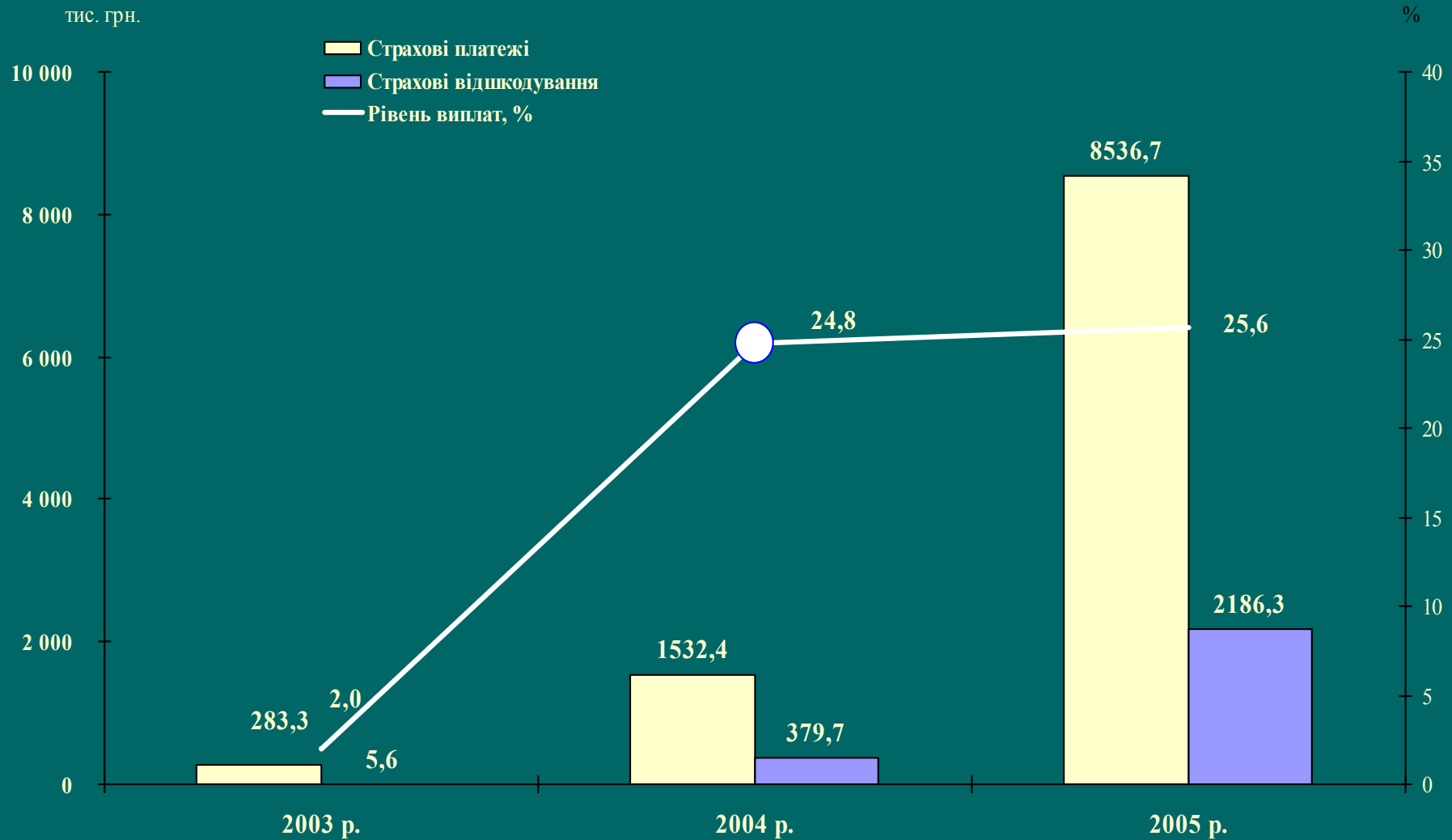
тис. грн.

%



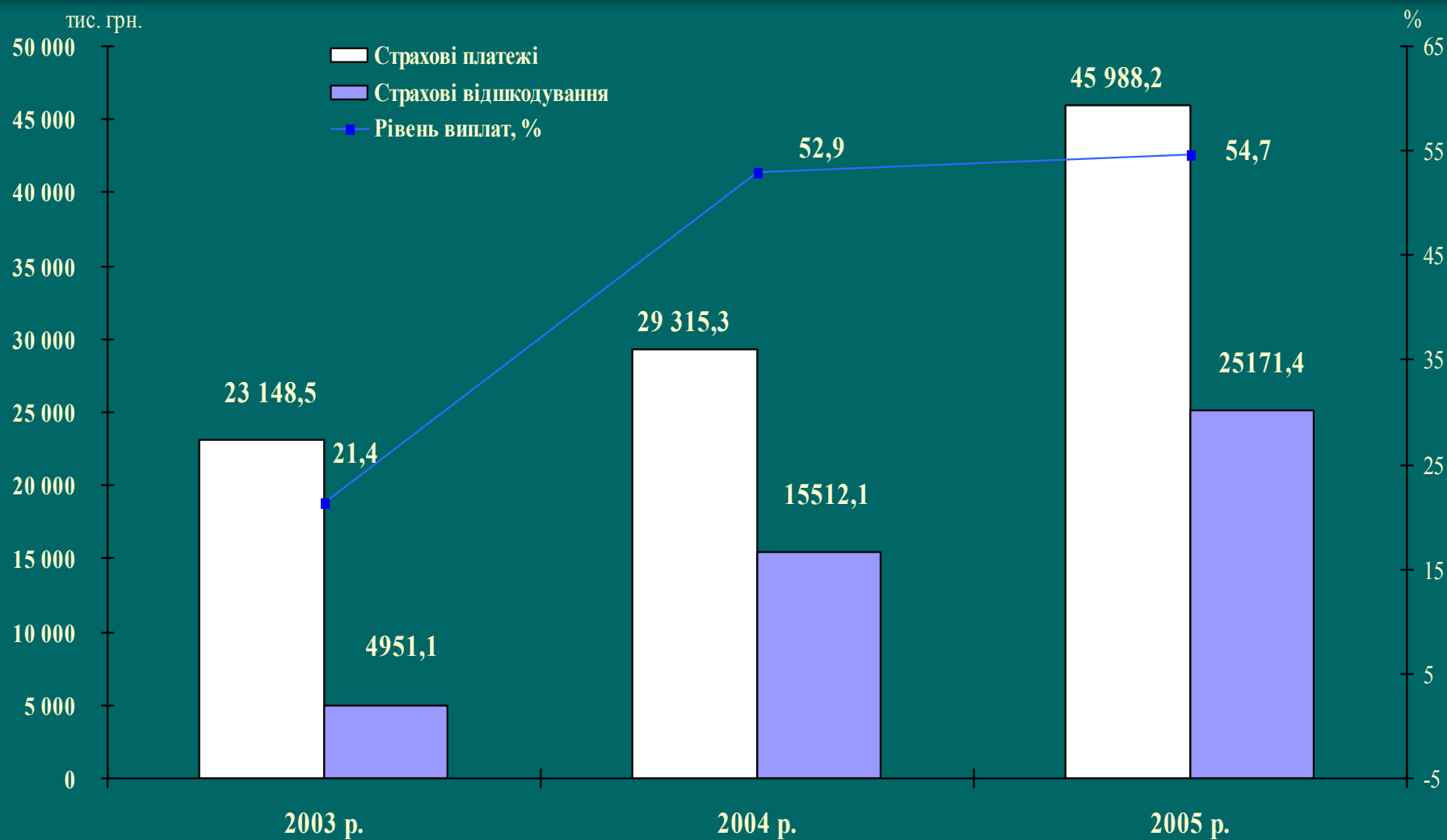
темп приросту 2005 р. до 2004 р. становлять 37,0% (у 2004 р. 31,7%)

Динаміка надходжень страхових платежів з страхування відповідальності



* темп приросту 2005 р. до 2004 р. становить 457,1 % (у 2004 р. 440,9%)

Динаміка надходжень страхових платежів з страхування транспортних засобів

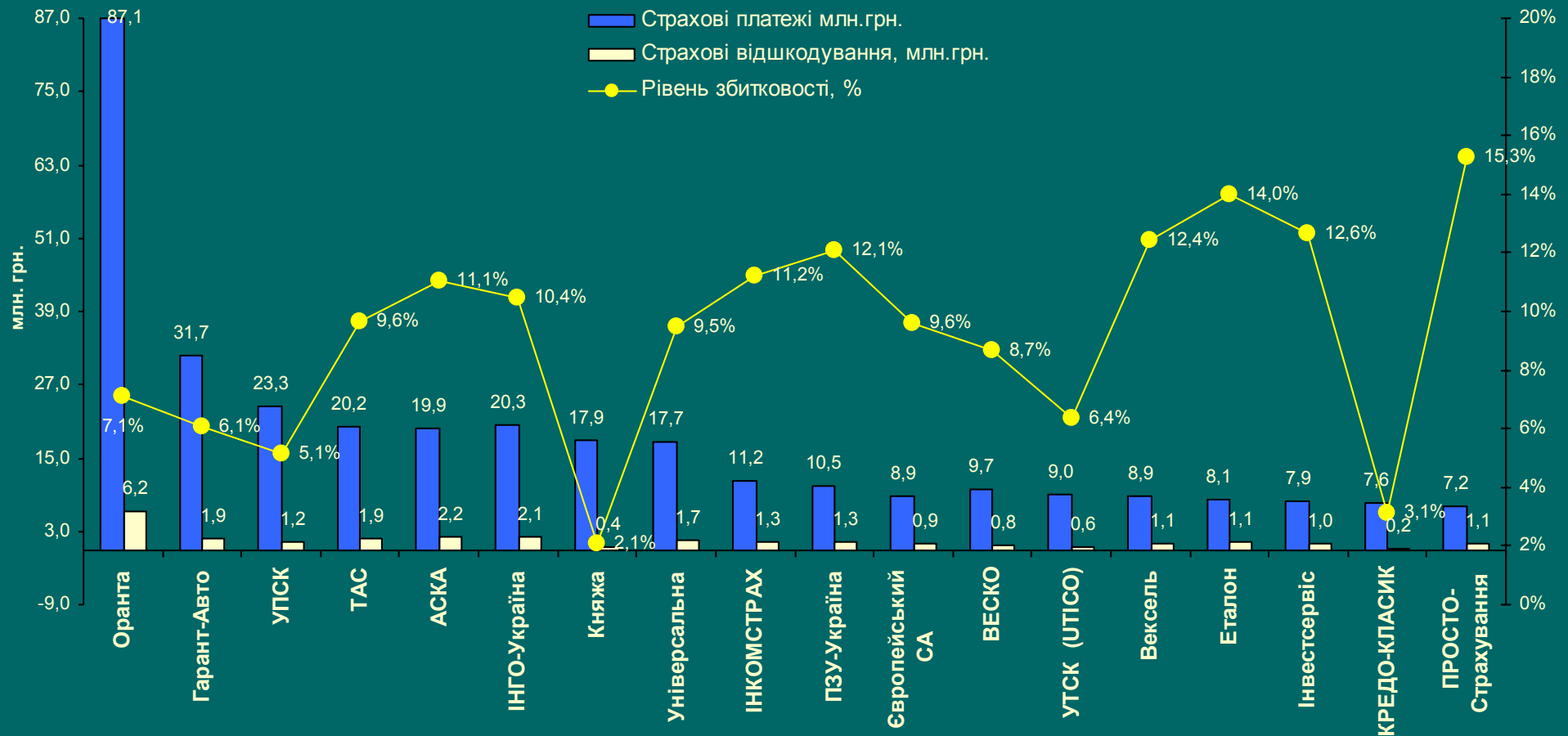


*темп приросту 2005 р. до 2004 р. становить 56,9 % (в 2004 р. 26,6%)

Структура страхового портфелю в 2004-2005 рр.

Вид страхування	Страхові премії, тис. грн. за станом на:		Приріст +, зменшення -		Структура, % за станом на:	
	2004 р.	2005 р.	тис. грн.	%	2004 р.	2005 р.
Особисте страхування	4 098,4	9 500,4	5 402,0	131,8	7,8	10,7
Майнове страхування	15 417,5	21 127,3	5 709,8	37,0	29,4	23,8
Страхування ТЗ	29 315,3	45 988,2	16 672,9	56,9	55,9	51,8
Страхування відповідальності,	1 532,4	8 536,8	7 004,4	457,1	2,9	9,6
Перестраховування	2 084,5	3 684,6	1 600,1	76,8	4,0	4,1
Всього	52 448,0	88 837,4	36 389,4	69,4	100,0	100,0

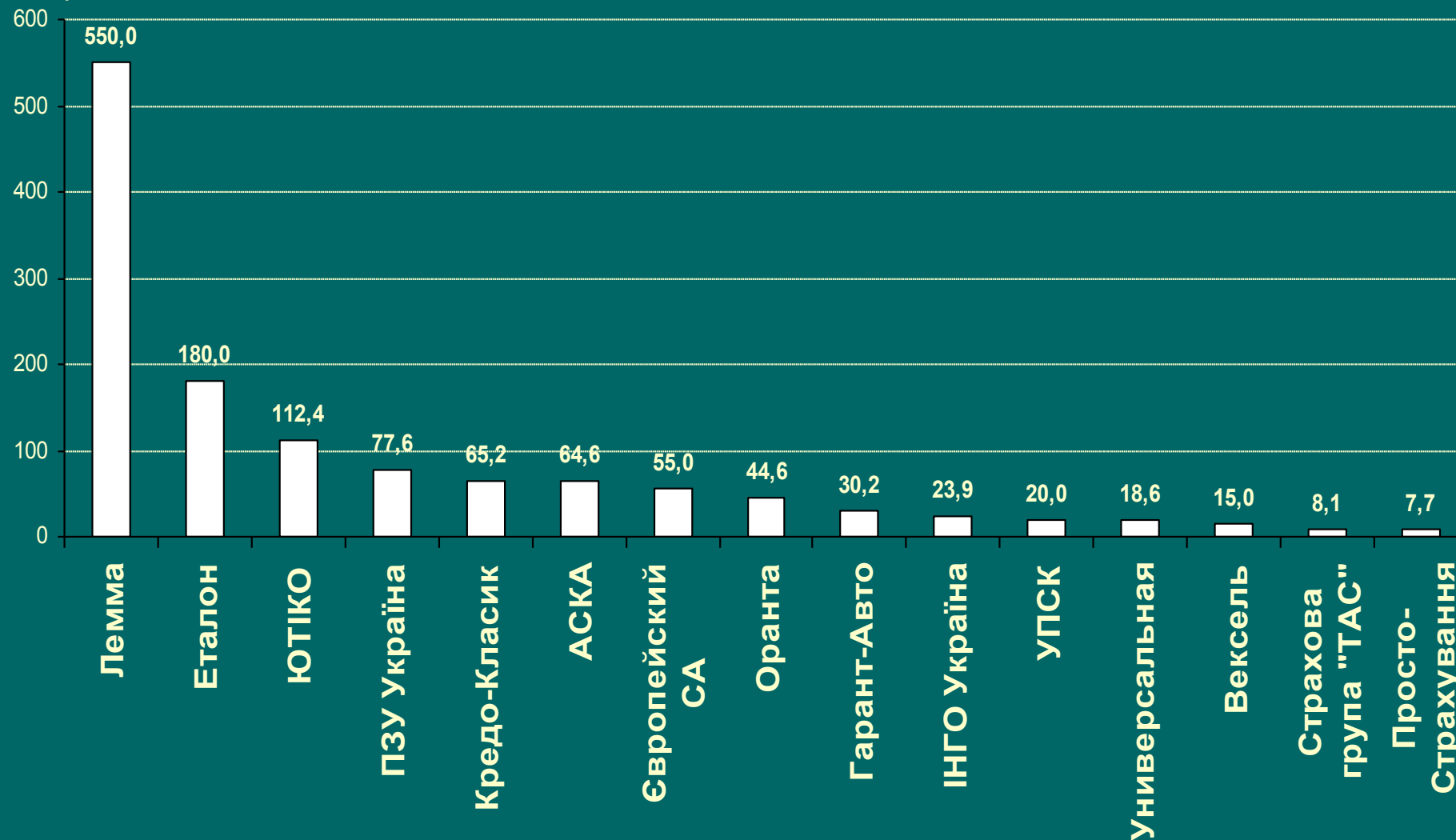
Страхові виплати за ОСАЦВ у 2005 р.



Страховими компаніями за 12 міс. 2005 р. виплачено 33 млн. грн. страхових відшкодувань. Середній рівень збитковості становить 7,9%

Місце Компаній за розміром сплаченого статутного капіталу за 9 місяців 2005 р.

млн. грн.



Активи страховика

Категорія активів, визначених статтею 31 Закону України "Про страхування" для уявлення страхових резервів	Страховий ринок України						Компанія					
	Станом на:		Приріст		Структура станом на:		Станом на:		Приріст		Структура станом на:	
					200_р.	200_р.					200_р.	200_р.
	200_р.	200_р.	тис. грн.	%	%	200_р.	2002 р.	тис. грн.	%	%		
Всього (тис. грн.), в тому числі:	2 269 303,9	4105186,5	1835882,6	80,9	100,0	100,0	62 268,7	71 937,3	9 668,6	15,5	100,0	100,0
1) Грошові кошти на поточних рахунках	452 991,7	980 133,3	527 141,6	116,4	20,0	23,9	5 215,3	4 251,8	-963,5	-18,5	8,4	5,9
2) банківські вклади (депозити)	369 732,1	647 679	277 946,9	75,2	16,3	15,8	5 592,7	15 028,8	9436,1	168,7	9,0	20,9
3) банківські метали	0,0	13 668,2	136 68,2	0	0	0,3	0	0	0	0	0	0
4) Нерухоме майно	142 876,9	148 600,9	5 724	4,0	6,3	3,6	34 369,5	34 309,7	-59,8	-0,2	55,2	47,7
5) акції, облігації, іпотечні сертифікати	648 809,5	136 7949,2	719 139,7	110,8	28,6	33,3	9 388,9	12 831,0	3442,1	36,7	15,1	17,8
6) цінні папери, що емітуються державою	43 252,9	33 408,9	-9 844	-22,8	1,9	0,8	4 551,9	112,0	-4439,9	-97,5	7,3	0,2
7) права вимоги до перестраховиків	611 186,9	91 3171	301 984,1	49,4	26,9	22,2	3 056,1	5 243,8	2187,7	71,6	4,9	7,3
8) Готівка в касі	453,9	576	122,1	26,9	0,0	0,0	94,3	160,2	65,9	69,9	0,2	0,2

1 млн. євро (еквівалент в грн.) - для страховиків, які надають послуги з ризикового страхування

1.5 млн. євро (еквівалент в грн.) - для страховиків, які займається

Порівняння з нормативним запасом платоспроможності

Умови надання послуг з ризикового страхування

Україна

Нетто-активи = загальна сума активів (Ф.1 р.280) - сума нематеріальних активів (Ф.1 р.010) - загальна сума зобов'язань / сума рядків Ф.1 р. 430, 480, 620, 630

!!! для розрахунку використовуються показники на кінець звітного періоду

• Порівняння фактичного запасу платоспроможності страховика над розрахунковим нормативним запасом платоспроможності

• якщо страхова сума за окремим об'єктом страхування перевищує 10% суми сплаченого статутного фонду і сформованих вільних резервів та страхових резервів, страховик зобов'язаний укласти договір перестраховування

Фінансовий аналіз

Аналіз ліквідності - дозволяє визначити спроможність страхової організації сплачувати свої поточні зобов'язання.

Бажано розрахувати такі показники:

- коефіцієнта покриття
- коефіцієнта швидкої ліквідності
- коефіцієнта поточної ліквідності
- коефіцієнта абсолютної ліквідності
- коефіцієнт покриття запозиченого капіталу чистими доходами
- коефіцієнта чистого оборотного капіталу

Фінансовий аналіз

Аналіз платоспроможності - характеризує структуру джерел фінансування ресурсів страхової організації, ступінь фінансової стійкості та незалежності страхової компанії від зовнішніх джерел фінансування діяльності.

Бажано розрахувати такі показники:

- коефіцієнт платоспроможності
- коефіцієнт фінансової залежності
- коефіцієнт фінансування
- коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами
- коефіцієнт маневреності власного капіталу
- коефіцієнт забезпеченості оборотних коштів власними оборотними коштами

Фінансовий аналіз

Аналіз ділової активності - аналіз дозволяє визначити ефективність основної діяльності, що характеризується швидкістю обороту фінансових ресурсів страхової компанії.

Бажано розрахувати такі показники:

- коефіцієнта оборотності активів
- коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості
- коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості
- коефіцієнта оборотності матеріальних запасів
- коефіцієнта оборотності основних засобів
- коефіцієнта оборотності власного капіталу.



Аналіз рентабельності - дозволяє визначити ефективність вкладення коштів у страхову компанію та раціональність їх використання.

Бажано розрахувати такі показники:

- коефіцієнта рентабельності активів
- коефіцієнта рентабельності власного капіталу
- коефіцієнта рентабельності діяльності
- коефіцієнта рентабельності страхування

Порівняльний аналіз фінансових показників страхового ринку країни та Компанії

Показник	В цілому за страховим ринком	Компанія	Відхилення, – менше ніж по ринку	Рекомендоване значення	Показник	В цілому за страховим ринком	Компанія	Відхилення, – менше ніж по ринку	Рекомендоване значення
<i>Показники ліквідності</i>					<i>Показники рентабельності</i>				
Коефіцієнт покриття	2,9	1,41	-1,49	Від 2 до 3 і більше	Коефіцієнт рентабельності активів	0,2	0,009	-0,191	Більше 0,2 (збільшення в динаміці)
Коефіцієнт швидкої ліквідності	2,9	1,25	-1,65	0,7-0,8 і більше	Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,35	0,18	-0,17	Більше 0,2 (збільшення в динаміці)
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,88	0,99	-0,89	0,3 і більше	Коефіцієнт рентабельності діяльності	0,6	0,08	-0,52	Більше 0,2 (збільшення в динаміці)
					Коефіцієнт рентабельності страхування	1,3	-0,02	-1,32	Більше 0,2 (збільшення в динаміці)
<i>Показники платоспроможності</i>					<i>Показники ділової активності</i>				
Коефіцієнт платоспроможності	0,59	0,32	-0,27	Більше 0,5	Коефіцієнт оборотності активів	0,35	0,85	0,5	збільшення в динаміці
Коефіцієнт фінансування	0,37	2,09	1,72	Меньше 1	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1,56	11,9	10,34	збільшення в динаміці
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	0,66	0,41	-0,25	Більше 0,5	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	4,79	8,98	4,19	збільшення в динаміці
					Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	7,4	0,18	-7,22	збільшення в динаміці
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,69	0,33	-0,36	Більше 0 (збільшення в динаміці)	Коефіцієнт оборотності основних засобів	3,96	1,04	-2,92	збільшення в динаміці
					Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,57	2,3	1,73	збільшення в динаміці

Кількісні методи аналізу страховика

Значення експертного
аналізу - 0,15

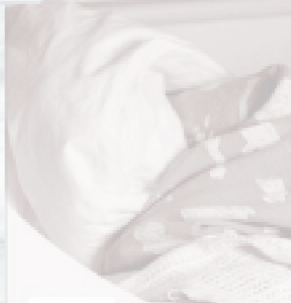
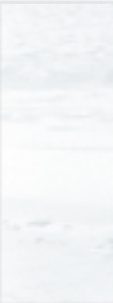
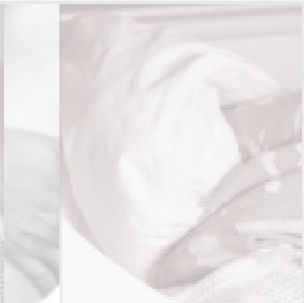
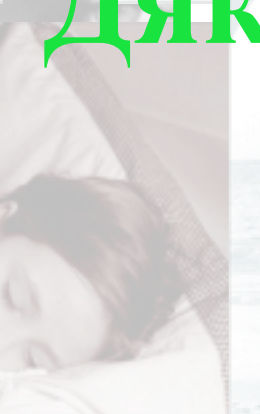
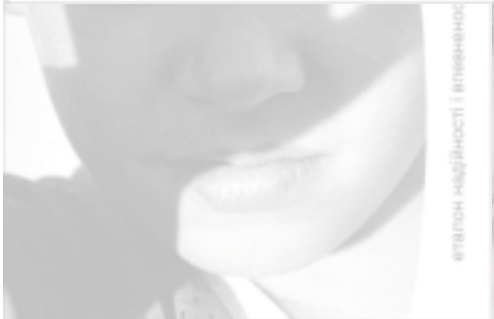
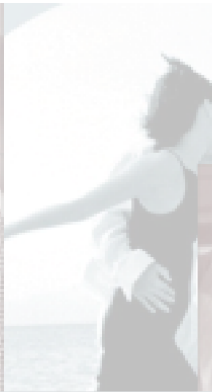
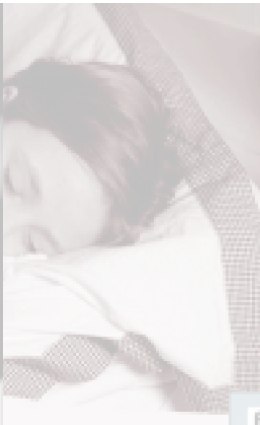
Значення страхових
показників - 0,3

Значення показників за
фінансовим аналізом - 0,4

Значення аналізу історії
співпраці - 0,15

Прийняття
рішення
про співпрацю
або встановлення
ліміту
відповідальності
страховика

Дякую за увагу!



ЕТАЛОН НАДАННОСТІ І ВПЕВНЕНОСТІ