

## ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К СТРАХОВЫМ КОМПАНИЯМ

1. Страховщик имеет действующую лицензию на осуществление страховой деятельности, в частности, на осуществление тех видов страховой деятельности, в рамках которых планируется сотрудничество.
2. Страховщик осуществляет фактическую страховую деятельность (получает страховые премии, выплачивает страховые возмещения) без отзыва, приостановления и/или ограничения лицензии по видам страховой деятельности в рамках которых планируется сотрудничество на протяжении последних 3-х лет. Исключения составляют дочерние страховые компании, материнские компании которых имеют долгосрочные кредитные рейтинги инвестиционного уровня одного из международных рейтинговых агентств (Стэндард энд Пурс (Standard & Poor's) и Фитч (Fitch Ratings) от «BBB-» и выше, Муди'с (Moody's) от «Ваа3» и выше). Для таких дочерних компаний минимальный срок деятельности не ограничивается.
3. В отношении Страховщика не ведется процедура банкротства, а также Страховщик не имеет неисполненных на момент анализа предписаний Банка России (ЦБ РФ) (согласно Федеральному Закону «Об организации страхового дела в Российской Федерации» №4015-1, статья 32.3, пункт 1).
4. Страховщик за последние 12 месяцев не имел судебных решений, вступивших в законную силу, о взыскании с него денежных средств в объеме, способном оказать существенное негативное воздействие<sup>1</sup> на его деятельность.
5. Страховщик должен предоставить информацию о номинальных собственниках с долей владения/контроля в страховой компании более 5%. Страховщик также предоставляет актуальные данные о конечных/бенефициарных владельцах<sup>2</sup>.
6. Отсутствие в течение последних двенадцати месяцев более чем однократной смены конечного владельца/владельцев 50% и более уставного капитала Страховщика. Также относительно данного владельца/владельцев должны отсутствовать следующие сведения негативного характера: о возбуждении против него процедуры банкротства, либо о признании его банкротом, в случае, если владелец/владельцы являются физическим лицом, о возбуждении против него уголовного дела и/или объявление в розыск (федеральный и/или международный), либо сведения о его смерти.
7. Активы Страховщика за последние три завершившихся отчетных года не сокращались более чем на 30% по сравнению с максимально достигнутым уровнем за тот же период.
8. Размещение страховых резервов и собственного капитала Страховщика должно соответствовать требованиям Указания Банка России от 16.11.2014 №3444-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и Указания Банка России от 16.11.2014 №3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».
9. Нормативное соотношение активов Страховщика и принятых им страховых обязательств должно соответствовать требованиям Приказа Министерства финансов РФ от 02.11.2001 №90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств», что подтверждается формой 9-страховщик финансовой отчетности.
10. Страховой портфель Страховщика должен быть сбалансирован: на конец последнего квартала не должно нарушаться следующее условие<sup>3</sup>: доля страховых премий по Обязательному Страхованию Автогражданской Ответственности (ОСАГО) – менее или равна 30%.
11. Доля высокорискованных активов не должна превышать 25% собственных средств Страховщика.

<sup>1</sup> Существенным признается воздействие, которое может привести к ограничению, приостановлению, либо отзыву лицензии; также существенным признается воздействие, из-за которого стоимость активов компании изменяется на 10% и более, либо размер чистой прибыли (убытка) изменяется на 10% и более (по аналогии со ст. 30 ФЗ № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»)

<sup>2</sup> Бенефициарный владелец – физическое лицо, которое, в конечном счете, прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25% в капитале) страховой компанией либо имеет возможность контролировать её действия (по аналогии со ст. 3 ФЗ № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»)

<sup>3</sup> По данным статистики ЦБ РФ

К высокорискованным активам относятся: инвестиции в аффилированные<sup>4/</sup> взаимосвязанные лица<sup>5/</sup> связанные стороны<sup>6</sup> (за исключением государственных компаний и организаций с рейтингом инвестиционного уровня хотя бы одного из международных рейтинговых агентств (Стандарт энд Пурс (Standard & Poor's) и Фитч (Fitch Ratings) от «ВВВ-» и выше, Муди'с (Moody's) от «Ваа3» и выше)), (участие, долговые ценные бумаги, займы, средства на депозитах и счетах), а также те, структуры, чью финансовую устойчивость ООО «Райффайзен-Лизинг» оценивает, как низкую. Оцениваемые показатели финансовой устойчивости Страховщиков приведены ниже.

12. Не более 10% страховых резервов и (или) собственных средств Страховщика (согласно форме № 7-страховщик) может быть вложено на расчетные счета, депозиты, в ценные бумаги банков, в отношении которых действует хотя бы одно из нижеследующего:
- Приостановлена или отозвана лицензия;
  - Приостановлены какие-либо операции;
  - Имеется неисполненное предписание ЦБ РФ;
  - В течение последних 4-х месяцев имеются неисполненные оферты по выкупу эмитированных ценных бумаг;
  - Введены лимиты на снятие наличности;
  - Приостановлена выдача вкладов, депозитов;
  - Прекращено проведение платежей
  - Прекращен прием средств на вклады, депозиты.

Источниками для получения информации об указанных выше фактах являются: официальный сайт ЦБ РФ ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)), РБК ([www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)), АСН ([www.asn-news.ru](http://www.asn-news.ru)), Страхование сегодня ([www.insur-info.ru](http://www.insur-info.ru)), Ведомости ([www.vedomosti.ru](http://www.vedomosti.ru)), Коммерсантъ ([www.kommersant.ru](http://www.kommersant.ru)), Интерфакс ([www.interfax.ru](http://www.interfax.ru)), NEWSru.com ([www.newsru.com](http://www.newsru.com)), Бан-ки.ру ([www.banki.ru](http://www.banki.ru)), Банкир.ру ([www.bankir.ru](http://www.bankir.ru)), Forbes ([www.forbes.ru](http://www.forbes.ru)), Финмаркет ([www.finmarket.ru](http://www.finmarket.ru)).

13. Страховщик, его дочерние (зависимые) и/или аффилированные лица не должны иметь случаев несвоевременного исполнения обязательств, в том числе гражданско-правового характера, перед ООО «Райффайзен-Лизинг» и компаниями Группы Райффайзен (АО «Райффайзенбанк», НПФ «Райффайзен», ООО «УК Райффайзен Капитал», ООО «Райффайзен Лайф»), в течение последних 3 лет сроком более 30 дней, подтвержденных вступившими в законную силу судебными актами, или признанных Страховщиком и/или указанными структурами.
14. Отсутствие случаев предоставления Страховщиком в ООО «Райффайзен-Лизинг» недостоверной информации и документов в течение последних двенадцати месяцев.

<sup>4</sup> В соответствии со ст.4 Закона РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»

<sup>5</sup> В соответствии со ст.105.1 «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 № 146-ФЗ

<sup>6</sup> В соответствии с Приказом Минфина РФ от 29.04.2008 № 48н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» (ПБУ 11/2008)»

**ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ  
УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ  
(СКОРИНГ)**

Название и обоснование коэффициента	Алгоритм расчета	Значение, %	Вес показателя/ группы, %
<b>1. Показатели качества активов и ликвидности</b>			<b>25</b>
<i>Показатель минимального уровня ликвидности</i> отражает покрытие наиболее срочных страховых обязательств денежными средствами. Под чистыми страховыми резервами понимаются страховые резервы за вычетом резервов, переданных в перестрахование.	Денежные средства / Резерв убытков-нетто	20 - 170	20
	$\Phi. \text{ №7 стб. 3 стр. 080} / ((\Phi. \text{ №8 пп.2.1.стб. 5 стр. 030} - \text{ стр. 040}) + (\Phi. \text{ №8 пп.1.1.стб. 5 стр. 010} - \text{ стр. 020}))$		
<i>Показатель достаточного уровня ликвидности</i> отражает соответствие общего уровня высоколиквидных активов чистым страховым и прочим обязательствам страховщика.	Высоколиквидные активы / чистые страховые резервы и обязательства	52 - 113	50
	$\Phi. \text{ №7 стб. 3 стр. 080} + \text{ стр. 090} + \text{ стр. 100} / (\Phi. \text{ №1 стр. 2200} - \text{ стр. 1230} - \text{ стр. 1240})$		
<i>Показатель покрытия чистых страховых резервов и прочих обязательств ликвидными активами, в т.ч. инвестиционным портфелем.</i> Под инвестиционным портфелем понимаются вложения компании в акции, облигации и иные ценные бумаги сторонних эмитентов, за исключением дочерних и зависимых обществ.	(Ликвидные активы + инвестиционный портфель) / чистые страховые резервы и обязательства	45 - 166	15
	$\Phi. \text{ №7 стб. 3 стр. 080} + \text{ стр. 090} + \text{ стр. 100} + (\text{стр. 110} + \text{ стр. 120} + \text{ стр. (131 - 132)} + (\text{133 - 134}) + \text{ стр. 142} + \text{ стр. 150})^7 / (\Phi. \text{ №1 стр. 2200} - \text{ стр. 1230} - \text{ стр. 1240})$		
<i>Показатель долговой нагрузки.</i> Доля кредитных средств по отношению к собственному капиталу.	Обязательства / Собственный капитал	16 - 48	15
	$(\Phi. \text{ №1 стр. 2200} - \text{ стр. 2210} - \text{ стр. 2220}) / \Phi. \text{ №1 стр. 2100}$		
<b>2. Показатели страховой деятельности</b>			<b>15</b>
<i>Показатель прироста совокупных сборов за год.</i> Компании, демонстрирующие темпы роста выше среднего, могут иметь такие результаты, в том числе, вследствие демпинга. Рост премий также является важным показателем размера клиентской базы, так как отрицательные темпы роста могут быть признаком снижающейся клиентской базы. На данный коэффициент влияют как добросовестность в исполнении обязательств перед клиентами, так и изменения в адекватности ставок и объеме выручки. Негативная динамика сборов свидетельствует о потере компанией своих позиций на рынке.	(Страховые премии на конец последнего отчетного года / страховые премии на конец предыдущего отчетного года) – 1	-5 - 50	30
	$(\Phi. \text{ №2 стр. 1110} + \text{ стр. 2110})^* / (\Phi. \text{ №2 стр. 1110} + \text{ стр. 2110})^{**} - 1$  * на конец отчетного периода ** на конец предыдущего отчетного периода		
<i>Показатель доли премий-нетто в совокупных премиях.</i> Отражает степень зависимости от перестрахования / ретроцессии. Компания, передающая в цессию/ретроцессию больше, чем того требует бизнес, проводит неэффективную андеррайтинговую оценку своего портфеля и может столкнуться с нехваткой премий-нетто для покрытия расходов по основной деятельности, либо вовлечена в перестраховочные схемы.	Страховые премии-нетто / совокупные премии	75 - 97	20
	$(\Phi. \text{ №2 стр. 1100} + \text{ стр. 2110} + \text{ стр. 2120}) / (\Phi. \text{ №2 стр. 1110} + \text{ стр. 2110})$		

<sup>7</sup> Кроме дочерних и зависимых организаций



<i>Эффективность перестрахования.</i> Показатель характеризует эффективность перестраховочной политики, а кроме того значение данного показателя ниже среднего по рынку свидетельствует о выведении капитала. (Перестрахование в офшорах, которые потом не участвуют в выплатах). Значение показателя выше 100% свидетельствует о сокращении страхового портфеля.	Страховые выплаты перестраховщиков / страховые премии, переданные в перестрахование - (Ф. №2 стр. 1420 + стр. 2230) / (Ф. №2 стр. 1120 + стр. 2120)	18 - 125	50
<b>3. Показатели страховых резервов компании</b>			<b>20</b>
<i>Чистые страховые резервы к страховым премиям-нетто.</i> Показатель позволяет приближенно оценить достаточность страховых резервов.	Чистые страховые резервы компании / страховые премии-нетто (Ф. №1 стр. 2210 + стр. 2220 – стр. 1230 – стр. 1240) / (Ф. №2 стр. 1100 + стр. 2110 + стр. 2120)	75 - 135	40
<i>Страховые выплаты и отчисления в страховые резервы</i> являются крупнейшей статьей расходов страховщика. Если данный показатель менее 80%, страховщик формирует излишние резервы. Высокий показатель – выше 200% свидетельствует о недостаточном формировании резервов.	Выплаты/убытки - нетто и отчисления в страховые резервы / чистые страховые резервы - (Ф. №2 стр. 1400 + стр. 1500 + стр. 2200 + стр. 2300 + стр. 2500) / (Ф. №1 стр. 2210 + стр. 2220 – стр. 1230 – стр. 1240)	49 - 99	30
<i>Доходность от средств страховых резервов,</i> размещенных в «работающие» активы (на годовые резервы). Более низкая доходность «работающих» активов может свидетельствовать о низком качестве активов.	Доход от размещения средств страховых резервов / Сумма средств страховых резервов за вычетом доли перестраховщиков в страховых резервах на конец года Ф. №7 п. 20 стб. 8 стр. 18 / (Ф. №1 стр. 2210 + стр. 2220 – стр. 1230 – стр. 1240)	$\geq 5.5$	30
<b>4. Показатели капитализации</b>			<b>15</b>
<i>Показатель платежеспособности</i> определяет отношение собранных компанией премий к ее капиталу или способность покрывать убытки за счет собственных средств. Чем выше этот показатель, тем больше объем риска по отношению к капиталу компании.	Страховые премии-нетто / собственный капитал (Ф. №2 стр. 1100 + стр. 2110 + стр. 2120) / Ф. №1 стр. 2100	77 - 336	40
<i>Годовой прирост собственного капитала компании.</i> Сокращение собственных средств негативно характеризует развитие компании, снижает ее платежеспособность.	Прирост капитала за год (Ф. №1 стр. 2100)* / (Ф. №1 стр. 2100)** – 1  * на конец отчетного периода ** на конец предыдущего отчетного периода	1.5 - 130	20
<i>Доход от активов, принятых для покрытия собственного капитала.</i> Низкая доходность активов может свидетельствовать об их плохом качестве.	Доход от размещения собственного капитала/собственные средства Ф. №7 п. 20 стб. 11 стр. 18 / (Ф. №1 стр. 2100)	$\geq 3.2$	40
<b>5. Показатели прибыльности</b>			<b>25</b>
<i>Рентабельность активов</i> показывает эффективность деятельности и способность покрывать некачественные активы (просроченные дебиторская задолженность и инвестиционные активы) за счет собственных источников дохода. Если рентабельность активов выше 50%, это вызывает сомнения	Прибыль до налогообложения / среднегодовые активы компании Ф. №2 стр. 3400 / 0,5 * (Ф. №1 стр. 1000* + стр. 1000**)  * на конец отчетного периода	1.5 - 35	25



относительно того, насколько рыночной является компания. Если же ниже 1.5% – деятельность компании недостаточно эффективна.	** на конец предыдущего отчетного периода		
<i>Коэффициент расходов.</i> Показатель отражает долю премий, направляемую на расходы, связанные с ведением бизнеса (заключение новых контрактов).	Комиссионные расходы и расходы, связанные с заключением договоров страхования / премии-нетто	23 - 48	50
	- (Ф. №2 стр. 1600 + стр. 2600 + стр. 3100) / (Ф. №2 стр. 1100 + стр. 2110 + стр. 2120)		
<i>Коэффициент убыточности страховых операций.</i> Убытки и расходы по урегулированию убытков являются самой значительной статьей расходов для большинства компаний по страхованию иному, чем страхование жизни. Разные значения данного коэффициента у компаний могут быть связаны с различиями следующих параметров: адекватность тарифов, срочная структура рисков, стратегия ценообразования по сочетанию коэффициентов расходов и убыточности, а также неблагоприятные статьи убытков (т.е. катастрофы, эпидемии, масштабные бедствия в районах концентрации рисков компании).	Чистые страховые убытки и отчисления в страховые резервы / премии-нетто	46 - 70	25
	- (Ф. №2 стр. 1400 + стр. 1500 + стр. 2200 + стр. 2300 + стр. 2500) / (Ф. №2 стр. 1100 + стр. 2110 + стр. 2120)		

**КРИТЕРИИ ОТБОРА СТРАХОВЩИКОВ В ПРИВЯЗКЕ  
К ЗНАЧЕНИЯМ СКОРИНГА**

- ***В сфере страхования транспортных средств (по рискам КАСКО)*** итоговый скоринг Страховщика должен составлять **не менее 40% и соблюдены общие требования** к Страховщику. Несоблюдение одного из общих требований, либо значение скоринга менее 40% является основанием для отказа от сотрудничества со Страховщиком в области страхования КАСКО;
- ***В сфере страхования залогового имущества*** юридических лиц и физических лиц, выступающих в качестве индивидуальных предпринимателей, итоговый скоринг Страховщика должен составлять **не менее 48% и соблюдены общие требования** к Страховщику. Несоблюдение одного из общих требований, либо значение скоринга менее 48% является основанием для отказа от сотрудничества со Страховщиком в области страхования залогового имущества юридических и физических лиц, выступающих в качестве индивидуальных предпринимателей;
- ***Если Страховщик является дочерней компанией*** по отношению к иностранной страховой группе, имеющей долгосрочные кредитные рейтинги инвестиционного уровня одного из международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Fitch Ratings: «BBB-» и выше, Moody's: «Вaa3» и выше), то должны быть и **соблюдены общие требования**, а итоговый скоринг для таких дочерних компаний-Страховщиков должен составлять **не менее 35% для сотрудничества в сфере КАСКО и не менее 40% для сотрудничества в сфере корпоративного страхования.**