

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ
«БРОКБІЗНЕС» (код ЄДРПОУ 35529829)
за 2019 рік

1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ
«БРОКБІЗНЕС»

Юридична адреса:	04050, Україна, м. Київ, вул. Білоруська, 3
Фактична адреса:	04050, Україна, м. Київ, вул. Білоруська, 3
Дата державної реєстрації	15.11.2007 р.
Адреса вебсайта	www.bbs-life.com.ua
Види діяльності згідно з КВЕД	65.11 Страхування життя
Реєстраційний номер у реєстрі фінансових установ	11102177
Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	35529829
Сплачений статутний капітал	20 000 тис. грн.
Документи, що підтверджують право на провадження страхової діяльності:	Ліцензія страхування життя АВ №500008 від 14.04.2011 р. строк дії з 17.04.2008 р. безстрокова

Протягом 2019 р. Компанія здійснювала свою діяльність по всій території України. Компанія не має дочірніх підприємств та власних відокремлених підрозділів. Ринкова частка Компанії на ринку надання послуг зі страхування життя незначна. Головною метою Компанії є надання послуг з метою одержання прибутку або досягнення соціального ефекту для всебічного задоволення потреб його клієнтів та акціонерів. Основною метою діяльності Компанії є одержання прибутку. Предметом безпосередньої діяльності Товариства є страхування, перестрахування і фінансова діяльність, пов'язана з формуванням, розміщенням страхових резервів та їх управлінням. Збалансування інтересів акціонерів та інших заінтересованих осіб у довгостроковій перспективі, відбуватиметься шляхом зростання ринкової вартості Компанії. Компанія дотримується стандартів ділової поведінки акціонерів та менеджерів, а також забезпечує функціонування системи моніторингу цих стандартів, що дозволяє унеможливити отримання зазначеними особами додаткових доходів за рахунок використання інсайдерської інформації, порушення обмежень щодо уникнення конфлікту інтересів, та здійснення інших протиправних і неетичних дій.

СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС-ЖИТТЯ» в своїй діяльності керується нормативно – правовими актами чинного законодавства України, положеннями Статуту, внутрішніх правил, процедур, регламентів, інших локальних правових актів Компанії.

Відповідно до Статуту органами Компанії є:

- Загальні збори акціонерів Товариства;
- Наглядова Рада Товариства
- Правління Товариства;

Компанію очолюють висококваліфіковані фахівці, що мають багаторічний досвід роботи у галузі страхування. Виконавчим органом Компанії, який здійснює керівництво його поточною діяльністю, є Правління.

Кількісний склад Правління Компанії протягом 2019 року представлений одноособово Головою Правління.

Протягом 2019 року відбулися зміни Голови Правління Компанії:

- з 01.01.2019 року по 11.12.2019 року Голова Правління - Арбузіна В. О.;
 - з 12.12.2019 р. на наступний п'ятирічний строк Голова Правління – Красноручський П.В.
- Комітети у складі Наглядової ради не утворювались.

Протягом 2019 року власник істотної участі:

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС», код за ЄДРПОУ 20344871; місцезнаходження: 04050, м. Київ, вул. Білоруська, буд. 3.

У 2019 році кінцевими бенефіціарними власниками (контролерами) Товариства були Хомутиннік Віталій Юрійович та Юдіна Ольга Олександрівна.

2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Протягом 2019 року активи Компанії зросли на 2 582 тис. грн. і станом на 31 грудня 2019 року становили 28 363 тис. грн., станом на 31 грудня 2018 року цей показник складав 25 781 тис. грн. Разом з тим страхові резерви зменшились на 3 578 тис. грн. і станом на 31 грудня 2019 року склали 196 тис. грн. На 31 грудня 2018 року цей показник складав 3 774 тис. грн. Різне зменшення страхових резервів відбулося внаслідок передачі частини страхових резервів та відповідних до них активів у сумі 1 760 тис. грн. іншому страховику та здійснення страхових виплат в сумі 1 129 тис. грн. Чистий прибуток за 2019 рік становить 6 266 тис. грн. Збиток станом на 31 грудня 2018 року становив 2 161 тис. грн.

ДИНАМІКА ОСНОВНИХ ФІНАНСОВИХ ПОКАЗНИКІВ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ «БРОКБІЗНЕС-ЖИТТЯ»

рік	Активи, тис. грн.	Статутний капітал, тис. грн.	Страхові резерви, тис.грн.	Страхові премії, тис.грн.	Виплати, тис.грн.	Чистий прибуток, тис.грн.
2016	25 602	20 000	3 214	1 589	95	-704
2017	25 433	20 000	4 066	2 838	342	-953
2018	25 781	20 000	3 774	3 079	405	163
2019	28 363	20 000	196	1 487	1 129	6 266

Компанія в 2019 році не має позитивної динаміки зростання надходжень страхових премій в порівнянні з минулими роками. В 2019 році Компанія має пік страхових виплат в порівнянні з минулими роками.

Водночас саме за 2019 рік Компанія має найбільший прибуток по результатах фінансово-господарської діяльності - 6 266 тис. грн. Причиною зменшення збору страхових премій Компанією протягом 2019 року є суттєва невизначеність управлінського персоналу щодо подальшого функціонування ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ «БРОКБІЗНЕС» на страховому ринку. Така невизначеність виникла внаслідок вимог Положення про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика згідно Розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг №850 від 07.06.2018 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 06.07.2018 р. №782/32234, про виконання нормативу платоспроможності та достатності капіталу, згідно якого сума прийнятних активів на будь-яку дату має бути не меншою нормативного обсягу активів, що визначається як більша з таких величин:

$3 + K$ або $3 + НЗП$,

де 3 (зобов'язання) – величина довгострокових та поточних зобов'язань і забезпечень, що розраховується відповідно до законодавства та визначається як сумарна величина розділів II-IV пасиву балансу (звіту про фінансовий стан), форма і склад статей якого визначаються Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2010 р. №73, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 28.02.2013 р. за №336/22868;

K – величина, що дорівнює 45 млн. грн. для страховика, який здійснює або планує здійснювати страхування життя;

НЗП – нормативний запас платоспроможності, який розраховується відповідно до законодавства.

Станом на 31.12.2019 р. величина показника K становить 60% від 45 млн. грн. - 27 000 тис. грн. і Компанія виконує норматив платоспроможності та достатності капіталу.

Відповідно до Розпорядження № 850 Нацкомфінпослуг від 07.06.2018 року величина показника К станом на 30.06.2020 року становитиме 45 000 тис. грн. і існує значна вірогідність невиконання Компанією в майбутньому нормативу платоспроможності та достатності капіталу.

Саме можливе невиконання в майбутньому нормативу платоспроможності та достатності капіталу є основною причиною суттєвої невизначеності управлінського персоналу щодо подальшого функціонування ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ «БРОКБІЗНЕС» на страховому ринку.

Управлінський персонал ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ «БРОКБІЗНЕС» станом на 31.12.2019 року немає інформації стосовно намірів власника істотної участі ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС» продовжувати діяльність чи ліквідувати дочірню компанію.

Станом на 31.12.2019 року Загальними зборами материнської компанії ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС» це питання не розглядалося. Але описаний вище прогнозований розвиток подій породжує значні сумніви щодо припущення про безперервність діяльності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ «БРОКБІЗНЕС» на страховому ринку.

Протягом 2016-2019 рр. фактичний запас платоспроможності значно перевищував нормативний рівень, тобто Компанія вчасно та в повному обсязі зможе виконати всі свої зобов'язання перед клієнтами в будь-який момент.

Станом на 31.12.2019 р. фактичний запас платоспроможності складає 27 422 тис. грн., нормативний – 8,15 тис. грн. Перевищення фактичного запасу платоспроможності над нормативним – 27413,85 тис. грн.

Компанія стабільно виконує свої зобов'язання перед клієнтами протягом останніх років, має достатні страхові резерви та потенціал для виконання своїх зобов'язань в майбутньому.

3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

№	Найменування показника	Формула розрахунку показника	Коди рядків фінансової звітності	Значення на кінець звітного періоду	Орієнтовне граничне значення показника
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (платоспроможності)	$K1 = (\text{Грошові кошти та їх еквіваленти} + \text{Короткострокові фінансові вкладення}) : \text{Поточні зобов'язання}$	форма №1 рядки (1165+1160) : рядок 1695	39,0 (27916/715)	0,10 - 0,20
2	Коефіцієнт поточної(загальної) ліквідності(покриття)	$K2 = \text{Оборотні активи підприємства} : \text{Поточні зобов'язання}$	форма №1 рядок 1195 : рядок 1695	39,6 (28333/715)	Не менше < 0,5
3	Коефіцієнт фінансової стійкості (автономії)	$K3 = \text{Власні кошти підприємства} : \text{Вартість майна (підсумок активу балансу)}$	форма №1 рядок 1495 : рядок 1300	0,97 (27452/28363)	0,25 - 0,50
4	Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом	$K4 = (\text{Короткострокові зобов'язання} + \text{Довгострокові зобов'язання}) : \text{Власний капітал}$	форма №1 рядки (1695+1595) : рядок 1495	0,03 ((715+196)/27452)	не більше 1,00

4. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

Діяльність Компанії не пов'язана з будь-яким значним впливом на навколишнє середовище.

5. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

5.1. Загальна кількість персоналу СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ «БРОКБІЗНЕС-ЖИТТЯ» - 5 осіб. Станом на 31.12.2019 року кількість жінок в Компанії - 4 особи, кількість чоловіків – 1 особа.

5.2. СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС-ЖИТТЯ» за зразкове виконання своїх обов'язків, тривалу і бездоганну роботу, успіхи у роботі використовує такі заохочення, як:

- оголошення подяки;
- нагородження цінним подарунком.

5.3. Компанія дбає про власну безпеку і безпеку своїх працівників. З цією метою створена та функціонує система заходів, а саме:

- економічна безпека - спрямована на забезпечення успішної фінансової діяльності компанії і мінімізації ризиків від фінансових втрат;
- інформаційна безпека - спрямована на захист від несанкціонованої втрати конфіденційної інформації або комерційної таємниці компанії, її клієнтів і партнерів;
- збереження комерційної таємниці, конфіденційної інформації відповідальність за її розголошення;
- принцип конфіденційності не тільки у відносинах з клієнтами, але й гарантує його дотримання своїми працівниками;
- безпечні умови для службової діяльності своїх працівників;
- контроль запобігання шахрайству, крадіжкам і розтратам в компанії.

Компанія забезпечує збереження захисту персональних даних працівників відповідно до Закону України «Про захист персональних даних».

В Компанії згідно з Законом України про «Про охорону праці» діє Положення «Про службу охорони праці» відповідно до якого здійснюються виконання правових, організаційно-технічних, санітарно-гігієнічних, соціально-економічних і лікувально-профілактичних заходів, спрямованих на запобігання нещасним випадкам, професійним захворюванням і аваріям у процесі праці.

Навчання та перевірка знань з питань охорони праці працівників Компанії проводяться в установленому законодавством порядку під час прийняття на роботу та періодично один раз на три роки.

5.4. В компанії є затвердженою процедура первинного навчання для працівників, метою якої є підготовка новоприйнятого працівника до виконання своїх безпосередніх обов'язків та функцій за допомогою комплексу внутрішнього первинного навчання.

5.5. СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС-ЖИТТЯ» забезпечує рівні можливості для працевлаштування. На кожну вакансію готується окреме оголошення в залежності від специфіки роботи.

Резюме кандидатів, що пройшли первинний відбір передають керівнику підрозділу та погоджують дату і час проведення співбесіди з відібраними кандидатами. Після проведення співбесіди з кандидатом, керівник підрозділу дає оцінку відповідності професійних знань і навичок кандидата заявленим вимогам. Основною метою проведення співбесіди є перевірка професійної готовності кандидата виконувати дану роботу (для кандидатів, що мають досвід роботи за профілем) та перевірка відповідності корпоративному іміджу Компанії (для всіх кандидатів).

Кандидати, що пройшли співбесіди і схвалені Головою Правління, заповнюють бланк заяви про прийняття на роботу, попередньо погодивши з керівником підрозділу дату виходу на роботу та необхідні документи.

Також створені умови для професійної реалізації вже працюючих співробітників компанії. Кожен може запропонувати свою кандидатуру на відкриту вакансію, якщо його кваліфікація і досвід роботи відповідають вимогам даної вакансії та його кандидатура рекомендована безпосереднім керівником.

Переведення співробітника на іншу роботу може бути ініційовано також керівництвом компанії. У цьому випадку до співробітника повинно бути чітко доведено його нові обов'язки та задачі. У випадку відмови від запропонованої роботи, співробітник зберігає існуючу роботу за посадою.

Колектив Компанії - це колектив односторонців, орієнтований на досягнення стратегічних цілей компанії, цілей професійного і особистого росту працівників.

СТРАХОВА КОМПАНІЯ «БРОКБІЗНЕС-ЖИТТЯ»:

- а) заохочує творче ставлення до роботи і вирішення проблем, використання нестандартних методів і підходів до організації роботи.
- б) цінує творчий підхід до роботи не тільки кожного працівника індивідуально, але й окремих підрозділів, проектних команд та робочих груп.
- в) заохочує ініціативність працівників і створює необхідні умови для її прояву.
- г) розглядає активність працівників, внесення ними конструктивних пропозицій, творчий підхід до діяльності, відкритість сприйняття як додаткові переваги при розгляді можливості кар'єрного зростання і вирішенні питань заохочення працівників.

6. РИЗИКИ

6.1. Всі ризики, що безпосередньо пов'язані з діяльністю компанії, відносяться до організаційних ризиків. Кожний вид ризику має конкретизовані підгрупи ризиків, деталізація методів оцінки яких викладена в затвердженій Стратегії управління ризиками.

Виділяють наступні види організаційних ризиків:

- андеррайтинговий ризик;
- ринковий ризик;
- ризик дефолту контрагента;
- операційний ризик;
- ризик учасника фінансової групи.

6.1.1 Андеррайтингові ризики – основні в діяльності компанії, пов'язані із укладанням договорів страхування. Включають в себе:

- ризик збільшення рівня смертності;
- ризик збільшення тривалості життя;
- ризик непрацездатності та шкоди здоров'ю;
- ризик збільшення витрат на ведення справи;
- ризик зміни розміру ануїтетів;
- ризик передчасного припинення дії договорів;
- катастрофічний ризик.

Ризик збільшення рівня смертності

Може виникнути при коливання показників смертності, у разі, якщо зростання показників смертності призводить до зростання вартості зобов'язань страховика. Специфіка страхування життя полягає в тому, що контракти укладаються на довгостроковий термін, від п'яти і більше років. Відповідно розрахунок страхового тарифу здійснюється з використанням актуальної статистики смертності, що доступна на фактичний момент укладання контракту зі страхування життя, та всі ймовірні майбутні втрати та ймовірні майбутні премії. У випадку збільшення рівня смертності на протязі дії контракту страхування життя виникає ризик порушення збалансованості та відповідності між майбутніми ймовірними виплатами та майбутніми ймовірними преміями. Порушення принципу еквівалентності, що є прямим наслідком некоректної політики ціноутворення компанії та самофінансованості як за окремими контрактами, так і за продуктами, або навіть значною частиною портфелю компанії. Слід також зазначити, що виникнення даного ризику може спричинити загрозу неточного оцінювання страхових зобов'язань страховика.

Ризик збільшення тривалості життя

Може бути інтерпретований як обернено-тотожний до ризику збільшення рівня смертності. Мається на увазі те, що при збільшенні тривалості життя паралельно відбувається зменшення рівня смертності, тобто дані показники є майже повністю залежні. Але слід зазначити, що в портфелі компанії зі страхування життя, як правило, завжди наявні договори, що мають ризик дожиття, тобто є накопичувальними. Саме ця умова породжує підвищений рівень ризику, оскільки значну частину у сумі математичного резерву за накопичувальним договором страхування життя складає саме резерв за ризиком дожиття. Як наслідок, при значному підвищенні показника тривалості життя виникає збільшення розміру страхових зобов'язань. Дана ситуація може виникнути тому, що на момент розрахунку премії для даного ризику використовувався початковий базис, а при суттєвому збільшенні такого показника розрахунок наступних періодів потрібно проводити за оновленим базисом. Тобто зафіксованої у договорі страхової премії за ризиком дожиття може просто не вистачити на формування страхових зобов'язань за договором страхування життя.

Ризик непрацездатності та шкоди здоров'ю

Даний ризик, як правило, виникає у зв'язку з коливанням показників тимчасової втрати працездатності, встановлення інвалідності або отримання травматичних ушкоджень та/або функціональних розладів здоров'я. Тобто, як правило, при раптовому підвищенні таких показників за діючими страховими договорами суттєво зростає напруженість відповідного ризику і недостатність премії задля «утримання» ступеню ризику за контрактом страхування життя. Також даний ризик може бути викликаний за рахунок явища кумулятивності, наприклад, у випадку епідемій, катастроф екологічного характеру, причетності великої групи осіб до джерела виникнення ризику та інше.

Ризик збільшення витрат на ведення справи

Може проявлятися у випадку порушення між масштабом відсоткової та абсолютної відповідності величин адміністративних видатків, розмір яких застосовано при розрахунку тарифів та резервів зі страхування життя. Тобто при застосуванні принципу еквівалентності при розрахунку страхових тарифів різні види адміністративних витрат, що пов'язані з подальшою підтримкою життєдіяльності страхового контракту, виражаються, як правило, у відсотковій інтерпретації від страхової суми або премії. А існують фактичні витрати, такі як, наприклад, комісія банку за перерахування платежів за рахунок страховика, яка обмежена фіксованою нижньою границею вартості подібної операції. Тобто при невеликому розмірі страхового платежу відсотковий вираз такої витрати буде збільшений автоматично. Аналогічну ситуацію можна розвинути та пояснити, наприклад, прив'язуючись до вартості друку заяви на страхування та інше.

Ризик зміни розміру ануїтетів

Відображає обернено пропорційну залежність до ризику збільшення рівня смертності та прямо пропорційну до ризику збільшення тривалості життя при наявності довічної складової. При наявності зафіксованого терміну ануїтету залежність присутня в оберненій комбінації. На прикладі прояв даного ризику можна пояснити наступним чином. У випадку проведення виплат довічного ануїтету, розрахованого за підвищеними (переоціненими) показниками тривалості життя, існує ризик виникнення ситуації, коли згідно статистичним даним вже мала б відбутися смерть особи, що отримує ануїтет, та ануїтетні виплати мали б припинитися. А оскільки відбулося підвищення показників тривалості життя і відбулося виживання особи, продовжує діяти зобов'язання компанії щодо подальших ануїтетних виплат, що спричиняє негативний вплив на активи компанії. Аналогічні комбінації можливі для різних типів ануїтетів та напрямків зміни статистичних показників.

Ризик передчасного припинення дії договорів

Може спричинити негативний вплив на фінансовий стан компанії у зв'язку з необхідністю витрачати кошти на оплату викупних сум. Додаткова загроза негативних фінансових наслідків для компанії посилюється у випадку, коли явище передчасного припинення дії договорів страхування життя набирає масовості.

Катастрофічний ризик

Може бути викликаний неточністю прогнозів настання надзвичайних подій та оцінок їх наслідків. Також катастрофічний ризик представляє собою ризик масових збитків, що виникли у зв'язку з однією страховою подією (землетрусом, паводком, тощо). Слід зазначити, що прямим наслідком попереднього може бути прояв потенційного ризику, якому підвергається страхова компанія у зв'язку з розміром та кількістю крупних збитків, що виникли.

6.1.2 Ринкові ризики - ризики, пов'язані зі зовнішнім середовищем і ринками, на яких працює Компанія, які можуть призвести до зміни ринкової вартості фінансових інструментів або зміни в ринкових індикаторах, що можуть вплинути на величину активів та/або зобов'язань Страховика. До них відносяться:

- ризик інвестицій в акції;
- ризик процентної ставки;
- валютний ризик;
- ризик спреду;
- майновий ризик;
- ризик ринкової концентрації.

Ризик інвестицій в акції

Даний ризик пов'язаний із чутливістю вартості активів, зобов'язань та фінансових інструментів Компанії до коливання ринкової вартості акцій. Негативний вплив на фінансовий стан Компанії особливо можливий при різкому падінні ринкової вартості акцій. По-перше, різке зменшення доходності за акціями може призвести до того, що Компанія недоотримає прогнозований потік коштів за планованою статтею надходжень, що може негативно вплинути на її поточний фінансовий стан. По-друге, якщо дані акції застосовуються у якості активу з метою підтвердження частини сформованих страхових резервів, результатом впливу даного ризику може стати неможливість компанії підтвердити фактичною наявністю активів сформовані страхові резерви згідно чинного законодавства.

Ризик процентної ставки

Відносно інвестицій, існує ризик неплатоспроможності, якщо вартість цінних паперів з фіксованим доходом у портфелі страхової компанії знизиться із-за підвищення відсоткової ставки на ринку. Даний ризик також включає в себе ризик падіння відсоткових ставок на ринку та наслідки цього падіння (наприклад, ризик інвестування). Слід зазначити, що різке падіння відсоткових ставок також породжує ризик негативних наслідків у випадку, якщо в активах компанії наявні депозитні кошти та кошти на поточних рахунках. Таке падіння просто суттєво знизить доходність таких активів, що є джерелом підтримки позитивного поточного фінансового стану Компанії.

Валютний ризик

Даний ризик представляє собою ризик знецінення інвестицій внаслідок змін на фінансовому ринку, обмінних курсів у випадку наявності зобов'язань в іноземній валюті, та внаслідок неплатоспроможності боржників. Також, даний ризик може надати негативний вплив при взаєморозрахунках з контрагентами (наприклад, перестраховиками-нерезидентами, страхувальниками і т.п.) у випадку, коли сума взаєморозрахунків зафіксована на конкретну дату, а фактична сплата грошових коштів відбувається станом на іншу дату, що є більш пізньою у порівнянні із зафіксованою.

Ризик спреду

Такий ризик пов'язаний із чутливістю активів та зобов'язань страховика до коливання різниці в доходності між облігаціями підприємств та державних облігацій України з тим самим (або близьким) терміном до погашення. Негативний вплив для страхової організації подібний ризик здійснює у тому випадку, коли ціна купленого опціону виявляється вищою за ціну проданого опціону. Тобто, така ситуація на пряму призводить до знецінення активів компанії, а відповідно, і до ймовірних проблем з забезпеченням зобов'язань компанії.

Майновий ризик

Даний ризик пов'язаний з чутливістю активів та зобов'язань страховика до коливання ринкових цін на нерухомість. Тобто, у випадку наявності в активах нерухомості, суттєве зниження цін на неї негативно впливатиме на оціночну вартість активів Компанії. Суттєво підвищується негативний вплив даного ризику на життєдіяльність компанії, якщо таке майно застосовується для підтвердження страхових зобов'язань Компанії, тобто ймовірне порушення відповідності активів до страхових зобов'язань згідно чинного законодавства України, що регулює дане питання.

Ризик ринкової концентрації

Ризик подібного характеру пов'язаний із недостатньою диверсифікованістю портфеля активів або у зв'язку зі значним впливом одного або кількох емітентів цінних паперів на стан активів. Негативний прояв у зв'язку з відсутністю диверсифікованості активів може проявитися у вигляді неспроможності страховика підтвердити свої страхові зобов'язання згідно законодавства та нормативно-правових актів, затверджених Нацкомфінпослуг. В розрізі цінних паперів потрібно зазначити, що наявність в компанії цінних паперів одного або декількох емітентів може спровокувати негативний вплив на стан її активів при раптовому погіршенні фінансових показників емітента. Особлива загроза виникає тоді, коли вищезазначені цінні папери застосовуються для покриття зобов'язань компанії (наприклад, резервів і т.і.), оскільки такі негативні наслідки можуть призвести навіть до банкрутства.

6.1.3 Ризик дефолту контрагента – ризик неспроможності контрагента (перестраховика, боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед страховиком. До них відносяться:

- ризик дефолту Страхувальника/Перестраховальника - ризик неспроможності Страхувальника/Перестраховальника виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед Компанією;
- ризик дефолту Перестраховика - ризик неспроможності Перестраховика виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед Компанією;
- ризик дефолту банку - ризик неспроможності банків виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед страховиком.

6.1.4 Операційний ризик

Найбільша кількість ризиків, що виникають в процесі діяльності компанії, відносяться до так званих операційних ризиків. Даний ризик може проявлятися у вигляді фінансових втрат страховика, що виникають через недоліки управління, процесів оброблення інформації, контрольованості, безперервності роботи, надійності технологій, а також помилки та несанкціоновані дії персоналу. До переліку операційних ризиків відносяться:

- зміна законодавчо-регуляторних вимог до ведення діяльності;
- управлінський ризик;
- інформаційний ризик;
- ризик персоналу.

Зміна законодавчо-регуляторних вимог до ведення діяльності

Цей ризик виникає в результаті зміни вимог до ведення діяльності на законодавчому та регуляторному рівні і безпосередньо впливає на діяльність компанії. Такі зміни зазвичай вимагають приведення діяльності компанії в відповідність законодавчим і регуляторним нормам і є значним стресом для компанії в період адаптації до нових вимог. Одним із прикладів таких регуляторних змін за останній період є вимоги до обов'язкових критеріїв і нормативів достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика.

Управлінський ризик

Вищевказаний ризик пов'язаний з невірними, некоректними та недостатньо зваженими управлінськими рішеннями, що можуть призвести до невірного вибору бізнес-стратегії.

Інформаційний ризик

Інформаційний ризик має прояв у неадекватності інформаційних технологій, наслідком якого є неефективна обробка страхової та фінансової інформації, а, можливо, навіть її втрата. Результатом впливу даного ризику може стати некоректне відображення фінансової, бухгалтерської інформації, а також недостовірність похідних даних з бази договорів страхування.

Ризик персоналу

Результатом впливу даного ризику можуть бути такі факти, як порушення при укладанні договорів страхування, невірна тарифікація, помилки при розрахунку страхової виплати, збільшення термінів вводу даних до інформаційної системи обліку договорів страхування, витік інформації з компанії, втрата кадрового ресурсу, погіршення репутації компанії на ринку.

6.1.5 Ризик учасника фінансової групи

Ризик негативного впливу на фінансовий стан страховика-учасника фінансової групи, викликаний погіршенням фінансового стану іншого учасника групи, до складу якої входить страховик.

6.1.6 Ризик ліквідності - ризик неспроможності страховика реалізувати активи для погашення зобов'язань точно на момент настання строку погашення.

6.1.7 Репутаційний ризик - ризик фінансових втрат страховика, що виникає через недовіру ринку до якості послуг Компанії.

6.2. Стратегія, методи та оцінка методів нівелювання та зменшення основних специфічних ризиків страхової організації

Більшість описаних вище ризиків може бути встановлено або, принаймні, їх вплив на платоспроможність, зменшено, якщо страхова компанія запровадить відповідні процедурні заходи, наприклад, такі як можливі коригування діяльності при виникненні певних ризиків та контроль за визначенням негативних тенденцій в розвитку компанії. До запобіжних заходів також відносяться методики розрахунку страхових резервів та правила оцінки інвестицій. Зменшення або нівелювання ризику неминуче супроводжуються витратами з проведення вказаних процедур, при цьому витрати на управління ризиками не повинні перевищувати збитки від реалізації керуючого ризику. В таблиці описані підходи до вибору стратегії та методів нівелювання та зменшення основних ризиків (на основі з класифікації ризиків страхової організації) та підходи до оцінки вартості процедури нівелювання та зменшення ризику.

Опис стратегії, методів та оцінки методів нівелювання та зменшення галузевих ризиків:

Ризик	Стратегія та методи нівелювання та зменшення ризику	Оцінка вартості процедури нівелювання та зменшення ризику
Ризик збільшення рівня смертності	Проведення розрахунку страхових показників на основі принципу еквівалентності та обережності. Неперервне відстеження інформації щодо зміни показників смертності, їх співставлення з показниками, що застосовуються в реальному часі для проведення поточної діяльності компанії. Проведення медичного, професійного і фінансового андерайтингу та здійснення відповідних перерахунків на базі отримання оцінок.	Витрати на моніторинг показників рівня смертності, андерайтингові процедури та здійснення відповідних перерахунків на базі отриманих оцінок.

Ризик збільшення тривалості життя	Проведення розрахунку страхових показників на основі принципу еквівалентності та обережності. Неперервне відстеження інформації щодо зміни показників тривалості життя, їх співставлення з показниками, що застосовуються в реальному часі для проведення поточної діяльності компанії. Проведення медичного, професійного і фінансового андеррайтингу та здійснення відповідних перерахунків на базі отримання оцінок.	Витрати на моніторинг показників рівня тривалості життя, андеррайтингові процедури та здійснення відповідних перерахунків на базі отриманих оцінок.
Ризик непрацездатності та шкоди здоров'ю	Проведення розрахунку страхових показників на основі принципу еквівалентності та обережності. Неперервне відстеження інформації щодо зміни показників умовних ймовірностей, їх співставлення з показниками, що застосовуються в реальному часі для проведення поточної діяльності компанії. Проведення медичного, професійного і фінансового андеррайтингу та здійснення відповідних перерахунків на базі отримання оцінок.	Витрати на моніторинг показників рівня відповідних умовних ймовірностей, андеррайтингові процедури та здійснення відповідних перерахунків на базі отриманих оцінок.
Ризик збільшення витрат на ведення справи	Дотримання відповідності між фактичними витратами у грошовому еквіваленті та відсоткових величин, що закладено у розрахунках політики ціноутворення компанії.	Витрати на контроль відповідних показників
Ризик зміни розміру ануїтетів	Постійне чітке врахування та дотримання відповідності у застосуванні базисних ймовірностей, дисконтування очікуваних грошових потоків та розрахунку коефіцієнтів конверсій.	Витрати на проведення, перевірку та автоматизацію розрахунків.
Ризик передчасного припинення дії договорів	Забезпечення постійного супроводження договорів страхування, а саме, вчасне надсилання, надання та нагадування страхувальникам про необхідність сплати чергової страхової премії, вчасне повідомлення про розмір додаткового інвестиційного доходу за накопичувальними договорами страхування життя. Погодження внесення змін у контракти зі страхування життя, наприклад зменшення розміру страхової премії та перерахунок страхових сум та інше.	Витрати на супроводження договорів страхування, внесення змін у договори і страхування життя та здійснення відповідних перерахунків за ними.
Ризик інвестицій в акції	Проводити процедури інвестування лише в акції найбільш високого можливого рівня лістингу та такі, що котируються на міжнародних визнаних біржах.	
Ризик процентної	Запобігти даного ризику головним чином можна за допомогою розумної	Ризики зміни відсоткових ставок та ризики оцінки фінансових

ставки	диверсифікації інвестицій.	активів нівелюються шляхом проведення постійного моніторингу ринку, аналізом останніх тенденцій та ключових економічних показників, складання на регулярній основі інформаційно-аналітичних довідок за різними аспектами інвестування. Крім того, для здійснення такого роду моніторингу, кваліфікованої оцінки активів необхідне залучення спеціалістів. Витрати щодо здійснення вказаних заходів є ціною зниження даних ризиків.
Валютний ризик	Постійний контроль фактичного співвідношення валютних активів та зобов'язань Компанії.	Витрати на купівлю та продаж валюти задля досягнення відповідності валютних активів та зобов'язань та адміністрування подібних процедур.
Ризик спреду	Постійний контроль доходності облігацій підприємств та державних облігацій України. Дотримання позитивної різниці між проданим та купленим опціонами. За можливості використовувати процедури хеджування.	Витрати щодо утримання персоналу, який є відповідальним за реалізацію відповідних заходів та видатки хеджування за умови його використання.
Майновий ризик	Зниження даного ризику можливо реалізувати шляхом зменшення частини або зовсім відмовитись від використання нерухомості для покриття зобов'язань Компанії.	Вартість активів іншого типу для покриття частини зобов'язань, що раніше покривалися за рахунок вартості наявної нерухомості.
Ризик ринкової концентрації	Заходами для зниження рівня ризику ринкової концентрації може виступати рівномірна диверсифікація цінних паперів між відповідними емітентами.	Витрати, пов'язані з балансуванням цінних паперів.
Ризик дефолту контрагента	Достатніми заходами для зниження впливу даного ризику можуть бути постійний та систематичний контроль звітності ділових партнерів, чітка регламентація порядку взаєморозрахунків між Компанією та контрагентом, ведення бази дебіторської заборгованості та вжиття всіх необхідних заходів задля її погашення у найкоротші терміни після виникнення такої заборгованості.	Видатки щодо розробки регламентаційних розділів по взаєморозрахункам, ведення бази дебіторської заборгованості та підтримка її в актуальному стані та роботи з дебіторською заборгованістю задля її швидкого погашення.
Ризик перестраховання	Розміщення ризиків у декількох перестраховиків. Відповідальний та постійний контроль перестраховика зі сторони прямого страховика, аналіз звітності перестраховика, збір інформації щодо зміни складу власників, менеджерів компанії, а також	Вартість процедур бізнес адміністрування укладання договорів перестраховання та моніторингу фінансового стану перестраховиків, заборгованості перестраховиків за розрахунками, вимоги щодо

- фінансові інвестиції в асоційовані підприємства, які обліковуються за методом участі в капіталі.

Станом на 31.12.2018 р. фінансові інвестиції в асоційовані підприємства, які обліковуються за методом участі в капіталі, обліковувались на загальну вартість 20 907 тис. грн.:

	Вид здійснення вкладення	Справедлива вартість
		На 31.12.2018
Всього:		20 907
	частка у статутному капіталі ТОВ	20 907

Для обліку вказаної інвестиції в період наявності такої інвестиції на балансі, Компанія керувалася вимогами щодо інвестицій в асоційовані компанії, в зв'язку з цим Компанія обліковувала вказані інвестиції відповідно до МСБО 28 згідно з методом участі в капіталі, інвестиція в асоційоване підприємство первісно визнається за собівартістю і згодом її балансова вартість збільшується або зменшується відповідно до змін частки Компанії в чистих активах об'єкта інвестування після дати придбання. Частка Компанії в прибутку або збитку об'єкта інвестування визнається в прибутку або збитку Компанії.

В 2019 році Компанія здійснила продаж фінансової інвестиції.

Станом на 31.12.2019 р. фінансових інвестицій на балансі Компанії не має.

9. КОРПОРАТИВНЕ УПРАВЛІННЯ

Компанія не є емітентом цінних паперів, цінні папери яких допущені до торгів на фондових біржах або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію.

Звіт про корпоративне управління, складений у відповідності до вимог Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» від 12.07.2001 р. № 2664-III (із змінами та доповненнями), Компанія публікує окремо.

Голова Правління

П.В.Красноручський

Головний бухгалтер

В.М.Слободяник

