«Утверждаю»
Директор
ООО «Actuarial Service Bureau»
А.Мухитдинов

Актуарное заключение

г.Ташкент 26 сентября 2023г.

Нами, актуарной организацией ООО «Actuarial Service Bureau», именуемой далее Актуарий (г.Ташкент, Юнусабад-2, д.37-5, ИНН 300861954)

в лице Мухитдинова Абрара Ахбаровича, действующего на основании квалификационного сертификата актуария серии AF №7, выданного 22 апреля 2019 года Министерством финансов Республики Узбекистан

проведено актуарное обследование за период деятельности с 1.01.2021г. по 31.12.2021г.

страховой компании АО "OMAD SUG'URTA", именуемое далее Страховщик (100000, город Ташкент, Мирзо-Улугбекский, ул.Х.Алимджана, 13а, ИНН 306514613), осуществлявшую деятельность на основании лицензий серии СФ №00255 от 27 декабря 2019 года и СФ №00055 от 25 февраля 2022 года, выданных Министерством финансов Республики Узбекистан в отрасли общего страхования по следующим классам:

Классы 1-17 в обязательной и добровольной формах, за исключением ОСГОВТС, ОСГОР, ОСГОП.

Ответственность Страховщика за достоверность и полноту представленной информации.

Руководство Страховщика несет ответственность за составление и достоверное представление финансовой информации и страховой отчетности в соответствии с требованиями лицензирующего органа, включая ответственность за поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой информации и страховой отчетности, которая не содержит искажений в результате ошибок или недобросовестных действий.

Вопросы, по которым выносится актуарное заключение.

Актуарий выражает мнение об уровне рисковости проводимых страховых и инвестиционных операций и дает общую оценку финансового положения Страховщика.

Выбор методик и процедур актуарного анализа основываются на профессиональных суждениях Актуария.

Основные показатели деятельности Страховщика

За обследуемый период активность страховой деятельности существенно возросла, валовая подписанная страховая премия возросла на 183,7% (против снижения на 14% по 2021 году), составив 34 843,4 млн.сум (против 12 282,1 млн.сум по 2021 году, 14 284,5 млн.сум по 2020 году и 20,7 млн.сум по 2019 году). Изменились и другие основные показатели, влияющие на надежность Страховщика, так сумма активов выросла на 88,6%,

составив 85 551,4 млн.сум (против 45,4 млрд.сум по 2021 году, 40,7 млрд.сум по 2020 году и 29,8 млрд.сум по 2019 году). Увеличение собственных средств составило 58,4% против 0,3% по 2021 году). Увеличение страховых резервов составило 132,7% (против 29,4% по 2021 году). Показатель маржи платежеспособности снизился на 20% и составил 1,01 на конец обследуемого периода (против снижения 39,4% по 2021 году, 1,98 по 2020 году и 3,97 по 2019 году). Чистая прибыль по итогам обследуемого года увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 0,4%, составив 653,4 млн.сум (против 651 млн.сум по 2021 году, 210,7 млн.сум по 2020 году и против 197 млн.сум убытка по 2019 году), что обусловлено, в основном, существенным увеличением страховых резервов.

За отчетный год, структура баланса Страховщика характеризовалась высоким уровнем ликвидности. Доля прочих активов в общей сумме активов увеличилась, составив 43,6% на конец 2022 года (против увеличения на 8,9% в 2021 году, 2% по 2020 году и против 0,2% по 2019 году). Появились долгосрочные инвестиции, доля которых в активах составила 6,2%. В то же время доля краткосрочных инвестиций заметно уменьшились с 78,6% до 21,5% от общей суммы активов, выросла доля денежных средств с 7% на начало, до 23,1% на конец обследуемого периода.

Отношение ликвидных активов к страховым резервам поддерживалось на высоком уровне, сумма денежных средств и краткосрочных инвестиций превышала страховые резервы более чем в 2,8 раза на начало года, а к концу года данное отношение превышало отметку в 1,2 раза. Доля денежных средств поддерживалась на уровне 23,3% на начало, до 62,4% от суммы страховых резервов на конец периода, что было вполне достаточно для покрытия текущих страховых возмещений и расходов на ведение дела. Финансовое состояние Страховщика позволяет достаточно свободно наращивать долю технических резервов (объемы подписанных премий) в ближайшем будущем в 2-3 раза, практически не ухудшая показателей платежеспособности, при условии снижения доли прочих активов до уровня не более 10% от общей суммы активов и поддержания сформировавшейся рисковой политики.

За обследуемый период, доходы от страховых услуг составили 15 963,2 млн.сум (против 8 665,5 млн.сум по 2021 году, 2 962,8 млн.сум по 2020 году и против -1 млн.сум по 2019 году), себестоимость страховых услуг составила 6 106,6 млн.сум (против 5 511,6 млн.сум по 2021 году, 5 820,3 млн.сум по 2020 году и против 331,1 млн.сум по 2019 году), расходы периода составили 11 963 млн.сум (против 7 184 млн.сум по 2021 году, 2 627 млн.сум по 2020 году и против 190,4 млн.сум по 2019 году), убыток от основной деятельности составил 2 106,4 млн.сум (против 4 030,2 млн.сум по 2021 году, 5 484,5 млн.сум по 2020 году и против 522,5 млн.сум убытка по 2019 году).

Прирост доходов от страховой деятельности, по сравнению с предыдущим годом составил 84,2% (против прироста 192,5% по предыдущему году), прирост себестоимости страховых услуг составило 10,8% (против снижения на 5,3% по предыдущему году), а расходы периода выросли на 66,5% (против роста на 173,5% по предыдущему году). Таким образом, убыток от основной деятельности составил 2 106,4 млн.сум (против 4 030,2 млн.сум убытка по 2021 году, 5 484,5 млн.сум убытка по 2020 году и против 522,5 млн.сум убытка по 2019 году).

Доходы от финансовой деятельности составили 2 916,6 млн.сум (против 4 852,9 млн.сум по 2021 году, 5 748,8 млн.сум по 2020 году и против 325,5 млн.сум по 2019 году) и уменьшились на 40% по сравнению с предыдущим годом, что связано, в основном, с снижением процентных поступлений. Доходы от инвестиционной деятельности на 100,0% состояли из процентов по депозитным вкладам. Расходов по финансовой деятельности произведено не было. Прибыль от финансовой деятельности снизилась по сравнению с

предыдущим годом на 40% и составила 2 916,6 млн.сум (против 4 852,9 по 2021 году, млн.сум 5 748,8 млн.сум по 2020 году и против 325,5 млн.сум по 2019 году).

Прибыль от общехозяйственной деятельности составила 810,2 млн.сум (против 822,7 млн.сум по 2021 году, 264,3 млн.сум по 2020 году и против 197 млн.сум убытка по 2019 году).

В течение отчетного периода, активность страховой деятельности возросла, увеличение объема подписанных страховых премий, по отношению к предыдущему году, составило 183,7%.

За обследованный период Страховщиком формировались следующие резервы: РЗУ (по нормативам, установленным лицензирующим органом), РПНУ (по нормативам, установленным лицензирующим органом), РНП (по нормативам, установленным лицензирующим органом). Других технических резервов Страховщиком не формировалось;

Аквизиционные расходы в сложившейся тарифной политике Страховщика составили 8,7% (против 18,8% по 2021 году) от суммы подписанных премий, отчислений в РПМ не производилось.

В течение отчетного периода, Страховщиком проводились перестраховочные операции, итог посреднических операций по которым составил 263,8 млн.сум. Заработанная премия перестраховщиков составила 6,9% от общей заработанной премии.

Удельный вес доминирующего сегмента – субпортфеля страхования финансовых рисков – составил около 61%. Далее следуют субпортфель страхования имущества + СМР, доля которого составила 13,2%, субпортфель страхования ответственности – 9,5%, субпортфель страхования грузов – 9,3%, субпортфель автострахования – 6,9%. В общем, диверсифицированность поступлений страховых премий по различным группам продуктов находится на удовлетворительном уровне.

Основными источниками брутто заработанной премии были продукты страхования ответственности, страхования имущества, страхования ТС, страхования финансовых рисков.

За отчетный период, проводимая Страховщиком политика по продаже страховых продуктов не привела к заметному повышению меры диверсифицированности страхового портфеля. Распределение долей по продуктам, с учетом их рисковости, в краткосрочном будущем будет приблизительно таким же, как в отчетном периоде.

Оценка меры недиверсифицированности страхового портфеля за отчетный период составила 11,8 по брутто-портфелю и 12,8 по нетто-портфелю, т.е. перестраховочная политика почти не изменила диверсифицированность портфеля. Следует отметить, что, ввиду отсутствия в обследуемом году страховых выплат по субпортфелям страхования ответственности, страхования имущества и СМР и страхования грузов, оценка была произведена с учетом предположения об убыточности по данным сегментам на уровне 20% от заработанной премии.

Отчетный год можно охарактеризовать как благополучный, убыточность по брутто портфелю составила 16,1% (против 20,8% по 2021 году), а по нетто портфелю – 17% (против 22,4% по 2021 году), однако, ввиду малых объемов заработанной премии, несмотря на снижение, удельный вес расходов на ведение дела составил 112,5% (против 249,2% по 2021 году), вследствие чего убытки от страховых операций составили 29,5% (против 152,8% по 2021 году) от брутто заработанной премии и 36,7% (против 171,4% по 2021 году) от нетто заработанной премии.

Оценка вероятности превышения суммы страховых выплат над суммой собранной нетто-премии и рискового собственного капитала, условно принятого в размере 300 млн.сум, оценивается в 2,5%, что свидетельствует об умеренной склонности к риску

(консервативной рисковой политике) Страховщика. Оценка возможных потенциальных флуктуаций квартальных страховых выплат (несбалансированность страхового портфеля) составляет 65,2%, т.е. если средние квартальные страховые выплаты составляли около 470 млн.сум, то фактические квартальные выплаты наиболее вероятно могут отклоняться от средних выплат кратно 306 млн.сум;

В течение обследуемого периода, Страховщиком использовался следующий инвестиционный инструментарий: размещение денежных средств на депозитные вклады коммерческих банков, размещение денежных средств в банковские депозитные сертификаты, участие в капитале коммерческих предприятий, займы работникам.

На начало периода обследования, общая сумма инвестиций составляла 35 675,1 млн.сум.

На конец периода, общая сумма инвестиций составила 26 182,7 млн.сум. Сумма инвестиций на конец периода, дисконтированных на начало периода, составила 25 230,1 млн.сум.

Доля краткосрочных инвестиций в инвестиционном портфеле на начало обследуемого периода составляла 100,0%, а на конец периода – 72%, соответственно, доля долгосрочных инвестиций на конец периода составила 28%.

В инвестиционном портфеле доминируют инвестиции в депозитные вклады в коммерческие банки, которые в среднем составляли 86%. Доля вложений в депозитные сертификаты в среднем по году составляли 4,9% от суммы среднегодовых инвестиций, доля вложений в уставные фонды коммерческих предприятий в среднем по году составляли 6,5% от суммы среднегодовых инвестиций.

Средняя доходность по направлениям инвестиций в пересчете на доллары США составила: 13,31% по банковским депозитным вкладам, 11,7% по банковским депозитным сертификатам, а общая доходность всего портфеля инвестиций составила 11,9%.

Средняя доходность по направлениям инвестиций в сумах составила: 17% по банковским депозитным вкладам, 15,4% по банковским депозитным сертификатам, а общая доходность всего портфеля инвестиций составила 15,4%.

В целом, инвестиционный портфель Страховщика можно оценить, как доходный и ликвидный. Следует отметить, что суммы страховых резервов (обязательств) в течение обследуемого периода поддерживались в ликвидной форме и не превышали суммы кратко и среднесрочных инвестиций и денежных средств на расчетном счете Страховщика.

Рекомендации и предложения:

В отчетном году, за счет существенного увеличения сборов страховых премий, доля расходов на ведение дела в заработанной премии снизилась более чем в два раза, но все же оставалась на высоком уровне. Для дальнейшего улучшения андеррайтингового результата целесообразно интенсивность роста расходов на ведение дела удерживать ниже интенсивности роста сборов страховых премий.

За обследуемый год, доля прочих активов в балансе сильно возросли. Целесообразно этот показатель удерживать на уровне не более 10% от суммы активов.

По субпортфелям страхования ответственности, имущества и СМР, грузов, страховых возмещений еще не выплачивалось, однако, по ним необходимо РПНУ формировать на повышенном уровне исходя из среднерыночной убыточности аналогичных портфелей.

Рекомендации технического характера приведены в тексте актуарного обследования.

Мнение Актуария.

По нашему мнению, представленная информация и отчетность позволяет оценить финансовое положение Страховщика в течение обследованного периода на уровне удовлетворительной надежности. Рисковость проводимых страховых операций и состояние страховых резервов позволяло своевременно рассчитываться по обязательствам перед страхователями.

Актуарий **А.Мухитдинов**