

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»
за 2020 рік

ЗМІСТ

1.	Організаційна структура та опис діяльності	3
2.	Результати діяльності	4
3.	Зобов'язання. Управління ризиками та ліквідністю	6
4.	Екологічні аспекти.....	22
5.	Соціальні аспекти та кадрова політика.....	23
6.	Дослідження та інновації	24
7.	Фінансові інвестиції	24
8.	Перспективи розвитку	24
9.	Корпоративне управління	25

1. Організаційна структура та опис діяльності

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія "ТАС" (далі – «Страхова компанія» або «Компанія») зареєстрована в Україні та є резидентом України. Страхова компанія є акціонерним товариством і була утворена відповідно до законодавства України. Страхова компанія була заснована у 2001 році.

Основна діяльність. Основною діяльністю Страхової компанії є страхування життя. Страхова компанія була заснована у формі акціонерного товариства у 2001 році. Страхова компанія здійснює свою діяльність відповідно до ліцензії на Добровільне страхування життя № АВ 499974 від 11.01.2010р.

Компанія здійснює страхування життя за наступними категоріями:

- Страхування на випадок смерті або дожиття до встановленого полісом віку;
- Страхування на випадок непрацездатності;
- Страхування на випадок смерті внаслідок нещасного випадку;
- Страхування від нещасних випадків;
- Страхування на випадок діагностування критичних хвороб.

Переважна більшість страхових полісів Страхової компанії містить більше ніж один страховий ризик.

Компанія входить до ТОП – 2 компаній страхування життя за розміром валових страхових внесків. Ринкова частка підприємства становить 15,8% (Джерело даних – офіційна звітність компаній за 9 місяців 2020 року <https://forinsurer.com/ratings/life/20/9/1>).

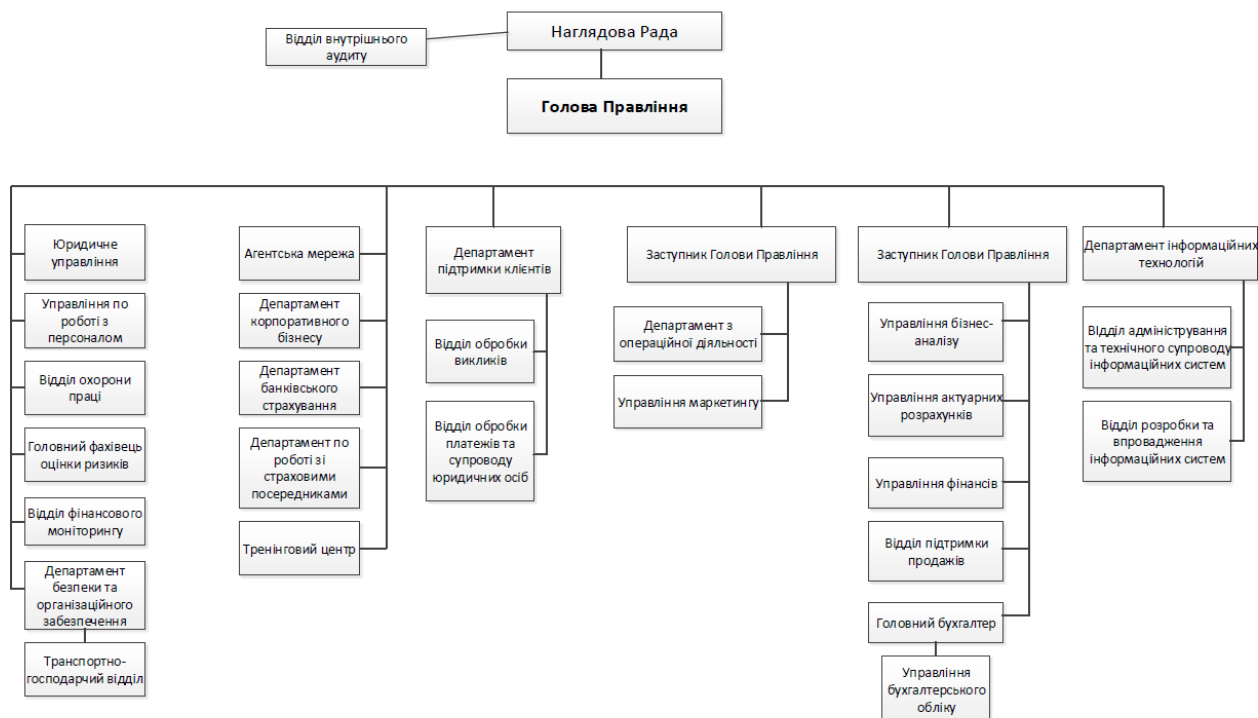
Рейтинг компаній страхування життя 2020 9 місяцев Страховые пр Выбрать

Рейтинг компаній по страхуванню життя за 9 місяцев 2020 года по размеру страховых премий.

№	Страховщик	Премии, тыс. грн.	Темп, %
1	МЕТЛАЙФ	1 092 299	25,0
2	ТАС	483 834	20,4
3	УНИКА ЖИЗНЬ	459 444	-30,1
4	РЗУ УКРАИНА СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	391 202	5,5
5	АСКА-ЖИЗНЬ	301 907	11,5
6	ARX LIFE	192 784	54,1
7	ГРИНВУД ЛАЙФ ИНШУРАНС	64 618	90,5
8	КД-ЖИЗНЬ	34 369	10,6
9	ИНГО ЖИЗНЬ	26 714	-13,6
.	ВСЬОГО	3 047 171	9,0

Організаційна структура компанії наведена нижче.

Організаційна структура ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»



2. Результати діяльності

Показники	Рік, що закінчився		Зміна	
	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року	грн	%
Чисті зароблені страхові премії	672	554	118	21%
Зміна страхових резервів	-345	-263	-82	31%
Чисті зароблені страхові премії	327	291	36	12%
Інвестиційні доходи	320	301	19	6%
Інші операційні доходи	27	29	-2	-6%
Чисті доходи	674	620	54	9%
Страхові виплати	-135	-144	9	-6%
Витрати по розірванню договорів страхування	-28	-33	5	-14%
Аквізиційні витрати	-308	-249	-59	24%
Витрати на управління	-69	-55	-14	25%
Інші операційні витрати та витрати на збут	-73	-88	15	-17%
Витрати	-613	-570	-44	8%

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Результат від операційної діяльності	61	51	10	20%
Витрати за податком на прибуток	-20	-17	-2	14%
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК	41	33	8	23%
Інші сукупні доходи	-4	29		
Статті, які можуть бути перекласифіковані до складу прибутків та збитків				
Переоцінка/(Уцінка) цінних паперів, наявних для продажу, за вирахуванням відповідного відстроченого податку	-15	25		
Рекласифікація іншого сукупного доходу при вибутті цінних паперів, наявних для продажу	8	0		
Інші зміни резервів переоцінки цінних паперів, наявних для продажу				
Статті, які не можуть бути перекласифіковані до складу прибутків та збитків				
Переоцінка/(Уцінка) основних засобів	3	3		
СУКУПНИЙ ДОХІД	37	62		

Аналіз результатів діяльності із поясненням щодо динаміки розвитку підприємства протягом звітного періоду.

1. У 2020 році по відношенню до 2019 року зменшилися страхові виплати. У 2019 році рівень виплат на випадок дожиття Застрахованої особи до закінчення строку дії договору страхування був вищим (це пов'язано із тим, що у 2009 році було виписано більше договорів на строк 10 років ніж у 2010 році).

2. У 2020 році зменшилися витрати по розірванню договорів страхування по відношенню до чистих зароблених страхових премій. В першу чергу це пов'язано із збільшенням рівня повторних оплат Страхувальників. Це є результатом комплексних дій з боку компанії - навчання каналів продажу, робота контакт центру компанії, яка направлена на утримання клієнтів.

3. Зобов'язання. Управління ризиками та ліквідністю

Зобов'язання

Зобов'язання Страхової компанії станом на 31.12.2020р. наведені у таблиці нижче.

Стаття	31.12.2020	31.12.2019
Страхові резерви	2 910 924	2 415 668
Зобов'язання за страховою діяльністю	101 252	84 325
Короткострокова кредиторська заборгованість	14 349	12 215
Поточні забезпечення	25 148	15 409
Відстрочені податкові зобов'язання	2 607	5 472
Всього зобов'язання	3 054 280	2 533 089

Страхові резерви та активи перестраховування

	31.12.2020	31.12.2019
Валові страхові зобов'язання:		
Математичні резерви	1 995 881	1 647 980
Резерв негарантованого бонусу	844 490	712 926
Резерв належних виплат	70 553	54 762
Всього зобов'язання за страховою діяльністю, валові	2 910 924	2 415 668
Покриті договорами перестраховування:		
Математичні резерви	(6 003)	(4 426)
Резерв належних виплат	(6 556)	(3 071)
Всього частка перестраховиків у зобов'язаннях за страховою діяльністю	(12 559)	(7 497)
Всього чисті страхові зобов'язання	2 898 365	2 408 171

Зміни в зобов'язаннях по страховій діяльності та активах перестраховування

а) Резерв належних виплат:

1а. Резерв заявлених, але не врегульованих збитків

	2020			2019		
	Валові	Перестраховування	Чисті	Валові	Перестраховування	Чисті
Заявлені вимоги на початок року	52 413	(3 071)	49 342	44 431	(40)	44 391
Кошти виплачені на врегулювання збитків протягом року	(135 154)	3 162	(131 992)	(144 433)	4 066	(140 367)
Збільшення зобов'язань	150 651	(6 647)	144 004	152 415	(7 097)	145 318

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Заявлені вимоги на кінець року	67 910	(6 556)	61 354	52 413	(3 071)	49 342
---------------------------------------	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------

2а. Резерв збитків, що виникли, але не заявлені

	2020			2019		
	Валові	Перестра-хування	Чисті	Валові	Перестра-хування	Чисті
Заявлені вимоги на початок року	2 349	-	2 349	1 424	-	1 424
Кошти виплачені на врегулювання збитків протягом року	-	-	-	-	-	-
Збільшення/зменшення зобов'язань	294	-	294	925	-	925
Заявлені вимоги на кінець року	2 643	-	2 643	2 349	-	2 349

б) Математичні резерви

	2020			2019		
	Валові	Перестра-хування	Чисті	Валові	Перестра-хування	Чисті
Резерв на початок року	1 647 980	(4 426)	1 643 554	1 596 566	(2 841)	1 593 725
Збільшення/зменшення зобов'язань	347 901	(1 577)	346 324	51 414	(1 585)	49 829
Резерв на кінець року	1 995 881	(6 003)	1 989 878	1 647 980	(4 426)	1 643 554

в) Резерв бонусів

	2020			2019		
	Валові	Перестра-хування	Чисті	Валові	Перестра-хування	Чисті
Резерв на початок року	712 926	-	712 926	603 683	-	603 683
Збільшення/зменшення зобов'язань	131 564	-	131 564	109 243	-	109 243
Резерв на кінець року	844 490	-	844 490	712 926	-	712 926

Станом на 31.12.2020 р. було проведено оцінювання адекватності резервів (LAT), які Компанія сформувала згідно методики формування резервів, затвердженої регулятором.

Дане оцінювання по довгострокових договорах страхування полягає в розрахунку дисконтованої вартості всіх грошових потоків, які пов'язані з групою полісів, що аналізується, на основі реалістичних актуарних припущень. За результатами оцінювання зроблено висновок, що сформовані Компанією резерви станом на 31.12.2020 р. є адекватними, тобто балансова вартість страхових зобов'язань є більшою за чисту поточну вартість розрахункових майбутніх грошових потоків.

Зобов'язання за страховою діяльністю та короткострокова кредиторська заборгованість

	31.12.2020	31.12.2019
Страхова кредиторська заборгованість		
Заборгованість перед клієнтами за отриманими авансами	86 333	74 247
Заборгованість перед страховими посередниками та інша поточна страхова кредиторська заборгованість	14 919	10 078
Всього страхова кредиторська заборгованість	101 252	84 325
В тому числі фінансова страхова кредиторська заборгованість	14 919	10 078
Інша кредиторська заборгованість		
Кредиторська заборгованість з податку на прибуток	6 949	6 195
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7 112	5 858
Інші зобов'язання	288	162
Всього інша кредиторська заборгованість	14 349	12 215
В тому числі фінансова інша кредиторська заборгованість	7 112	5 858

Поточні забезпечення

	Забезпечення на виплату відпусток	Забезпечення наступних витрат на виконання судових рішень	Забезпечення наступних витрат на комісійну винагороду страхових посередників	Інші забезпечення	Разом
Балансова вартість на кінець 2018 року	1 453	1 261	11 892	132	14 738
збільшення/(зменшення) існуючих резервів	2 123	-14	-1 459	21	671
Балансова вартість на кінець 2019 року	3 576	1 247	10 433	153	15 409
збільшення/(зменшення) існуючих резервів	2 426	-1 247	8 703	-143	9 739
Балансова вартість на кінець	6 002	0	19 136	10	25 148

2020 року					
-----------	--	--	--	--	--

Відстрочені податкові активи та зобов'язання

Відстрочені податки представлені у балансі в таких сумах:

	31.12.2020	31.12.2019
Відкладені податкові активи	-	-
Відкладені податкові зобов'язання	2 607	5 472
Всього	2 607	5 472

Управління ризиками та ліквідністю

Страхова компанія укладає контракти, що передають страхові ризики або фінансові ризики або обидва.

У цьому розділі узагальнені ризики та підходи, якими Страхова компанія управляє ними.

Страхові ризики

(А) ризик будь-якого договору страхування - це можливість того, що страховий випадок відбудеться та невизначеність суми заявлених вимог. За суттю договору страхування, цей ризик є випадковим і тому непередбачуваним.

Для портфеля договорів страхування, де теорія ймовірностей застосовується до ціноутворення і створення резервів, основним ризиком, з яким Страхова компанія стикається по договорам страхування, є те, що фактичні претензії і виплати відшкодування перевищать балансову вартість страхових зобов'язань. Це може статися тому, що частота і тяжкість вимог і відшкодувань є більшими, ніж передбачалося. Страхові випадки є випадковими, і фактична кількість і сума претензії та відшкодувань будуть змінюватися з року в рік в порівнянні з рівнем, встановленим з використанням статистичних методів.

В той же час, за договорами страхування життя, як довгострокового так і короткострокового, оцінка зобов'язань може бути здійснена більш точно, ніж за іншими, ніж життя видами страхування, оскільки сума страхових вимог обумовлена договором, як у випадку виплати при настанні події "смерть або інвалідність", так і у випадку виплат в разі досягнення застрахованою особою пенсійного віку, що відображається у звітності обсягом сформованих страхових резервів.

Зазначені ризики послаблюються завдяки диверсифікації портфеля договорів страхування та диверсифікації за географічними регіонами України.

Нижче наведена таблиця, яка показує рівень концентрації страхових резервів Компанії за страховими полісами у розрізі типів страхових продуктів Компанії станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 рр. у тис.грн.

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

2020	Валові страхові резерви за страховими контрактами	Частка перестраховика у страхових резервах	Чисті страхові резерви за страховими контрактами
За договорами страхування, якими передбачено досягнення застрахованою особою визначеного договором пенсійного віку	208 071		208 071
За іншими договорами накопичувального страхування	2 670 012	3 692	2 666 320
За договорами страхування життя лише на випадок смерті	429		429
За іншими договорами страхування життя	32 413	8 867	23 546
Всього	2 910 924	12 559	2 898 366

2019	Валові страхові резерви за страховими контрактами	Частка перестраховика у страхових резервах	Чисті страхові резерви за страховими контрактами
За договорами страхування, якими передбачено досягнення застрахованою особою визначеного договором пенсійного віку	146 688	2	146 686
За іншими договорами накопичувального страхування	2 245 958	1 826	2 244 132
За договорами страхування життя лише на випадок смерті	401		401
За іншими договорами страхування життя	22 621	3 974	18 647
Всього	2 415 668	5 802	2 409 866

(Б) методи оцінки адекватності страхових зобов'язань

Для оцінювання адекватності страхових зобов'язань по довгострокових договорах страхування Страхова компанія використовує метод, який полягає в розрахунку дисконтованої вартості всіх грошових потоків, які пов'язані з групою полісів, що аналізується, на основі реалістичних актуарних припущень.

Страхова компанія застосувала для проведення оцінки адекватності страхових зобов'язань метод оцінки, який визначено вище. Провівши тест достатності зобов'язань Страхова компанія визначила, що сформовані нею страхові резерви, що відображені в даній звітності, є достатніми (адекватними), тобто балансова вартість страхових зобов'язань є більшою за чисту поточну вартість розрахункових майбутніх грошових потоків.

(В) інша інформація

Страхова компанія застосувала для проведення оцінки адекватності страхових зобов'язань методи оцінки, про які визначено вище. Провівши тест достатності зобов'язань Страхова компанія визначила, що сформовані нею страхові резерви, що відображені в даній звітності є відповідними розрахунку за вказаним тестом. Це пов'язане з тим, що основний вид діяльності Компанії страхування життя, де резерви формуються актуарними методами, які враховують вимоги, що викладені вище для проведення тесту достатності зобов'язань.

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Станом на 31.12.2019 р. було проведено оцінювання адекватності резервів (LAT), які Компанія сформуваলা згідно методики формування резервів, затвердженої регулятором.

Дане оцінювання по довгострокових договорах страхування полягає в розрахунку дисконтованої вартості всіх грошових потоків, які пов'язані з групою полісів, що аналізується, на основі реалістичних актуарних припущень.

При проведенні перевірки адекватності зобов'язань було використано актуарні припущення, щодо наступних параметрів:

Ставки дисконтування та ставки дохідності клієнтів;

Припущення, щодо рівня біометрії (смертності);

Рівня інфляції;

Адміністративних затрат;

Рівня розривів договорів (не надходження чергового платежу та/або дострокове припинення дії договору).

Оцінки наведених вище параметрів були отримані: на основі статистичного аналізу портфелю (п. 2, п.5), аналізу затрат Компанії (п. 4) та прогнозу ринкових ставок дохідності.

Оцінювання адекватності резервів проводилось по портфелю діючих договорів станом на 31.12.2020 р.

Отримано наступний результат:

Таблиця 1

1	2	3
Резерв зі страхування життя на звітну дату	Резерв, отриманий в результаті оцінювання	Різниця між стовпчиками 2 та 1
2 910 924	2 593 761	-317 163

Також варто зауважити, що невід'ємною частиною LAT є проведення тестів на чуттєвість (вплив на результат) параметрів, які використовуються при оцінюванні. В таблиці нижче наведено результати таких тестів.

Таблиця 2

Базовий результат	Біометрія		Ставка дисконтування		Адміністративні затрати		Рівень розривів		Рівень інфляції
	" +25% "	" -25% "	" +0.5% "	" -0.5% "	" +10% "	" -10% "	" +25% "	" -25% "	" +30% "
-317 163	-308 773	-325 712	-359 405	-233 292	-307 135	-327 296	-344 780	-286 869	-315 887

Отже, беручи до уваги отримані результати оцінювання зобов'язань, а також тестів на чуттєвість параметрів, можна зробити висновок, що сформовані Компанією резерви станом на 31.12.2020 р. є адекватними, тобто балансова вартість страхових зобов'язань є більшою за чисту поточну вартість розрахункових майбутніх грошових потоків.

Фінансові ризики

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Діяльності Компанії характерна значна кількість ризиків, включаючи вплив змін заборгованості, курсів обміну іноземних валют. Управління ризиками спрямоване на зменшення непередбачуваності фінансових ризиків та негативного впливу на фінансові результати Компанії.

Підприємство не здійснює торгівлю фінансовими активами зі спекулятивною метою і не випишує опціонів.

Далі описані найбільші фінансові ризики, яких зазнає Компанія.

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість фінансового інструменту або майбутні грошові потоки за фінансовим інструментом будуть коливатися у зв'язку із змінами ринкових курсів.

Ринковий ризик включає валютний ризик, процентний ризик та ризики зміни інших курсів. Ринковий ризик виникає у зв'язку з відкритими позиціями за процентними ставками, валютами і фондовими фінансовими інструментами, на які впливають загальні і специфічні зміни рівня нестабільності ринкових курсів.

Метою управління ринковим ризиком є управління та контроль за збереженням рівня ринкового ризику в прийнятних межах з одночасною оптимізацією прибутковості по операціях.

Чутливість до іноземних валют

Валютний ризик визначається як ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься в наслідок зміни курсів обміну валют. Фінансовий стан Компанії та рух грошових коштів зазнають впливу коливань курсів обміну іноземних валют.

Однак, валютний ризик Страхової компанії виникає, в основному, внаслідок прийняття на себе ризиків за потенційними зобов'язаннями, які виражені в іноземній валюті.

Сума збитків за певними страховими договорами, та сума прибутку за певними депозитами, прив'язана до долара США та євро.

Вплив валютного ризику на Страхову компанію відносно даних збитків та прибутків виникає внаслідок зміни валютних курсів, а також враховуючи той факт, що премії за такими страховими договорами завжди прив'язані до української гривні.

Компанія управляє своїм валютним ризиком, підтримуючи наявність грошових коштів в іноземній валюті (долари США, євро) у розмірах, дозволених валютним законодавством України.

	Станом на 31.12.2020			
	Гривні	Долар США	Євро	Всього
Фінансові активи				
Цінні папери	1 090 590	279 400	40 634	1 410 625
Довгострокові депозити	144 721	106 606	114 622	365 949
Короткострокові депозити	404 304	238 034	85 652	727 990

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Грошові кошти та їх еквіваленти	346 666	32 275		378 941
Фінансова страхова дебіторська заборгованість	10 048			10 048
Інша фінансова дебіторська заборгованість	29 906	1 840	463	32 209
Всього	2 026 236	658 155	241 371	2 925 762
Фінансові зобов'язання				
Фінансова страхова кредиторська заборгованість	14 919			14 919
Інша фінансова кредиторська заборгованість	4 690		2 422	7 112
Страхові резерви	2 052 592	652 296	206 036	2 910 924
Всього зобов'язання та резерви	2 072 201	652 296	208 458	2 932 956

	Станом на 31.12.2019			
	Гривні	Долар США	Євро	Всього
Фінансові активи				
Цінні папери	915 653	32 482	-	948 135
Довгострокові депозити	30 005	157 962	14 124	202 091
Короткострокові депозити	432 937	274 150	163 939	871 026
Грошові кошти та їх еквіваленти	285 632	52 876	186	338 694
Фінансова страхова дебіторська заборгованість	8 432	556	242	9 230
Інша фінансова дебіторська заборгованість	24 443	3 944	500	28 887
Всього	1 697 102	521 970	178 991	2 398 063
Фінансові зобов'язання				
Фінансова страхова кредиторська заборгованість	10 078	-	-	10 078
Інша фінансова кредиторська заборгованість	3 638	-	2 220	5 858
Страхові резерви	1 720 975	540 686	154 007	2 415 668
Всього зобов'язання та резерви	1 734 691	540 686	156 227	2 431 604

Рік, що закінчився 31.12.2020

	Вплив долару США		Вплив Євро	
	25%	Від'ємний вплив	25%	Від'ємний вплив
Чистий вплив на звіт про сукупні доходи	1 465	Не очікується	8 228	Не очікується

Рік, що закінчився 31.12.2019

	Вплив долару США		Вплив Євро	
	25%	Від'ємний вплив	25%	Від'ємний вплив

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Чистий вплив на
звіт про сукупні
доходи (4 679) Не очікується 5 691 Не очікується

Чутливість до змін відсоткових ставок

Фінансові активи, що є
чутливими до процентних ставок
станом на 31.12.2020:

	Гривня	Долар США	Євро	Всього
Довгострокові депозити	144 721	106 606	114 622	365 949
Короткострокові депозити	404 304	238 034	85 652	727 990
Облігації внутрішньої державної позики	488 891	183 153		672 044
Облігації зовнішньої державної позики		95 243		95 243
Облігації підприємств	599 849		40 634	640 483
Пайові цінні папери	1 850	1 004		2 854
Всього фінансові активи, чутливі до процентних ставок	1 639 616	624 041	240 908	2 504 564

Фінансові активи, що є
чутливими до процентних ставок
станом на 31.12.2019:

	Гривня	Долар США	Євро	Всього
Довгострокові депозити	30 005	157 962	14 124	202 091
Короткострокові депозити	432 937	274 150	163 939	871 026
Облігації внутрішньої державної позики	457 387	32 482		489 869
Облігації підприємств	468 265			468 265
Всього фінансові активи, чутливі до процентних ставок	1 388 594	464 594	178 063	2 031 251

Наведена далі таблиця відображає чутливість чистого результату за роки, що закінчилися 31 грудня 2020, 2019 років до обґрунтовано можливих змін відсоткових ставок на 5%, якщо вони відбудуться з початку року. Ці зміни вважаються обґрунтовано можливими на основі спостереження за поточними ринковими умовами. Обчислення ґрунтуються на депозитах Компанії, утримуваних на кожну дату балансу. Всі інші змінні величини залишаються постійними.

	Рік, що закінчився			
	31.12.2020		31.12.2019	
	5%	-5%	5%	-5%
Чистий вплив на звіт про сукупні доходи	8 567	(8 567)	8 225	(8 225)

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Моніторинг відсоткових ставок по фінансовим інструментам Компанії подані нижче:

	Середньорічні процентні ставки за 2020 рік		
	гривні	долари	євро
Фінансові активи			
Довгострокові депозити (більше 12 міс)	10,5%-20,25%	3,4%-7,2%	2,3%-7,2%
Короткострокові депозити (2-12 міс)	7,75%-19%	2,55%	2,3-2,55%
Облігації внутрішньої державної позики	9,84%-18,5%	3,5%-5,65%	-
Облігації зовнішньої державної позики	-	6,2%-7,06%	-
Облігації підприємств	13%-22%	-	4,50%

	Середньорічні процентні ставки за 2019 рік		
	гривні	долари	євро
Фінансові активи			
Довгострокові депозити (більше 12 міс)	14,0%-20,25%	5,0-6,25%	3,0-4,7%
Короткострокові депозити (2-12 міс)	15,15%-20,25%	5,50%	4,00%
Депозити строком до 2 місяців	12,5%-16,5%	2,90%	-
Облігації внутрішньої державної позики	10%-17,25%	5,5%-5,65%	-
Облігації підприємств	17,5%-22%	-	-

Аналіз кредитного ризику

Вплив кредитного ризику, тобто ризику невиконання контрагентами договірних зобов'язань, обмежується фінансовою дебіторською заборгованістю, довгостроковими та поточними фінансовими інвестиціями та залишками грошових коштів, як представлено нижче:

	31.12.2020	31.12.2019
Довгострокові депозити	365 949	202 091
Короткострокові депозити	727 990	871 026
Цінні папери	1 410 625	948 135

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Грошові кошти та їх еквіваленти	378 941	338 694
Дебіторська заборгованість фінансова	42 257	38 117
Всього	2 925 762	2 398 063

Компанія здійснює моніторинг ризику за окремими власниками страхових полісів та за групами власників страхових полісів у рамках процесу кредитного контролю. По значних ризиках, пов'язаних з окремими власниками страхових полісів чи однорідними групами власників страхових полісів проводиться фінансовий аналіз. З метою зменшення ризику несплати власниками страхових полісів належних сум до всіх страхових полісів включено положення щодо скасування полісу у разі несплати страхового внеску у встановлений час.

Компанія здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій, Компанія розглядає будь-яку зміну кредитної якості дебіторської заборгованості та об'єктів інвестування з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

Кредитний ризик для грошових коштів та депозитів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки Компанія має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Аналіз ризику ліквідності

Ризик ліквідності - це ризик того, що суб'єкту господарювання буде складно виконати свої фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню грошовими коштами або іншими фінансовими активами. Ризик ліквідності виникає у випадках неузгодженості строків погашення за активами та зобов'язаннями. Узгодженість або контрольована неузгодженість строків погашення за активами та зобов'язаннями та процентних ставок по активах та зобов'язаннях є основою управління ліквідністю. Фінансові установи, як правило, не можуть повністю узгоджувати строки погашення, оскільки господарським операціям притаманні невизначеності різного характеру.

Основний ризик ліквідності, що виникає у Компанії, пов'язаний з щоденним забезпеченням наявності грошових ресурсів для врегулювання збитків, понесених за страховими договорами.

Підприємство здійснює управління своєю ліквідністю шляхом ретельного моніторингу запланованих платежів у рахунок очікуваних страхових виплат, а також вибуття грошових коштів внаслідок повсякденної діяльності.

Станом на 31.12.2020 р. та 31.12.2019 р. строки погашення зобов'язань Компанії такі, як узагальнено нижче:

На 31.12.2020	Протягом 1 року	Через 1-3 роки	Через 3-5 роки	Після 5 роки
Страхова фінансова кредиторська заборгованість	14 919	-	-	-
Інша фінансова кредиторська заборгованість	7 112	-	-	-
Резерв страхових виплат	70 554	-	-	-

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Страхові резерви	145 967	267 093	322 345	2 104 965
Всього	238 552	267 093	322 345	2 104 965

На 31.12.2019	Протягом 1 року	Через 1-3 роки	Через 3-5 роки	Після 5 роки
Страхова фінансова кредиторська заборгованість	10 078	-	-	-
Інша фінансова кредиторська заборгованість	5 858	-	-	-
Резерв страхових виплат	54 762	-	-	-
Страхові резерви	124 348	217 456	224 900	1 794 202
Всього	195 046	217 456	224 900	1 794 202

Керівництво щомісяця розглядає прогнози грошових потоків Компанії. Управління потребами ліквідності Компанії здійснюється за допомогою як короткострокових, так і довгострокових прогнозів.

Управлінський персонал вважає, що доступні очікувані операційні грошові потоки достатні для фінансування поточних операцій Компанії.

Стислі результати проведеного страховиком стрес-тестування річної звітності з розкриттям інформації щодо ключових ризиків та результатів проведених стрес-тестів

1) Відображення впливу стресів на фінансовий стан страховика станом на 31.12.2020 року.

<i>i</i>	Стрессова подія	ΔВНА ⁱ (тис. грн.)	ЗВНА ⁱ
1	Зменшення на 30 % ринкової вартості акцій, які перебувають у лістингу на фондовій біржі, що включені до складу активів балансу	0	0%
2	Зменшення на 40 % ринкової вартості акцій, які не перебувають у лістингу, що включені до складу активів балансу	-936	0%
3	Зниження на 10 % цін на облигації підприємств, що включені до складу активів балансу	-52 520	-21%
4	Підвищення обмінного курсу іноземних валют відносно гривні на 25 %	942	0%
5	Зниження обмінного курсу іноземних валют відносно гривні на 25 %	-942	0%
6	Зниження ринкових цін на нерухомість на 25 %	-50 824	-20%
7	Збільшення загальної суми виплат за обов'язковим страхуванням цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів страхування на 30 % (для страховиків, що здійснюють таке страхування)	0	0%
8	Збільшення загальної суми виплат за медичним страхуванням (безперервним страхуванням здоров'я) на 40 % (для страховиків, що здійснюють таке страхування)	0	0%

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

9	Збільшення витрат, пов'язаних з обслуговуванням договорів медичного страхування (безперервного страхування здоров'я), на 10 % (для страховиків, що здійснюють таке страхування)	0	0%
10	Збільшення рівня смертності для кожної вікової групи на 15 % (для страховиків, що здійснюють страхування життя)	-30 385	-12%
11	Зменшення рівня смертності для кожної вікової групи на 20 % (для страховиків, що здійснюють страхування життя)	31 523	12%
12	Збільшення рівня тимчасової втрати працездатності, інвалідності, отримання травматичних ушкоджень, функціональних розладів здоров'я на 35 % у перший рік дії договорів страхування та збільшення рівня тимчасової втрати працездатності, інвалідності, отримання травматичних ушкоджень, функціональних розладів здоров'я на 25 % протягом наступних років дії договорів страхування (для страховиків, що здійснюють страхування життя)	-15 039	-6%

де ΔBNA_i - різниця між величиною нетто-активів відповідно до звітних даних та величиною нетто активів, оцінених згідно з припущенням, що описує і-ту стресову подію, у коп.

$ZBNA_i$ – зміна величини нетто активів у відсотках.

2) Результат проведеного стрес-тестування.

За кожною стресовою подією був оцінений вплив даної події на фінансовий стан Компанії. Тест свідчить про те, що станом на 31.12.2020 року всі нормативні вимоги щодо вартості нетто активів, запасу платоспроможності та чистих активів виконуються. У Компанії достатньо капіталу для покриття можливих наслідків вказаних стресових подій.

3) Заходи щодо зменшення впливу ризиків.

Компанія постійно відслідковує та аналізує стресові події на предмет вразливості Компанії до даних ризиків.

Основні заходи:

- Компанія запровадила систему управління ризиками та використовує її у щоденній діяльності;
- моніторинг фінансових інструментів на предмет ліквідності, ризикованості, прибутковості та інше;
- аналіз рівня смертності та рівня захворюваності;
- тест на адекватність страхових зобов'язань;
- аналіз валютної позиції: співвідношення активів і зобов'язань компанії в кожній іноземній валюті.

Управління капіталом

Страхова компанія не має офіційного внутрішнього документу, що визначає принципи управління капіталом, однак керівництво приймає засоби по підтриманню капіталу на рівні, достатньому для задоволення операційних та стратегічних потреб Страхової компанії, а також для підтримання довіри учасників ринку. Це досягається шляхом ефективного управління грошовими коштами, постійного контролю виручки та прибутку,

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

а також планування довгострокових інвестицій, які фінансуються за рахунок коштів операційної діяльності Страхової компанії. Здійснюючі дані заходи, Страхова компанія прагне забезпечити стійкий ріст прибутку.

Згідно чинного законодавства України вартість чистих активів страховика, створеного у формі акціонерного товариства або товариства з додатковою відповідальністю, після закінчення другого та кожного наступного фінансового року з дати внесення інформації про заявника до Державного реєстру фінансових установ має бути не меншою зареєстрованого розміру статутного капіталу страховика.

Мінімальний розмір статутного капіталу страховика, що здійснює страхування життя, визначений Законом України «Про страхування» становить 1,5 млн євро за валютним обмінним курсом валюти України (для страхових компаній створених до 17.05.2013 року, для створених після цієї дати розмір мінімального статутного капіталу складає еквівалент 10 млн. євро).

Страхова компанія має такі показники статутного капіталу та чистих активів станом на 31.12.2020, 31.12.2019:

	31.12.2020	31.12.2019
Статутний капітал	93 322	93 322
Чисті активи	256 285	296 834
Еквівалент статутного капіталу в євро	2 686	3 532

Також згідно з вимогами нормативних актів передбачені вимоги щодо покриття страхових резервів диверсифікованими ліквідними активами. Станом на 31 грудня 2020р. Компанія виконує всі ці вимоги.

Нижче наведена інформація щодо дотримання страховою компанією нормативів достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій, а також інформація щодо інших показників і вимог, що обмежують ризики за операціями з фінансовими активами згідно чинного законодавства України станом на 31.12.2020 року.

Наявність сплаченого Статутного капіталу та гарантійного фонду станом на 31.12.2020 р.

Сплачений Статутний капітал станом на 31.12.2020 р. дорівнює зареєстрованому Статутному капіталу (згідно з установчими документами та показником рядка балансу 1400) – неоплачений капітал (за номінальною ціною неоплачених акцій) – вилучений капітал (за номінальною ціною вилучених акцій).

Отже, сплачений Статутний капітал Страхової компанії станом на 31.12.2020 р. становить 93 322 тис.грн.

Гарантійний фонд Страхової компанії станом на 31.12.2020 р. = додатковий вкладений капітал + резервний капітал + сума нерозподіленого прибутку, що становить суму в розмірі:

12 294 тис.грн. + 128 411 тис.грн. = 140 705 тис.грн.

Таким чином, гарантійний фонд Страхової компанії станом на 31.12.2020 р. становить 140 705 тис.грн.

Визначення фактичного запасу платоспроможності станом на 31.12.2020 р.

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

Фактичний запас платоспроможності станом на 31.12.2020 р. = загальна сума активів (рядок балансу 1300) – сума нематеріальних активів (рядок балансу 1000) – загальна сума зобов'язань (сума рядків балансу 1595, 1695), що становить суму в розмірі:

$3\,310\,565 \text{ тис.грн.} - 832 \text{ тис.грн.} - (2\,913\,532 \text{ тис.грн.} - 140\,749 \text{ тис.грн.}) = 255\,453 \text{ тис.грн.}$

Отже, фактичний запас платоспроможності Страхової компанії станом на 31.12.2020р. становить 255 453 тис.грн.

Згідно вимог чинного законодавства України Фактичний запас платоспроможності (вартість нетто-активів) має бути не менше зареєстрованого розміру Статутного капіталу страховика.

Фактичний запас платоспроможності компанії станом на 31.12.2020 р. становить 255 453 тис.грн., що перевищує на 162 131 тис.грн. зареєстрований статутний капітал у розмірі 93 322 тис.грн.

Перевищення фактичного запасу платоспроможності Страхової компанії над розрахунковим нормативним запасом платоспроможності станом на 31.12.2020 р.

Станом на 31.12.2020 р. нормативний запас платоспроможності Страхової компанії визначається як:

Загальна величина резерву довгострокових зобов'язань * 0,05 = (2 840 371 тис.грн. * 0,05) = 142 019 тис.грн.

Отже, нормативний запас платоспроможності Страхової компанії станом на 31.12.2020 р. становить 142 019 тис.грн., величина перевищення фактичного запасу платоспроможності (нетто-активів) Страхової компанії над розрахунковим нормативним запасом платоспроможності станом на 31.12.2020 р. становить:

$255\,453 \text{ тис.грн.} - 142\,019 \text{ тис.грн.} = 113\,434 \text{ тис.грн.}$

Норматив платоспроможності та достатності капіталу Страхової компанії станом на 31.12.2020 р.

Станом на 31.12.2020 р. АТ «СК «ТАС»(приватне) надає розрахунок нормативу платоспроможності та достатності капіталу:

1.	Прийнятні активи:	3 159 319
2.	Зобов'язання:	3 054 281
	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	2 913 532
	Поточні зобов'язання і забезпечення	140 749
3.	Нормативний запас платоспроможності (НЗП) (загальна величина резерву довгострокових зобов'язань * 5%):	142 019
4.	100% НЗП:	142 019
5.	100% величини, що дорівнює 45 млн грн - для страховика, який здійснює страхування життя:	45 000
6.	7% розміру сформованого резерву нетто-премій	198 826
7.	Відстрочені аквізиційні витрати	114 926

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

8.	Нормативний обсяг активів, що визначається як більша з таких величин: рядок 2+рядок 4 або рядок 2+рядок 5)	3 196 299 > 3 099 281
9.	Нормативний обсяг активів, зменшений на розмір аквізиційних витрат (більша величина із рядка 8 за мінусом рядка 7)	3 081 373
10.	Норматив платоспроможності та достатності капіталу (сума прийнятних активів, яка на будь-яку дату має бути не меншою нормативного обсягу активів)	3 159 319 > 3 081 373
11.	Перевищення суми прийнятних активів над нормативним обсягом активів	77 946

Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки станом на 31 грудня 2020 року

Рядок	Назва статті	фінансові активи, оцінені за амортизованою вартістю	Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в іншому сукупному прибутку	Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку/збитку	Усього
	АКТИВИ				
1	Грошові кошти та їх еквіваленти	378 941			378 941
2	Поточні депозити в банках	727 990			727 990
3	Довгострокові депозити в банках	365 949			365 949
4	Цінні папери	732 200	677 420	1 004	1 410 625
5	Страхова та інша фінансова дебіторська заборгованість	42 257			42 257
6	Усього фінансових активів	2 247 338	677 420	1 004	2 925 762
7	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				0
8	Фінансова кредиторська заборгованість перед страховими посередниками та інша поточна страхова кредиторська заборгованість	14 919			14 919

Звіт про управління АТ «СК «ТАС» (приватне)
за 2020 рік

9	Інша фінансова кредиторська заборгованість	7 112			7 112
10	Усього фінансових зобов'язань	22 031	0		22 031

Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки станом на 31 грудня 2019 року

Ря-док	Назва статті	фінансові активи, оцінені за амортизованою вартістю	Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в іншому сукупному прибутку	Усього
	АКТИВИ			
1	Грошові кошти та їх еквіваленти	338 694	-	338 694
2	Поточні депозити в банках	871 026	-	871 026
3	Довгострокові депозити в банках	202 091	-	202 091
4	Цінні папери	458 265	489 870	948 135
5	Страхова та інша фінансова кредиторська заборгованість	38 117	-	38 117
6	Усього фінансових активів	1 908 193	489 870	2 398 063
7	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
8	Фінансова кредиторська заборгованість перед страховими посередниками та інша поточна страхова кредиторська заборгованість	10 078	-	10 078
9	Інша фінансова кредиторська заборгованість	5 858	-	5 858
10	Усього фінансових зобов'язань	15 936	-	15 936

4. Екологічні аспекти

У зв'язку з тим що Компанія здійснює свою діяльність у сфері надання послуг зі страхування життя, вона не здійснює негативного впливу на навколишнє природне середовище, а саме: не здійснює викидів парникових газів та інших забруднюючих речовин та відходів виробництва.

Також слід зазначити, що у своїй господарській діяльності Компанія застосовує принципи раціонального використання води та економічного споживання електричної енергії.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика

Загальна кількість працівників АТ «СК «ТАС» (приватне) складає 123 особи.

Частка жінок, які займають керівні посади складає 78% від загальної кількості керівних посад.

Кадрова політика компанії спрямована на підвищення професіоналізму працівників, покращення умов та безпеки праці. Соціальна політика компанії щодо персоналу спрямована на забезпечення необхідних умов праці, зменшення плинності кадрів та соціального захисту працівників.

Соціальний пакет включає в себе: добровільне медичне страхування працівників, страхування життя працівників, надання матеріальної допомоги у разі критичних ситуацій, народження дитини, забезпечення корпоративним мобільним зв'язком, можливість вивчення іноземної мови в офісі.

В компанії працює 5% осіб з обмеженими можливостями від загальної кількості працюючих.

Система управління персоналом побудована відповідно до законодавства України та внутрішніх правил. Політика з управління персоналом регламентує процеси пошуку та підбору персоналу, винагороди, навчання та розвитку працівників.

Кожен працівник АТ «СК «ТАС» (приватне) має можливість підвищити кваліфікацію відповідно до програми розвитку і навчання персоналу. Для цього в компанії щорічно проводяться як внутрішні так і зовнішні тренінги.

Керівники і фахівці компанії обов'язково підвищують кваліфікацію у зовнішніх семінарах і тренінгах за професіями, беруть участь у спеціалізованих конференціях та форумах.

У компанії щорічно реалізуються ініціативи, спрямовані на підтримку здорового способу життя. Такі заходи не лише покращують фізичну та спортивну форму працівників, а і підвищують рівень неформальних комунікацій в середині колективу.

Для забезпечення охорони праці, безпечних та комфортних умов праці працівників проводиться постійний моніторинг робочих місць та приміщень у офісі.

У зв'язку з пандемією COVID-19 та з метою запобігання розповсюдження інфекцій в приміщеннях, працівники та відвідувачі дотримуються протиепідемічних правил.

Компанія забезпечує всіх працівників дезінфікуючими засобами та засобами індивідуального захисту.

Працівники АТ «СК «ТАС» (приватне) постійно проходять навчання з техніки пожежної безпеки, та отримують інструктажі з охорони праці.

Питання умов оплати праці в АТ «СК «ТАС» (приватне) врегульовані у відповідності до чинного законодавства України з праці, Положення про оплату праці, Правил внутрішнього трудового розпорядку. Вони обумовлюють виплати співробітникам усіх рівнів та зміни окладів.

АТ «СК «ТАС» (приватне) надає рівні можливості у працевлаштуванні, професійному і особистому зростанні всім співробітникам.

6. Дослідження та інновації

За період 2020 року в компанії було продовжено ряд інновацій, які були запроваджені раніше. Зокрема:

- пріоритетним напрямком розвитку залишається інструмент онлайн виписки договорів страхування, за допомогою якого в режимі спілкування з клієнтом передається вся інформація по договору страхування. Це суттєво зменшило період виписки договорів страхування та навантаження на працівників компанії. На даний момент більше 50% договорів оформлюються через дане програмне забезпечення. Інструмент активно розвивається, додаються нові сервіси та можливості для партнерів;
- вдосконалюється система бізнес-аналізу та аналізу операційних процесів в режимі реального часу (з використанням новітніх інструментів Business Intelligence і візуалізації результатів), яка дозволяє керівництву компанії і керівникам відповідних напрямків оперативно реагувати на зміни та приймати управлінські рішення для збільшення ефективності;
- оновлений «Кабінет клієнта», де клієнти можуть побачити всю інформацію по договору, при бажанні змінити умови договору, оплатити черговий платіж, чи порахувати викупну суму. Цей інструмент повинен збільшити ефективність компанії та мати позитивний вплив на лояльність клієнтів до компанії.

7. Фінансові інвестиції

	31.12.2020	31.12.2019
Цінні папери за амортизованою собівартістю	732 200	458 265
Цінні папери за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	677 420	489 870
Цінні папери за справедливою вартістю через прибутки та збитки	1 004	-
Довгострокові депозити	365 949	202 091
Короткострокові депозити	727 990	871 026
Всього фінансові інвестиції	2 504 564	2 021 252

Цінні папери в портфелі Товариства представлені такими категоріями:

	31.12.2020	31.12.2019
Пайові цінні папери	2 854	-
Облігації підприємств	640 483	458 265
Облігації внутрішньої державної позики	672 044	489 870
Облігації зовнішньої державної позики	95 243	-
Всього портфель цінних паперів	1 410 625	948 135

8. Перспективи розвитку

На думку підприємства у 2021 році на ринку страхування життя в Україні збережеться помірне зростання класичних страхових продуктів. Перспективи подальшого розвитку підприємства ми бачимо у зацікавленості ринку до медичних та сервісних страхових продуктів. З 10 жовтня 2018 року до лінійки продуктів компанії додався новий і революційний на українському ринку продукт страхування життя - програма "Доктор ТАС". Мета програми - забезпечити Клієнту діагностування та лікування критичних захворювань в найкращих українських і закордонних клініках. У 2021 році планується удосконалення даного страхового продукту за рахунок нових медичних сервісів та послуг.

Розвиток дистанційних продажів, оптимізація процесу врегулювання страхових випадків, перегляд основних страхових продуктів в сторону спрощення і персоналізації - стануть головними стратегічними завданнями Компанії у 2021 році.

9. Корпоративне управління

АТ «СК «ТАС» (приватне) не відноситься до емітентів цінних паперів, цінні папери яких допущені до торгів на фондових біржах або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію тому інформацію про корпоративне управління у цьому звіті не розкриває.

Разом з тим, слід зазначити, що згідно Розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг №287 від 24.01.2013р. «Про внесення змін до Порядку складання звітних даних страховиків» Компанія зобов'язана складати Звіт про корпоративне управління страховика. Таким чином, інформація щодо корпоративного управління АТ «СК «ТАС» (приватне) наведена саме у Звіті про корпоративне управління страховика.

Голова Правління **Власенко Андрій Леонідович**

(підпис)

Головний бухгалтер **Бабійчук Ольга Петрівна**

(підпис)

Затверджено до випуску та підписано 26 лютого 2021 року