

Ответственный актуарий  
  
А.А. Кадников  
«29» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Сибирский Дом Страхования»  
за 2014 год**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Период проведения актуарного оценивания.....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. Полное наименование.....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
3.5. Место нахождения.....	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	5
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	7
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	8
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	14
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	15
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	15
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>16</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	16
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур	

	и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом .....	19
5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	20
5.4.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	22
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	23
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	23
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>24</b>
6.1.	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	24
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	25
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	25
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	25
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	26

## **1. Общие сведения**

### **1.1. Период проведения актуарного оценивания.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Сибирский Дом Страхования» (далее – ООО «СК «СДС», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

Актуарное заключение за 2014 год составлено по состоянию на 29.04.2015

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

## **2. Сведения об ответственном актуарии**

### **2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).**

Кадников Андрей Анатольевич.

### **2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.**

№ 10.

### **2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.**

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

## **3. Сведения об организации**

### **3.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Сибирский Дом Страхования»

### **3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

2353

### 3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

4205002133

### 3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1024200687280

### 3.5. Место нахождения.

650000, г. Кемерово, ул. Весенняя, 5,

### 3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).

Лицензии СЛ № 2353, СИ № 2353, ПС № 2353, ОС № 2353 03, ОС № 2353 04, ОС № 2353 04, от 11.02.2015 на осуществление следующих видов страхования:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
- страхование грузов;
- страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;
- страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- страхование финансовых рисков;
- обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

## 4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

### 4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.

Актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование» подготовленный к заседанию Актуарного Совета при Центральном банке РФ 18 февраля 2015 года;
4. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

#### **4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2013 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров входящего перестрахования за период с 01.01.2013 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2013 по 31.12.2014;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ;
- Финансовая (консолидированная финансовая) отчетность Общества за 2014 год;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2014 год;

а также иная информация, используемая Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2014 год.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.**

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Общества:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22 «Страховые выплаты» за аналогичные периоды;
- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92 «Страховые премии» за аналогичные периоды;
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5, форма №8).

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию и входящему перестрахованию, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были выявлены незначительные расхождения с данными регистров бухгалтерского учета. Данные расхождения были признаны Ответственным актуарием несущественными. Корректировка используемых журналов не производилась.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с аудированной финансовой отчетностью Общества;

- разумным образом сгруппированными и сегментированными;
- доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование;
- структурированными по кварталам страховых событий и по кварталам развития.

#### 4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

Учетная группа	Наименование	Страховая премия	Таблица №1
			Доля в портфеле, %
1	Страхование от несчастных случаев	68 227	11%
2	Страхование ДМС	60 219	9%
4	Страхование выезжающих за рубеж	317	0%
5	Страхование КАСКО	35 637	6%
8	Страхование грузов	143	0%
11	Страхование имущества	31 457	5%
12	Страхование финансовых рисков	230	0%
13	Страхование ДСАГО	10 904	2%
13.1	Страхование ОСАГО	386 970	61%
14	Страхование ГОП	80	0%
14.1	Обязательное страхование ГОП	17 862	3%
15	Страхование ГО ОПО	33	0%
15.1	Обязательное страхование ГО ОПО	23 915	4%
16	Страхование проф. ответственности	692	0%
18	Страхование прочих видов ответственности	973	0%
<b>ИТОГО:</b>		<b>637 659</b>	

Основным видом деятельности Общества является страхование ОСАГО. Также существенные доли в портфели занимают ДМС, страхование от несчастного случая, страхование выезжающих за рубеж, страхование имущества.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Для оценки страховых резервов, в том числе резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ), произведено распределение направлений деятельности Общества по резервным группам, совпадающим с учетными группами по РСБУ, что было признано ответственным актуарием достаточным в части требования однородности рисков.

Таблица №2

Резервная группа	Наименование резервной группы	Учетная группа
	1 Страхование от несчастных случаев	1
	2 Страхование ДМС	2
	4 Страхование выезжающих за рубеж	4
	5 Страхование КАСКО	5
	8 Страхование грузов	8
	11 Страхование имущества	11
	12 Страхование финансовых рисков	12
	13 Страхование ДСАГО	13
	13.1 Страхование ОСАГО	13.1
	14 Страхование ГОП	14
	14.1 Обязательное страхование ГОП	14.1
	15 Страхование ГО ОПО	15
	15.1 Обязательное страхование ГО ОПО	15.1
	16 Страхование проф. ответственности	16
	18 Страхование прочих видов ответственности	18

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков.

#### 4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
  - резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ);
- Резерв неистекшего риска (РНР);
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) и доля перестраховщика в ОАР;
- Доля перестраховщиков в РНП;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков;



- доля перестраховщиков в РЗНУ;
- доля перестраховщиков в РПНУ;
- доля перестраховщиков в РУУ.

### Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

РНП предназначен для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Общества по действующему договору страхования, а также обязательств Общества по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в момент вступления в силу договора страхования и начисления страховых премии по данному договору страхования.

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора.

Оценка резерва методом «pro rata temporis» производится исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования, а так же с учетом проведенных корректировок по признанию страховой премии в периоде вступления договора страхования в силу (Cut-off анализ).

Величина РНП определяется суммированием РНП по резервным группам.

$$UPR = \sum_{i=1}^n UPR_i \quad (1)$$

где,

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| UPR | – | резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve); |
| n   | – | количество резервных групп.                              |

Расчет РНП по договорам страхования производится методом «pro rata temporis» по следующей формуле:

$$UPR = WP * \frac{Date(End) - RepDate}{Date(End) - Date(Beg) + 1} \quad (2)$$

где,

- |                      |   |   |
|----------------------|---|---|
| UPR                  | – | резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);  |
| WP                   | – | начисленная премия (Written Premium);                     |
| Date(End), Date(Beg) | – | дата окончания и дата начала ответственности страхования; |
| RepDate              | – | отчетная дата.  |

Метод расчета «pro rata temporis» основывается на предположении о равномерном распределении страхового риска в период действия договора страхования. В случае, если страховой риск распределяется в период действия договора страхования неравномерно, РНП рассчитывается таким образом, чтобы рассчитанного значения резерва РНП было достаточно для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования за неистекшей период ответственности.

Действующий портфель договоров страхования Общества не содержит в себе договоров с явно выраженным неравномерным распределением риска в течение срока действия договора.

Ответственным актуарием принято решение проводить расчет РНП методом «pro rata temporis».

### Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

Для оценки РЗУ (Outstanding claims reserve, OCR) используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии отдельно, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

### Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производилась с использованием нескольких общепринятых актуарных методик прогнозирования убытков, основанных на эмпирических данных и предположениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений:

- метод ожидаемых претензий (LR-method),
- метод «Цепная лестница» (Chain Ladder),
- метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method),

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод ожидаемых претензий при прогнозировании суммы РПНУ (LR-method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

$$\text{Expected Claims} = \text{LR} * \text{EP} - \text{OCR}, \quad (3)$$

где

Expected Claims	–	ожидаемые неоплаченные претензии;
LR	–	уровень ожидаемой убыточности (Loss Ratio, %);
EP	–	заработанная премия (Earned Premium);
OCR	–	резерв заявленных, но неурегулированных убытков.

Ожидаемая убыточности *LR* определялась на основе данных о среднем уровне убыточности по данной резервной группе, т.е. анализировалось соотношение фактических претензий по договорам страхования и меры потенциального размера риска (страховых премий), которые Компания несет в отношении данных договоров страхования. Таким образом, общая оценка неоплаченных претензий производилась на основании априорной оценки убыточности.

Оценка неоплаченных претензий представляет собой разницу между ожидаемыми и оплаченными претензиями. При применении LR-метода убытки должны корреспондировать с соответствующими заработанными страховыми премиями.

$$\text{LR} = \frac{\text{Claims}}{\text{Premium}}, \quad (4)$$

где

Claims	–	оплаченные претензии по портфелю договоров;
Premium	–	страховые премии по портфелю договоров.

Для резервных групп, имеющих достаточную статистику выплат, применялись методы оценки, основанные на использовании развития убытков:

- метод «Цепная лестница»,
- метод «Борнхуттера-Фергюсона»,
- метод «Кейп код».

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал или год, в зависимости от характера выплат в первые периоды происшествия. Для расчета РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих отчетной дате.

### (1) Метод «Цепная лестница»

Оценка окончательной величины неоплаченных претензий производится умножением фактических оплаченных убытков на соответствующие выбранные факторы развития.

Данный метод приводит к хорошим результатам в случае стабильного развития претензий, т.е. в предположении, что развитие будущих претензий подобно развитию предыдущих. Поэтому небольшие флуктуации в величинах оплаченных претензий или урегулирование нетипичных, необычайно крупных убытков, как правило, приводит к ненадежным прогнозам.

Метод хорошо применим для работы стабильной среды: в течение периода анализа не происходит существенного изменения в адекватности заявленных урегулированных убытков, скорость закрытия или оплаты претензий значительно не меняется.

### (2) Метод «Борнхуттера-Фергюсона» (B-F method)

Основная идея метода заключается в том, что окончательные претензии фактически разделяются на уже оплаченные претензии и претензии, которые еще не были заявлены, т.е. неоплачены. Таким образом, неоплаченные претензии достигают окончательного уровня на основании величины ожидаемых претензий. При этом большие веса при использовании метода B-F присваиваются претензиям по мере достижения более зрелого развития, чем достигается принцип стабильности развития претензий.

$$\text{Ultimate Claims} = \text{Actual Paid Claims} + \text{Expected Claims}, \quad (5)$$

где

Ultimate Claims – окончательные претензии;  
Actual Paid Claims – фактически оплаченные претензии.

Для B-F метод в треугольнике развития использовались оплаченные убытки. Треугольники развития строились без учета будущих поступлений от третьих лиц, ожидающихся в связи с урегулированием убытков (полученные доходы от реализации годным остаткам, доходы по суброгации и регрессам).

Окончательная величина РПНУ определялась как разница между общим резервом выплат по произошедшим убыткам и (РЗНУ).

### (3) Метод «Кейп код» (Stanard-Buhlmann method, Cape code)

Метод «Кейп код» подобен методу «Борнхуттера-Фергюсона». Основное отличие между двумя методами состоит в подходах к определению ожидаемого коэффициента убыточности. В

методе «Кейп код» ожидаемый коэффициент убыточности рассчитывается на основе статистики выплат за предыдущие несколько лет, а не на независимой экспертной оценке, как в методе «Борнхуттера-Фергюсона».

### Прогноз крупных убытков

В ходе проведения расчетов важно было установить, как убытки, которые можно классифицировать как крупные убытки, влияют на выбранный метод оценки. В случаях, когда крупные убытки искажают результаты оценки, данные убытки исключались из первоначального расчета, и в окончательной оценке РПНУ учитывался прогноз развития крупных убытков. Особенно исключение крупных убытков важно, когда объем данных недостаточен, т.к. в подобных случаях крупные претензии могут существенно исказить факторы развития.

Ответственным актуарием было принято решение не исключать крупные убытки из треугольников развития выплат для наилучшей оценке резервов убытков.

### Корректировка резерва РПНУ по причине роста курса иностранной валюты

В конце 2014 года произошло значительное падение курса национальной валюты по отношению к доллару США и Евро. Данный рост курса иностранных валют приводит к увеличению величины РПНУ по тем резервным группам, по которым размер окончательной величины страховой выплаты зависит от изменения курса валюты. По мнению ответственного актуария, валютные колебания могут повлиять на оценку РПНУ в следующем размере (в таблице приведен процент увеличения конечной величины РПНУ от изменения курсов валюты):

**Таблица №3**

Резервная группа	Наименование	% инфляции убытков
3	ДМС	3%
5	Страхование КАСКО	3%
13.1	Страхование ОСАГО	3%

Данные показатели, были учтены при расчете РПНУ ответственным актуарием.

### Окончательная модель оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе

При расчете резерва РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал. Для расчета резерва РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 15 кварталов, предшествующих дате оценивания по следующим резервным группам:

Резервная группа	Наименование резервной группы
	1 Страхование от несчастных случаев
	2 Страхование ДМС
	5 Страхование КАСКО
	11 Страхование имущества
	13 Страхование ДСАГО
	13.1 Страхование ОСАГО
	16 Страхование проф. ответственности

Про прочим резервным группам за последние 15 кварталов урегулированных убытков не было, либо это были единичные случаи, в связи с чем общий резерв РПНУ по данным резервным группам равен нулю. По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Общество не ожидает заявления каких-либо убытков, о которых не известно.

В таблице ниже приведена информация об окончательной модели оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе:

Резервная группа	Описание метода
Страхование от несчастных случаев	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 8 кварталов. Количество анализируемых периодов - 25 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 11%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последний год
Добровольное медицинское страхование	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 3 квартала. Количество анализируемых периодов - 25 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 52%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последний год
КАСКО	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 5 кварталов. Количество анализируемых периодов - 25 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Первый коэффициент развития определялись равны аналогичному коэффициенту развития в 4 кв 2013 года. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 77%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последний год
Страхование имущества	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 5 кварталов. Количество анализируемых периодов - 25 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 2%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последний год
ДСАГО	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 8 кварталов. Количество анализируемых периодов - 20 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 74%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последний год

Резервная группа	Описание метода
ОСАГО	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 8 кварталов. Количество анализируемых периодов - 25 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 73%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последний год

Величина РПНУ была рассчитана по каждой статистически значимой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ в разрезе кварталов наступления страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

#### Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)

Расходы на урегулирование убытков подразделяются на прямые, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные, которые невозможно отнести в явной оценке к урегуливаемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

В расчете резерва РУУ учитывались расходы, связанные с оплатой труда и отчислениями сотрудников, занимающихся урегулированием убытков, а также с оплатой услуг специалистов, по оценке ущерба. Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

$$LAE = (IBNR + 0,5 \times OCR) * \%_{LAE}, \quad (6)$$

При расчете РУУ было принято предположение о том, что в Обществе в момент заявленного убытка учитывается половина расходов на урегулирование убытков. В связи с данным предположением в формуле расчета РУУ величина РЗУ была скорректирована на множитель 0,5.

Резерв РУУ оценивался в целом по портфелю с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение отчетного периода.

В качестве коэффициента РУУ ( $\%_{LAE}$ ) было принято фактическое отношение расходов на урегулирование убытков в величины урегулированных убытков за 2014 год. В результате произведенных расчетов коэффициент РУУ принят в размере 3,9%. Окончательная величина резерва РУУ рассчитывалась по вышеприведенной формуле.

#### 4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.

Компания заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков для Компании.

Общество перестраховывает риски в следующих видах страхования: страхование имущества, обязательное страхование ответственности перевозчиков, обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов. Общая сумма премии, переданной в перестрахование 2014 году, составила 23 млн. руб. Общая сумма ответственности перестраховщиков по переданному портфелю превысила 5 млрд. руб.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Обществом одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

РНП по договорам, переданным в перестрахование на непропорциональной основе, определяется исходя из условий договора непропорционального перестрахования методом «pro rata temporis»

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Общество перестраховывает только крупные имущественные риски и крупные риски ответственности, о реализации которых Общество узнает в кратчайшие сроки, что влечет за собой формирование РЗУ. Таким образом, ответственный актуарий рассматривает вероятность заявления новых убытков по доля перестраховщика после отчетной даты, как несущественную, и не оценивает долю перестраховщиков в РПНУ.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РУУ**

Доля перестраховщика в РУУ не признавалась ввиду ее крайне несущественной величины.

#### **4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Общество не формирует резерв по суброгации и регрессам, считая данный актив в соответствии с МСФО условным активом, то есть использует консервативный подход к резервированию, основываясь на принципе осмотрительности.

#### **4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

Отложенные аквизиционные расходы (Deferred Acquisition Cost, DAC) капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования.

Аквизиционные расходы представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством (например, при заключении договоров ОСАГО в Российский Союз Автостраховщиков, в компенсационный фонд Национального союза страховщиков ответственности). Данные вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (доля в ОАР) определяется аналогично.

## 5. Результаты актуарного оценивания

### 5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Результат расчета РНП и доли перестраховщика в РНП, анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом (тыс. руб.)

Резервная группа	на 31 декабря 2014 года			на 31 декабря 2013 года*			Изменение за период		
	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто
Страхование от несчастных случаев	39 092		39 092	14 064		14 064	25 028		25 028
Страхование ДМС	68 172		68 172	108 735		108 735	-40 563		-40 563
Страхование выезжающих за рубеж	24		24				24		24
Страхование КАСКО	18 042		18 042	20 888		20 888	-2 846		-2 846
Страхование грузов	10		10				10		10
Страхование имущества	57 398	3 476	53 922	51 651	5 106	46 545	5 747	-1 630	7 377
Страхование финансовых рисков	92		92	166		166	-74		-74
Страхование ДСАГО	4 667		4 667	4 822		4 822	-155		-155
Страхование ОСАГО	202 146		202 146	125 993		125 993	76 153		76 153
Страхование ГОП	44		44	9		9	35		35
Обязательное страхование ГОП	1 597		1 595	4 928	390	4 538	-3 331	-388	-2 943
Страхование ГО ОПО	15		15	29		29	-14		-14
Обязательное страхование ГО ОПО	7 887	4 262	3 624	6 577	1 757	4 820	1 310	2 505	-1 196
Страхование проф. ответственности	392		392	475		475	-83		-83
Страхование прочих видов ответственности	513		513	419		419	94		94
<b>ИТОГО:</b>	<b>400 090</b>	<b>7 740</b>	<b>392 350</b>	<b>338 756</b>	<b>7 253</b>	<b>331 503</b>	<b>61 334</b>	<b>487</b>	<b>60 847</b>

\*результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года предоставлены Обществом для целей отражения изменений за период. Ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

РНП и доля перестраховщика в РНП рассчитаны методом «pro-rata» по всем резервным группам.

Существенное изменение РНП по ДМС произошло по причине снижения портфеля. Увеличение РНП по ОСАГО произошло в связи с ростом портфеля ОСАГО. Изменение РНП пропорционально изменению страховых премий по данным резервным группам.



Результат расчета резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков, анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Резервная группа	на 31 декабря 2014 года			на 31 декабря 2013 года*			Изменение за период		
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Резерв убытков - нетто	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Резерв убытков - нетто	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Резерв убытков - нетто
Страхование от несчастных случаев	2 493		2 493	6 910		6 910	-4 417		-4 417
Страхование ДМС	8 430		8 430	24 490		24 490	-16 060		-16 060
Страхование выезжающих за рубеж	9		9	14		14	-5		-5
Страхование КАСКО	9 929		9 929	12 785		12 785	-2 856		-2 856
Страхование имущества	189		189	1 238		1 238	-1 049		-1 049
Страхование ДСАГО	5 639		5 639	763		763	4 876		4 876
Страхование ОСАГО	89 545		89 545	60 301		60 301	29 244		29 244
Обязательное страхование ГОП	258		258	1 562	310	1 252	-1 304	-310	-994
Страхование ГО ОПО	0		0	0		0	0		0
Обязательное страхование ГО ОПО	3		3	5 927	5 569	358	-5 924	-5 569	-355
Страхование проф. ответственности	701		701	914		914	-213		-213
Страхование прочих видов ответственности	89		89	55		55	34		34
<b>ИТОГО:</b>	<b>117 285</b>	<b>0</b>	<b>117 285</b>	<b>114 959</b>	<b>5 879</b>	<b>109 080</b>	<b>2 326</b>	<b>-5 879</b>	<b>8 205</b>

\*результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года предоставлены Обществом для целей отражения изменений за период. Ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

Резерв убытков был рассчитан как сумма трех резервов: РЗУ, РПНУ, РУУ.

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ приведены в разделе 4.5 актуарного заключения.

Методы расчета доли перестраховщиков в РПНУ и РЗУ приведены в разделе 4.6 актуарного заключения.

Существенное изменение резерва убытков произошло по двум резервным группам: ДМС и ОСАГО. Рост резерва убытков в ОСАГО связан как с ростом бизнеса по данному направлению деятельности, так и с более консервативным подходом к оценке резерва убытков по данной резервной группе в 2014 году (более подробно описано в разделе 5.3). Снижение резерва убытков в ДМС связано с сокращением портфеля договоров в 2014 году, а также менее консервативным подходам к оценке резерва убытков по ДМС в 2014 году (см. результаты ран-офф анализа в табл 7).

В таблице ниже приводится информация о структуре резерва убытков по состоянию на 31 декабря 2014 года:

**Таблица №5**

Резервная группа	Резерв убытков			Итого резерв убытков
	РПНУ	РЗНУ	РУУ	
Страхование от несчастных случаев	2 010	397	86	2 493
Страхование ДМС	3 032	5 179	219	8 430
Страхование выезжающих за рубеж		9		9
Страхование КАСКО	6 243	3 377	309	9 929
Страхование имущества	159	24	7	189
Страхование ДСАГО	4 334	1 114	191	5 639
Страхование ОСАГО	73 651	12 773	3 121	89 545
Обязательное страхование ГОП		253	5	258
Страхование ГО ОПО				
Обязательное страхование ГО ОПО		3		3
Страхование проф. ответственности	591	85	25	701
Страхование прочих видов ответственности		87	2	89
<b>ИТОГО:</b>	<b>90 020</b>	<b>23 300</b>	<b>3 965</b>	<b>117 285</b>

## 5.2. Результаты проверки адекватности страховых оценки обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом

Тест на достаточность (LAT-тест) проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования.

В случае если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР, Unexpired Risk Reserve, URR) – РНР формируется в случае, когда величины РНР по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$URR = \max (0; UPR - CR - OER - DAC), \quad (7)$$

где

- URR - резерв неистекшего риска (Unexpired Risk Reserve);
- UPR - резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- CR - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- OER - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы.

Показатель CR рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНР.

Показатель OER рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНР.

Коэффициент неаквизиционных расходов принят на уровне 8.5%. База для расчета коэффициента - часть административных (неаквизиционных) расходов, которые Общество относит к расходам, связанным с поддержание текущего бизнеса, отнесенная к величине страховой премии за 2014 год.

Коэффициенты убыточности взяты по данным об убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного ответственным актуарием.

Коэффициенты убыточности по резервным группам КАСКО, ДМС, ОСАГО увеличены на прогнозный рост инфляции убытков, связанный с ростом курса иностранной валюты в следующем размере:

Резервная группа	Наименование	% инфляции убытков
5	Страхование КАСКО	3%
11	Страхование ДМС	3%
13.1	Страхование ОСАГО	3%

Доля перестраховщика в РНР не оценивалась ввиду незначительности портфеля исходящего перестрахования.

Ответственным актуарием дополнительно проведен тест на достаточность РНП брутто. Результаты оценки приведены в таблице ниже:

**Таблица №6а**

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (брутто)	Отложенные аквизиционные расходы (брутто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование от несчастных случаев	39 092	8 192	4 003	3 329	0
Страхование ДМС	68 172	6 805	36 549	5 805	0
Страхование выезжающих за рубеж	24	3	10	2	0
Страхование КАСКО	18 042	1 712	14 428	1 536	0
Страхование грузов	10	0	0	1	0
Страхование имущества	57 398	5 082	1 331	4 888	0
Страхование финансовых рисков	92	2	0	8	0
Страхование ДСАГО	4 667	840	3 291	397	0
Страхование ОСАГО	202 146	11 805	143 960	17 214	0
Страхование ГОП	44	9	0	4	0
Обязательное страхование ГОП	1 597	37	1 277	136	0
Страхование ГО ОПО	15	3	12	1	0
Обязательное страхование ГО ОПО	7 887	772	6 309	672	0
Страхование проф. ответственности	392	0	285	33	0
Страхование прочих видов ответственности	513	0	373	44	0
<b>ИТОГО:</b>	<b>400 090</b>	<b>35 261</b>	<b>211 828</b>	<b>34 070</b>	<b>0</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП-брутто в разрезе резервных групп дефицита РНП не выявлено.

### **5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые анализ адекватности предыдущих оценок не производился.

Анализ достаточности резерва убытков по состоянию на 31.12.2013 представлен в таблице:

Таблица №7

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013 *	Убытки, урегули- рованные в 2014 году по событиям до 2014 года	Переоце- ненный резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток/ (недос- таток)	в % к первоначальной оценке
Страхование от несчастных случаев	6 910	1 911	244	4 755	69%
Страхование ДМС	24 490	13 903	39	10 547	43%
Страхование выезжающих за рубеж	14	8	0	6	44%
Страхование КАСКО	12 785	12 005	1 914	-1 134	-9%
Страхование имущества	1 238	157	28	1 054	85%
Страхование ДСАГО	763	3 167	718	-3 122	-409%
Страхование ОСАГО	60 301	53 413	11 303	-4 415	-7%
Обязательное страхование ГОП	1 562	0	0	1 562	100%
Страхование ГО ОПО	0	0	0	0	0%
Обязательное страхование ГО ОПО	5 927	82	0	5 845	99%
Страхование проф. ответственности	914	846	105	-37	-4%
Страхование прочих видов ответственности	55	280	0	-225	-409%
<b>ИТОГО:</b>	<b>114 959</b>	<b>85 773</b>	<b>14 350</b>	<b>14 836</b>	<b>13%</b>

\* анализ достаточности резерва убытков проведен без учета резерва на урегулирование

В результате проведенного анализа выявлена недооценка резерва убытков на 31.12.2013 по резервным группам ОСАГО, ДСАГО.

В целом по Обществу переоценка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31 декабря 2013 года, составляет 13%.

По мнению Ответственного актуария, возможными причинами недооценки резерва убытков по отдельным резервным группам являются:

- **Страхование ДСАГО.** В 2014 году были заявлены убытки по событиям, произошедшим в 2013 и 2012 годах, которые превзошли ожидаемую расчетную величину РПНУ. Расчетная величина резерва убытков по текущей резервной группе подвержена сильной волатильности ввиду большого количества произошедших убытков с длительной задержкой в заявлении данного убытка.
- **Страхование ОСАГО.** В 2014 году были заявлены убытки по событиям, произошедшим в 2013 и 2012 годах, которые превзошли ожидаемую расчетную величину РПНУ. В 2014 году,

при оценке резерва РПНУ, Ответственным актуарием был применен более консервативный подход к оценке РПНУ по состоянию на 31 декабря 2014 года.

#### 5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности рассчитывалась:

- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению к выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 5%;
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению выбранных коэффициентов развития убытков на 5% (95 перцентиль);
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению совокупного изменения коэффициента убыточности и коэффициентов развития убытков на 5%, 95 перцентиль.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной Ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

В Таблице ниже представлены результаты проведенных расчетов:

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й перцентиль)	Изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 5%	Таблица №8
				Увеличение коэффициента в развитии убытков (97,5-й перцентиль) и изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 5%
Страхование от несчастных случаев	2 493	7	108	116
Страхование ДМС	8 430	-	40	40
Страхование выезжающих за рубеж	9	-	-	-
Страхование КАСКО	9 929	59	371	433
Страхование имущества	189	1	7	8
Страхование ДСАГО	5 639	8	237	245
Страхование ОСАГО	89 545	501	3607	4133
Обязательное страхование ГОП	258	-	-	-
Обязательное страхование ГО ОПО	3	-	-	-
Страхование проф. ответственности	701	1	29	30
Страхование прочих видов ответственности	89	-	-	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>117 285</b>	<b>577</b>	<b>4 398</b>	<b>5 004</b>

Ввиду того, что актуарное оценивание проводится впервые, Ответственный Актуарий не может сделать выводы об изменении используемых методов и допущений, а так же их влияния на итоговую оценку резерва убытков.

#### 5.5. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Общество не оценивает будущие поступления по суброгации.

#### 5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице ниже:

Резервная группа	Таблица №10		
	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР - нетто
Страхование от несчастных случаев	8 192		8 192
Страхование ДМС	6 805		6 805
Страхование выезжающих за рубеж	3		3
Страхование КАСКО	1 712		1 712
Страхование грузов	0		0
Страхование имущества	5 082		5 082
Страхование финансовых рисков	2		2
Страхование ДСАГО	840		840
Страхование ОСАГО	11 805		11 805
Страхование ГОП	9		9
Обязательное страхование ГОП	37	37	0
Страхование ГО ОПО	3		3
Обязательное страхование ГО ОПО	772	772	0
Страхование проф. ответственности	0		0
Страхование прочих видов ответственности	0		0
<b>ИТОГО:</b>	<b>35 261</b>	<b>810</b>	<b>34 452</b>

**6. Выводы и рекомендации****6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.**

Стоимость и структура активов принята в соответствии с неаудированной консолидированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Ниже в таблице Ответственным Актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

**Таблица №11**

	До 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	98 245				98 245
Депозиты в банках	180 000				180 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					0
Дебиторская задолженность	641181				641 181
Займы выданные	7				7
Активы для продажи	135 910				135 910
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7740				7 740
Доля перестраховщиков в резервах убытков					0
Отложенные аквизиционные расходы	34452				34 452
Инвестиционное имущество				164 898	164 898
Основные средства				54 797	54 797
Нематериальные активы		413			413
Прочие активы	1560				1 560
<b>Итого активов</b>	<b>1 099 095</b>	<b>413</b>	<b>0</b>	<b>219 695</b>	<b>1 319 203</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии	400 090				400 090
Резервы убытков	117 285				117 285
Кредиторская задолженность	27 691				27 691
Отложенные налоговые обязательства	13 995				13 995
Резерв предстоящих расходов	3 298				3 298
Прочие обязательства	22 304				22 304
<b>Итого обязательств</b>	<b>584 663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>584 663</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>514 432</b>	<b>413</b>	<b>0</b>	<b>219 695</b>	<b>734 540</b>



По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления деятельностью Общества. В Обществе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой, за исключением наблюдаемого чистого разрыва ликвидности по погашению активов со сроком погашения до 1 года и от 1 года до 5 лет. Данный разрыв ликвидности связан с отражением инвестиционного имущества Общества в графе «без определенного срока».

Величина высоколиквидных активов, к коим, по мнению Ответственного актуария, можно отнести денежные средства и их эквиваленты, депозитные вклады и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляет 278 млн. рублей или 59% от всей величины сформированных нетто страховых резервов с учетом величины отложенных аквизиционных расходов.

## **6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.**

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по всем резервным группам величины РНП, сформированного на 31 декабря 2014 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

## **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество не является членом страховой группы.

## **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели пакеты санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и российских компаний. Начиная с октября 2014 года курс российского рубля снизился по отношению к доллару США практически в 1,5-2 раза. Одновременно с этим ЦБ РФ поднял учетную ставку до 17%. На дату составления актуарного заключения учетная ставка снижена до 14%. Все эти события могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия, такие как ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении финансирования.

По мнению Ответственного актуария, дальнейшее возможное негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ может в значительной мере оказать существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания по следующим причинам:

- Рост уровня инфляции может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями, принимающими участие в урегулировании убытков (например – станции технического обслуживания, независимые оценщики, службы эвакуации при урегулировании убытков по КАСКО и ОСАГО, ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных

организаций приведет к прямому увеличению роста убыточности по описанным резервным группам;

- Дальнейший рост курса иностранной валюты может привести к значительному росту убыточности по страхованию КАСКО (резервная группа 5) и страхованию ВЗР (резервная группа 4), а так же по всем видам входящего перестрахования, принимаемого из за пределов Российской Федерации;

Помимо текущей экономической ситуации существенное влияние на изменение полученных результатов могут оказать следующие факторы:

- Заявление достаточно крупного нетипичного убытка, произошедшего в 2014 году, может повлиять на адекватность оценки страховых обязательств как по конкретной учетной группе, так и в целом по Обществу;
- Изменение тарифов и лимитов ответственности по ОСАГО, произошедшее в октябре 2014 года, может привести к значительному росту убыточности по действующему портфелю ОСАГО, заключенному с 1 октября 2014 года, так как тарифы выросли в среднем на 25%, в то время как лимит ответственности при выплате по имуществу увеличился более чем в 3 раза (со 120 до 400 тыс. рублей).

#### **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

##### **Рекомендации по тарифной политике**

- С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики по определенным резервным группам;
- Изменения тарифов по отдельно взятым резервным группам не требуется.

##### **Рекомендации по перестраховочной политике**

- Внесение существенных изменений в действующую перестраховочную политику Общества не требуется.

##### **Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям**

- В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуется обращать внимание на направления деятельности со значительной экспозицией риска (заработанной премии), чтобы исключить возможную недооценку страховых обязательств. Например, более надежно оценивать ожидаемую убыточность по массовым видам страхования, исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков по данным резервным группам.
- В целях повышения качества расчета резерва РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным резервным группам, наиболее чувствительным к величине резерва РУУ.