

*Актuarное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов*

*Публичного акционерного общества «Страховая группа «ХОСКА»» (ПАО  
«СГ «ХОСКА»)*

Заказчик:  
ПАО «СГ «ХОСКА»

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2016

## Оглавление

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	4
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	5
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания .....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных .....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам. ....	6
4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному. ....	7
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	7
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	12
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	13
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	13
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	13
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода .....	13
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 периодом .....	14
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков .....	14
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	15
5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы .....	15
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	16
<b>Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют, так как Организация не входит в группу.</b> .....	16
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ</b> .....	16
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.....	16

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	17
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	17
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	17
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	18
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	18

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Публичного акционерного общества «Страховая группа «ХОСКА» (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2015 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

**Цель проведения актуарного оценивания:** подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

**Задача актуарного оценивания:** ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Оценивание производилось по состоянию на 31.12.2015 (в дальнейшем – “дата оценивания” или “отчетная дата”).

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 22.04.2016.

Все суммы в данном заключении приведены в тысячах рублей, если не указано иное.

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные Актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

**Фамилия, имя, отчество:** Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

**Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 48.

**Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация профессиональных актуариев.

## 3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

**Полное наименование организации:** Публичное акционерное общество «Страховая группа «ХОСКА»

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 0319

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 2702030634

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1022700920406

**Место нахождения:** 680000, Хабаровск, ул. Пушкина, 23А

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:**

СЛ № 0319 от 18.09.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

## **4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

### **4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание**

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности:

«Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).

«Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).

### **4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания**

Для оценивания использовались следующие журналы учета и данные за отчетный период, предоставленные Организацией:

- Журналы учета договоров и убытков
- Журналы расчета страховых резервов по РСБУ
- Данные финансовой отчетности Организации по РСБУ по страховым операциям и расходам
- Проект отчетности по МСФО
- Формы ГБО, составляемые в порядке надзора

Дополнительно использовались:

- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2014 год
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации
- Сведения о составе перестраховочной защиты Организации
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2016 году
- Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период
- Данные сайта [www.asn-news.ru](http://www.asn-news.ru) о рейтингах российских страховых компаний
- Данные о рейтингах иностранных перестраховщиков с сайтов компаний и рейтинговых агентств
- Журналы расчета резервов на предыдущие отчетные даты
- Результаты расчетов и рабочие файлы, выполненные при проведении предыдущего обязательного оценивании

Систематического учета по МСФО Организация не ведет. Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с РСБУ.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и

убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных**

Был проведен анализ данных, их проверка на корректное ведение хронологии журналов убытков и договоров, сверка сумм премий и убытков в журналах и треугольниках убытков с данными финансовой отчетности Организации, сравнение результатов расчета РНП методом, описанным в разделе 4.6 настоящего Заключения, и паушальным методом, проверка средней продолжительности договоров в сравнении с общей практикой заключения договоров.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было. Данные оперативного и финансового учета расходились не более чем на 1%.

Данные признаны достоверными. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

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

Договоры сгруппированы следующим образом:

Учетная группа по РСБУ	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания
1	1
2	2
3	18
4	4
5	5
6	18
7	18
8	8
11	11
12	18
13	18
13а	13а
14	18
15	18
16	18
17	18
18	18

Такая сегментация основана на имеющейся статистике и объемах бизнеса по каждой из групп, данных о централизации урегулирования убытков и соображений актуария по однородности статистики убытков там, где эта статистика имеется.

По учетным группам РСБУ, которые перешли в резервные группы без объединения имеется достаточная статистика для проведения анализа на базе треугольников убытков. Дальнейшее разделение таких групп на сегменты не имеет смысла в связи с небольшим абсолютным объемом бизнеса и централизации урегулирования убытков в Организации.

В остальных учетных группах наблюдаются лишь единичные убытки, полноценный анализ построить невозможно, при этом суммарный объем бизнеса незначителен, по сравнению с остальным.

#### **4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.**

Исключен указанием ЦБ РФ, не заполняется в актуарном заключении.

#### **4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом**

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резерв неистекшего риска (РНР);
- резервы убытков (РУ):
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
- резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ).

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

**РНП** в целях настоящего оценивания в предположении равномерного распределения риска по сроку договора рассчитывался следующим образом:

- для договоров 2015 года методом *pro rata temporis* от брутто-премии по всем резервным группам, кроме 8, где применялся метод 1/8

- для договоров 2014 и ранее резерв рассчитан методом *pro rata temporis* по данным о действующих договорах из регистра расчета РНП по РСБУ на 31.12.2015. Дополнительно проведена проверка адекватности этих данных в сравнении с данными, имевшимися на конец предыдущего отчетного периода

**РНР** рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест). РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой, необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам, размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя

- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)

- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной

группы как максимум из 3% и фактического отношения расходов, указанных в графе “Иные расходы по ведению страховых операций” формы 11 ГБО-2015 к заработанной премии за 2015 год.

- об уровне доходов от убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)

А также фактические данные об РПН и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

Участие перестраховщика в РНР не предполагается.

Основными видами деятельности Компания считает страхование имущества юридических и физических лиц, добровольное медицинское страхование, страхование ответственности перед третьими лицами, ОСАГО и страхование от несчастных случаев. КАСКО является неосновным видом бизнеса - данный вид страхования используется для удержания важных клиентов компании. Общество не планирует наращивать объемы по этому сегменту и стремится удержать долю КАСКО в портфеле на текущем уровне.

С учетом описанных выше особенностей бизнес модели Организации считаю разумным использовать для целей настоящего заключения и отчетности по стандартам МСФО результаты LAT теста, проведенного целиком по страховому портфелю Организации.

**РЗУ** рассчитывался на базе данных Организации о заявленных но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату с учетом существенных изменений в оценке убытков, известных на дату составления настоящего Заключения, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

#### **Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.**

**Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ).** Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:  
$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год.

**Метод цепной лестницы (ЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков.

Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду.

Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для



формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

**Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

**Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

**Метод Модифицированный Борнхюттера – Фергюссона (МБФ).** От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов выбранным актуарием, исходя из наиболее вероятного, по его мнению, развития убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением модифицированной цепочно-лестничной техники.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного

РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Также актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

В таблице ниже приведена информация о методах, наблюдениях и предположениях, использованных при расчёте РПНУ, а также анализе применимости методологии, использованной при проведении обязательного актуарного оценивания за предыдущий отчетный период. При расчете РПНУ на отчетную дату не использовались предположения об инфляции предстоящих выплат, связанной с резким ростом курсов валют в конце 2014 года, так как курс валют стабилизировался в сравнении с тем периодом. Это дополнительное отличие методологии расчета резервов на конец текущего и конец предыдущего отчетных периодов, не указанное в таблице, чтобы не усложнять восприятие информации.

Если в последнем столбце приведенной ниже таблицы прямо не указано, что метод сохранен, это означает, что Актуарий использовал метод или методы, отличающиеся от использованных при проведении предыдущего оценивания.

Резервная группа	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения и наблюдения	Причины изменения или сохранения предыдущего метода
1	Оплаченных	2011 - 2015	МЦЛ	Модификация в корректировке экстремально больших 5 и 8 КР, получаемых по ЦЛ вследствие единичных случаев прироста выплат на небольшом объеме. В последние 6 кварталов наблюдений убытки по этим периодам развития не прирастают	Дает значительное относительное перерезервирование
2	Оплаченных	2013 - 2015	МЦЛ	Показательность коэффициентов развития за 8 периодов, выбираем средневзвешенные КР по этому периоду.	Сохранен с расширением периода для выбора КР с 4 до 8
4	Оплаченных	2011 - 2015	МБФ+П ОУ	Корректируем 8-й КР как выброс, достраиваем треугольник по МЦЛ, используем КУ равным КУ за 2014 год с учетом развития по МЦЛ для МБФ для всех периодов до 2015-2. Для двух последних периодов используем ПОУ с тем же КУ.	Дает значительное относительное недорезервирование за счёт роста убыточности в 2014 году, метод скорректирован в предположении, что эта

					убыточность будет ориентировочной для 2015 года
5	Оплаченных	2011 - 2015	МБФ	Модификация ЦЛ в выборе 1- 6 КР как средневзвешенных за 4 периода с учетом тенденции к росту 1-х индивидуальных КР и падения следующих. Далее КР по ЦЛ, чтобы сгладить картину развития, которая в дальних периодах уже не такая показательная. Рассчитываем КУ по МЦЛ за 2014 и 2015 годы, применяем их как прогнозные КУ для МБФ в соответствующих годах убытков с учетом того, что КУ значительно возрос.	Изменилась статистика развития убытков, увеличилась предполагаемая убыточность портфеля, есть смысл использовать иную методологию
8	Оплаченных	2011 - 2015	ЦЛ+БФ	Развитие по ЦЛ до квартала 2014-4, для 2015 года убытков используется КУ равным КУ за 2014 год с учетом развития по ЦЛ.	В целом сохранен, изменен параметр предполагаемой убыточности, использован показатель за предыдущий год, а не три как в прошлом оценивании
11	Оплаченных с исключением одного экстремально большого убытка	2011 - 2015	МЦЛ+МБФ	Из рассматриваемого треугольника исключена выплата на 13,5 млн с быстрым урегулированием в течение 4 квартала события и выплаты. Модификация ЦЛ в исключении единственного выброса развития. Резерв получен применением МЦЛ до квартала 2014-4, далее МБФ, КУ выбирается за 2013-2014 годы с развитием по МЦЛ	В целом сохранен с небольшими модификациями, изменен параметр предполагаемой убыточности, использован усредненный показатель за два предыдущих года, а не за три как в прошлом оценивании
13а	Оплаченных	2011 - 2015	МЦЛ+МБФ	Модификация в выборе первых 12 КР как средневзвешенных за 4 периода, в условиях изменившейся статистики развития КР. Резерв до квартала 2014-4 получен через МЦЛ, МБФ, КУ выбирается за 2015 год с развитием по МЦЛ	Значительный негативный ран-офф, рост портфеля в 2015 году, применение МБФ для 2015 года убытка выглядит более разумным
18	Оплаченных	2011 - 2015	БФ	БФ с максимальным КУ среди трёх последних показателей по календарным годам с учетом негативного развития убытков с прошлой отчетной даты	Новая сегментация, нет предыдущего метода

## **РУУ.**

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в РСБУ, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков согласно форме 11 ГБО-2015 к сумме страховых выплат за 2015 год.

Методы расчета РЗУ, РНП и РНР по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись, кроме сегментации для целей расчета РНР.

Для расчета РУУ в настоящем заключении установлен минимальный % расходов – 3%, в остальном метод сохранен.

## **4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.**

Для защиты портфеля Организация использует пропорциональное перестрахование:

- обязательное для РГ 5 и 8

- факультативное для остальных

Риски размещаются в основном в России, за исключением РГ 4, где партнером является China Life.

Ниже приведена таблица с рейтингами основных перестраховщиков, суммарная доля остальных в премии 2015 года менее 5%

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
Находка Ре (ТИТ)	A	Эксперт РА
ООО СПК "Юнити Ре"	B+	A.M.Best
ООО СК "Селекта"	A-	НРА
АО "Русское ПО"	B+	A.M.Best
АО "Трансиб Ре"	A+	Эксперт РА
ЗАО "Капитал Перестрахование"	A++	Эксперт РА
ООО "Промышленная перестраховочная компания"	B++	Эксперт РА
ОАО СГ МСК (ВТБ Страхование)	A++	Эксперт РА
China Life	A	A.M.Best

На основе общедоступной информации актуарий полагает, что финансовое состояние этих и остальных перестраховщиков не вызывает сомнений.

Обесценивание доли перестраховщика в резервах не применяется.

**Доля в РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывался методом, аналогичным методу расчета РНП по прямым договорам

**Доля в РЗНУ** определена по условиям договоров перестрахования

**Доля в РПНУ** рассчитана как процент от РПНУ. Процент определяется как отношение суммы возмещений от перестраховщиков за отчетный период и доли в РЗУ на конец отчетного периода к сумме выплат за отчетный период и РЗУ на конец периода по каждой резервной группе

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

Согласно учетной политике по МСФО, Организации не формирует данный актив на балансе, доходы признаются в периоде получения. Данный показатель не рассчитывался.

#### 4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета используется начисленная комиссия по договорам страхования и отчисления, предусмотренные законом об ОСАГО (база расчета ОАР).

ОАР по начислениям 2015 года рассчитан как процент от РНП, соответствующий отношению базы ОАР за 2015 год к начисленной премии брутто.

ОАР по начислениям предыдущих периодов рассчитан методом pro rata temporis по данным о действующих договорах из регистра расчета РНП по РСБУ. Дополнительно проведена проверка адекватности этих данных в сравнении с данными, имевшимися на конец предыдущего отчетного периода.

Аналогично рассчитан показатель **Доля в ОАР** на базе начисленной перестраховочной комиссии (дохода Организации).

## 5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### 5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Страховые резервы на конец отчетного периода представлены в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	ОСР	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	РНР
1	56 692	26	34 544	0	456	0	468	0	65	
2	18 234	0	2 903	0	318	0	53	0	25	
4	546	0	167	0	88	0	1 652	5	52	
5	32 987	3 753	5 604	865	10 010	4 259	8 327	4 544	1 242	
8	2 809	0	288	0	100	0	1 337	242	113	
11	28 693	5 293	5 641	0	484	68	9 894	1 436	541	
13а	166 136	0	19 337	0	5 597	0	49 860	0	1 711	
18	15 776	4 349	2 892	0	120	38	4 591	3 778	352	
<b>Итого</b>	<b>321 875</b>	<b>13 422</b>	<b>71 375</b>	<b>865</b>	<b>17 174</b>	<b>4 364</b>	<b>76 181</b>	<b>10 006</b>	<b>4 101</b>	<b>0</b>

Изменение резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, за отчетный период представлено в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	ОСР	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	РНР
1	40 378	-15	31 311	0	262	0	-379	0	44	
2	10 561	0	2 355	0	41	0	53	0	20	
4	-2 560	0	-685	0	-2 194	0	1 037	-17	-5	
5	11 776	-6 577	3 215	-1 874	7 081	2 332	3 828	1 476	1 094	
8	2 809	0	288	0	0	0	815	45	101	
11	-826	-2 388	1 671	0	-169	-32	-4 672	-5 481	239	
13а	76 811	0	8 928	0	1 275	0	41 053	0	1 450	
18	-488	6	-425	0	120	38	4 546	3 778	351	
<b>Итого</b>	<b>138 461</b>	<b>-8 973</b>	<b>46 658</b>	<b>-1 874</b>	<b>6 416</b>	<b>2 337</b>	<b>46 279</b>	<b>-198</b>	<b>3 293</b>	<b>0</b>

## 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 периодом

По результатам проведения LAT теста по портфелю Организации недостатка РНП не выявлено. Организация не должна формировать **РНР** на отчетную дату.

Согласно проекту МСФО отчетности, имеющемуся на момент составления заключения, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

Изменение РНР приведено в общей таблице в разделе 5.1.

## 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Ниже показана реализация Резервов убытков (без учета РУУ) на 31.12.2013 по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2015 и Резервов убытков на 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015. Показатель Ран-офф рассчитывается как разница между изначально оцененным размером резерва убытков и суммой выплат по убыткам, произошедшим до соответствующей даты до 31.12.2015 и остатка резерв убытков по этим убыткам по состоянию на 31.12.2015.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2013</i>							
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013	Выплаты в 2014 году	Резерв убытков на 31.12.2014	Ран-офф в оценке на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф в оценке на 31.12.2015
1	1 125	868	264	-6	0	0	258
2	768	92	48	627	0	0	676
4	3 295	1 152	269	1 874	14	0	2 129
5	2 719	9 663	165	-7 109	25	2	-6 970
8	0	370	0	-370	0	0	-370
11	5	11 514	1	-11 510	3 000	472	-14 981
13а	8 250	7 397	466	387	861	106	-114
18	0	75	0	-75	132	0	-208
<b>Итого</b>	<b>16 162</b>	<b>31 132</b>	<b>1 213</b>	<b>-16 183</b>	<b>4 032</b>	<b>579</b>	<b>-19 581</b>

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>				
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф, тыс руб
1	1 041	227	0	814
2	278	279	0	-1
4	2 897	3 656	92	-850
5	7 429	3 638	836	2 954
8	623	1 814	114	-1 306
11	15 218	5 712	948	8 559
13а	13 129	19 097	2 385	-8 353
18	45	4 388	253	-4 597
<b>Итого</b>	<b>40 660</b>	<b>38 812</b>	<b>4 628</b>	<b>-2 780</b>

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была скорректирована в том числе и на основании результатов данного анализа.

#### **5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям**

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков по резервным группам в связи с изменением основных актуарных предположений. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20%.

Резервная группа	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
1	924	1 511	2 335
2	371	954	1 605
4	1 740	1 905	2 071
5	18 338	21 471	25 306
8	1 437	1 699	1 956
11	10 378	13 291	15 894
13а	55 457	74 704	96 448
18	4 711	5 324	5 930
<b>Итого</b>	<b>93 355</b>	<b>120 860</b>	<b>151 546</b>

**5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы**

Организация не входит в группу организаций, по этой причине дополнительных сведений об оценке страховых обязательств, помимо приведенных в настоящем заключении в отношении Организации, нет.

## 5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют, так как Организация не входит в группу.

## 6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, 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

Согласно данным проекта МСФО отчетности за 2015 год

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					-
Основные средства				191 830	<b>191 830</b>
Отложенные аквизиционные затраты		61 121	9 390		<b>70 511</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		121 674			<b>121 674</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах		26 008	1 783		<b>27 791</b>
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		16			<b>16</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		54 267			<b>54 267</b>
Счета и депозиты в банках		129 819			<b>129 819</b>
Денежные средства и их эквиваленты	70 506				<b>70 506</b>
Прочие активы		52 737			<b>52 737</b>
<b>Всего активов</b>	<b>70 506</b>	<b>445 642</b>	<b>11 173</b>	<b>191 830</b>	<b>719 151</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		378 970	47 569		<b>426 539</b>
Отложенные налоговые обязательства		2 172			<b>2 172</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		33 348			<b>33 348</b>
Прочие обязательства		15 624			<b>15 624</b>
<b>Всего обязательств</b>	-	<b>430 114</b>	<b>47 569</b>		<b>477 683</b>
Чистый разрыв ликвидности	<b>70 506</b>	<b>15 528</b>	<b>-36 397</b>	<b>191 830</b>	<b>241 469</b>



Совокупный разрыв ликвидности	70 506	86 035	49 638	241 468
-------------------------------	--------	--------	--------	---------

Организация обладает следующим активами с ликвидностью по сроку лучше или равным сроку погашения обязательств:

- в виде денежных средств, их эквивалентов и депозитов в размере 200 325

- финансовые активы в виде облигаций крупных российских компаний в размере 118 168

Также на балансе находятся активы ОАР и дебиторская задолженность по страхованию, обесценение которых может происходить по причине расторжения договоров страхования или неуплаты причитающихся страховых премий, что невозможно без одновременного снижения страховых обязательств или кредиторской задолженности по страхованию. Сумма таких активов составляет 152 569.

Итого перечислено выше 471 062. Возможность реализовать иные активы имеющие необходимый срок погашения (в основном прочая дебиторская задолженность) на сумму 56 259 актуарием не может быть установлена.

Всего обязательств Организации 468 301, включая страховые на сумму 419 329.

При действительной реализации страховых обязательств на уровне наилучшей актуарной оценки, Организация обладает необходимым размером ликвидных активов, чтобы расплатиться по всем обязательствам.

В случае реализации негативного для Организации сценария реализации страховых обязательств может понадобиться продажа Основных средств (в основном вложения в нежилую недвижимость) для покрытия возможного разрыва ликвидности.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств по портфелю, Организация не должна формировать РНР на отчетную дату.

Согласно проекту МСФО отчетности, имеющемуся на момент составления заключения, Организация планирует включить оценки резервов, описанных в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

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

Организация не определяется по МСФО как группа. Сумма брутто резервов (включая пассив “Доля в ОАР”) Организации на отчетную дату составляет 420 195. Сумма нетто резервов Организации (за вычетом доли перестраховщика в резервах, будущих поступлений по суброгации и ОАР) на отчетную дату составляет 321 028.

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

Непредвиденные неблагоприятные условия в среде осуществления ДМС (например, эпидемии заболеваний или значительные повышение расценок ЛПУ) могут ограниченно (с учетом небольшого абсолютного объёма обязательств) повлиять на результаты оценки обязательств.

Также возможно ограниченное (с учетом перестрахования) влияние возможного заявления крупных убытков с нехарактерной задержкой от даты события.

Негативные для страхового рынка изменения в сфере регулирования ОСАГО могут существенно повлиять на оценку обязательств по этому виду и на Организацию в целом, с учетом большой доли ОСАГО в портфеле.

Также существуют события общего характера, которые могут повлиять на результаты оценивания, в том числе выводы раздела 6.1:

- непредвиденные изменения законодательства РФ, относящиеся, в том числе, и к уже закончившимся периодам
- неожиданные банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства
- дефолт эмитентов ценных бумаг, в которые вложены средства Организации.

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

Рекомендуется продолжать контролировать долю Каско в портфеле при продолжении использования тарифов 2015 год. В случае расширения доли Каско в портеле – провести своевременный пересчёт тарифов.

Доля ОСАГО в портфеле Организации повышается с 2013 года и уже превышает 50%, с учетом законодательного регулирования тарифов, которые вряд ли будут повышены в ближайшем будущем, при жёстких рыночных условиях по урегулированию убытков, стоимость которого растёт, и пессимистичных прогнозов по будущему влиянию повышения лимитов по страхованию жизни/здоровья потерпевших, Организации рекомендуется диверсифицировать общий страховой портфель, ограничив объём ОСАГО в нём, а также провести отдельный анализ политики управления портфелем ОСАГО с привлечением квалифицированного актуария.

#### **6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период**

**Рекомендация:** Рекомендуется по возможности вести статистику расходов на урегулирование убытков и учет полученных доходов от убытков в виде журнала с привязкой к убыткам и договорам страхования.

**Выполнение:** Компания в 2015 году перешла на новое ПО 1С: Континент Страхование 3.0 КОРП в котором объединила операционный и бухгалтерский учет. Это позволит в будущем вести статистику расходов на УУ.

**Рекомендация:** Рекомендуется осуществлять постоянный мониторинг и сегментацию портфеля автострахования, особое внимание уделив страхованию ОСАГО и ответственности свыше лимитов ОСАГО.

**Выполнение:** Была введена сегментация по портфелю ОСАГО, проводится регулярный анализ портфеля по КАСКО.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич