

Ответственный актуарий



Д.А. Борсук

«27» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Страховая компания «ВЕКТОР»**  
**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).....	4
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	4
3.5. Место нахождения.....	4
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	4
<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.....	13
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.....	13
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	14
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>15</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.....	15
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 .....	17
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.....	18
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. ....	19
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	20
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	20
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>21</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.....	21
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	22
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	22
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	22
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	23

## **1. Общие сведения**

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

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ВЕКТОР» (далее – ООО «Страховая компания «ВЕКТОР», 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 **27.04.2015**

### **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).**

Борсук Дмитрий Александрович.

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

№ 4.

### **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 «ВЕКТОР»

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

2664

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

5047149929

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

1135047014541

### **3.5. Место нахождения.**

295034, Республика Крым, г. Симферополь, проспект Победы, д. 28 «А»

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

Лицензия С № 2664 50 от 26.08.2014г. на осуществление следующих видов страхования:

Страхование от несчастных случаев и болезней (Приложение к лицензии С № 2664 50-04);

Медицинское страхование (Приложение к лицензии С № 2664 50-05);

Страхование средств наземного транспорта, за исключением средств железнодорожного транспорта (Приложение к лицензии С № 2664 50-06);

Страхование средств железнодорожного транспорта (Приложение к лицензии С № 2664 50-07);

Страхование средств воздушного транспорта (Приложение к лицензии С № 2664 50-08);

Страхование средств водного транспорта (Приложение к лицензии С № 2664 50-09);

Страхование грузов (Приложение к лицензии С № 2664 50-10);

Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования (Приложение к лицензии С № 2664 50-12);

Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств (Приложение к лицензии С № 2664 50-13);

Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (Приложение к лицензии С № 2664 50-14);

Страхование гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта (Приложение к лицензии С № 2664 50-17);

Страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты (Приложение к лицензии С № 2664 50-18);

Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг (Приложение к лицензии С № 2664 50-19);

Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам (Приложение к лицензии С № 2664 50-20);

Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (Приложение к лицензии С № 2664 50-24 (1));

Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (Приложение к лицензии С № 2664 50-24 (2)).

## **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 с 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 «Актуарная деятельность по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни» 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 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2010 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 событиях после отчетной даты (журналы учета договоров, журналы учета убытков за период с 01.01.2015 по 31.03.2015);
- 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 а 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 и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22 «Страховые выплаты» за аналогичные периоды;
- Журналы учета договоров прямого страхования 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;
- Информация о доходах, полученных по регрессам, сверялась 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, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования 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:

Таблица №1

Учетная группа	Наименование	Страховая премия	Доля в портфеле, %
1	Страхование от несчастных случаев	8 409	11%
2	Добровольное медицинское страхование	16 423	22%
5	Страхование средств наземного транспорта	4 148	6%
11	Страхование имущества	11 689	16%
13	Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	9	0%
16	Страхование профессиональной ответственности	22	0%
13.1	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	33 414	45%
<b>ИТОГО:</b>		<b>74 114</b>	<b>100%</b>

Основным видом деятельности Общества является обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, ДМС и 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	Добровольное медицинское страхование	2
5	Страхование средств наземного транспорта	5
11	Страхование имущества	11
13	Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	13
16	Страхование профессиональной ответственности	16
13.1	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	13.1

Сегментация производилась 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);
- Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений от реализации годных остатков;
- 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.

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 непоплаченных 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. непоплачены. Таким образом, непоплаченные 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.

Для получения наилучшей оценки резерва убытков была проведена селекция крупных убытков по каждой резервной группе. В случае, если крупные убытки существенно исказили величину резерва убытков, было принято решение об исключении данных убытков из расчета и оценке резерва по крупным убыткам отдельно. Методика определения крупных убытков устанавливается на основе оценки данных о величинах среднего размера выплат за последние несколько лет.

**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 5 кварталов, предшествующих дате оценивания по следующим резервным группам:

<b>Резервная группа</b>	<b>Наименование</b>
2	Добровольное медицинское страхование
5	Страхование средств наземного транспорта
13.1	ОСАГО

Про прочим резервным группам за последние 5 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:

<b>Резервная группа</b>	<b>Описание метода</b>
ДМС	Оценка РПНУ произведена при помощи ПКУ. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 30%
КАСКО	Оценка РПНУ произведена при помощи ПКУ. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 60%
ОСАГО	Оценка РПНУ произведена при помощи ПКУ. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 60%

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 (%<sub>LAE</sub>) было принято значение от 3% до 5%. 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.**

Для диверсификации рисков и снижении вероятности наступления крупных катастрофических убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков Общество производит размещение рисков в перестрахование на факультативной основе.

Лимиты собственного удержания, установленные в Обществе:

Для автотранспортных средств – 750 тыс. рублей.

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»).

##### **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**

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась путем отношения величины доли в РЗУ по состоянию на отчетную дату к величине РЗУ по соответствующей резервной группе. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ по оцениваемой резервной группе. Данный метод соответствует общепринятым стандартам актуарной практики. Ввиду отсутствия РЗУ величина доли в РПНУ равна нулю.

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

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков формируется только в том случае, если условиями действующих договоров перестрахования предусмотрено участие перестраховщиков в таких расходах. Размер доли в резерве расходов на урегулирование убытков определяется путем умножения резерва расходов на урегулирование убытков, сформированного на отчетную дату, на соотношение доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков, к понесенным расходам на урегулирование убытков в отчетном периоде.

Доля перестраховщика в РУУ не признавалась ввиду ее крайне незначительной 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.

#### **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

**Таблица №3**

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	6 492	(433)	6 059	1	-	1	6 491	(433)	6 058
Страхование ДМС	8 132	-	8 132	-	-	-	8 132	-	8 132
Страхование КАСКО	2 578	(204)	2 374	39	-	39	2 539	(204)	2 335
Страхование имущества	4 273	(2 247)	2 026	88	-	88	4 185	(2 247)	1 938
Страхование ДСАГО	4	-	4	1	-	1	3	-	3
Страхование профессиональной ответственности	20	-	20	-	-	-	20	-	20
Страхование ОСАГО	23 468	-	23 468	-	-	-	23 468	-	23 468
<b>ИТОГО:</b>	<b>44 967</b>	<b>(2 884)</b>	<b>42 083</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>129</b>	<b>44 838</b>	<b>(2 884)</b>	<b>41 954</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.

В Компании сменились владельцы и существенное увеличение РНП связано с ведением нового бизнеса.

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

Таблица №4

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 ДМС	549	-	549	-	-	-	549	-	549
Страхование КАСКО	531	-	531	-	-	-	531	-	531
Страхование ОСАГО	2 538	-	2 538	-	-	-	2 538	-	2 538
<b>ИТОГО:</b>	<b>3 618</b>	<b>-</b>	<b>3 618</b>	<b>6 504</b>	<b>-</b>	<b>6 504</b>	<b>(2 886)</b>	<b>-</b>	<b>(2 886)</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.

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	Доля перестраховщиков в резерве убытков			Итого доля перестра- ховщика в резерве убытков
	РПНУ	РЗНУ	РУУ		доля в РПНУ	доля в РЗНУ	доля в РУУ	
Страхование ДМС	533	-	16	549	-	-	-	-
Страхование КАСКО	489	17	25	531	-	-	-	-
Страхование ОСАГО	676	1 784	78	2 538	-	-	-	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>1 698</b>	<b>1 800</b>	<b>119</b>	<b>3 618</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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 10%.

Убыточность по всему портфелю принята в размере 60%.

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

Результаты проверки РНП на достаточность отдельно по направлениям деятельности Общества приведены в таблице ниже:

Таблица №6

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (нетто)	Отложенные аквизиционные расходы (нетто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование от несчастных случаев	6 059	1 894	-	606	-
Страхование ДМС	8 132	1 939	4 858	813	-
Страхование КАСКО	2 374	622	1 496	237	-
Страхование имущества	2 026	1 223	-	203	-
Страхование ДСАГО	4	1	-	0	-
Страхование профессиональной ответственности	20	5	-	2	-
Страхование ОСАГО	23 468	2 012	14 785	2 347	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>42 083</b>	<b>7 696</b>	<b>21 138</b>	<b>4 208</b>	<b>-</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП 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	2	-	-	2	100%
Страхование имущества	6 502	-	-	6 502	100%
<b>ИТОГО:</b>	<b>6 504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 504</b>	<b>100%</b>

\* анализ достаточности резерва убытков проведен без учета резерва РУУ

#### 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% (97,5 перцентиль);
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению совокупного изменения коэффициента убыточности и коэффициентов развития убытков на 5%, 97,5 перцентиль.

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

В Таблице ниже представлены результаты проведенных расчетов:

**Таблица №8**

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й перцентиль)	Именение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 5%	Увеличение
				коэффициентов развития убытков (97,5-й перцентиль) и изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 5%
Страхование ДМС	549	-	65	65
Страхование КАСКО	531	-	46	46
Страхование ОСАГО	2 538	-	188	188
<b>ИТОГО:</b>	<b>3 618</b>	<b>-</b>	<b>299</b>	<b>299</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.

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам не проводилась.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице ниже:

**Таблица №9**

Резервная группа	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР - нетто
Страхование от несчастных случаев	1 894	-	1 894
Страхование ДМС	1 939	-	1 939
Страхование КАСКО	622	-	622
Страхование имущества	1 223	-	1 223
Страхование ДСАГО	1	-	1
Страхование профессиональной ответственности	5	-	5
Страхование ОСАГО	2 012	-	2 012
<b>ИТОГО:</b>	<b>7 696</b>	<b>-</b>	<b>7 696</b>

Доля перестраховщика в ОАР не сформирована по причине отсутствия у Общества прямых аквизиционных доходов, связанных с заключением договоров исходящего перестрахования.

## 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 аудированной 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.

	До 1 года	от 1 года до 5 лет	Без определенного срока	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	16 856	-	-	16 856
Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи	124 419	3 761	-	128 180
Дебиторская задолженность	46 167	-	-	46 167
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 884	-	-	2 884
Отложенные аквизиционные расходы	7 696	-	-	7 696
Инвестиционное имущество	-	-	57 120	57 120
Нематериальные активы	271	319	-	590
Прочие активы	166	-	-	166
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>198 459</b>	<b>4 080</b>	<b>57 120</b>	<b>259 659</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	44 967	-	-	44 967
Резервы убытков	3 618	-	-	3 618
Кредиторская задолженность	38 365	-	-	38 365
Прочие обязательства	697	-	-	697
Текущие налоговые обязательства	134	-	-	134
Отложенные налоговые обязательства	-	1 524	-	1 524
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>87 781</b>	<b>1 524</b>	<b>-</b>	<b>89 305</b>
<b>Чистый балансовый разрыв ликвидности</b>	<b>110 678</b>	<b>2 556</b>	<b>57 120</b>	<b>170 354</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>110 678</b>	<b>113 234</b>	<b>170 354</b>	

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несовпадение 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.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Общество имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

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

В целом по страховому портфелю Общества 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). 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);
- Рост процентных ставок по предоставляемым кредитам населению и коммерческим организациям может спровоцировать отток покупательной способности населения в части ипотечного кредитования, а так же рост процента невозвратов кредитов в банки, что может оказать существенное влияние на оценку страховых обязательств по таким резервным группам как страхование иных видов ответственности (резервная группа 18).

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**

- 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**

- Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.
- 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.