

Актuarное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания страховой компании за
2015 год

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью

"Страховая группа "АСКО"

Ответственный актуарий:

Суворов Андрей Сергеевич

Москва, 2016 год

Оглавление

1	Общие сведения.....	5
1.1	Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание	5
1.2	Дата составления актуарного заключения	5
1.3	Цель составления актуарного заключения.....	5
2	Сведения об ответственном актуарии	5
2.1	Фамилия, имя, отчество	5
2.2	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	5
2.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	5
3	Сведения об организации	6
3.1	Полное наименование организации	6
3.2	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.....	6
3.3	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	6
3.4	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	6
3.5	Место нахождения	6
3.6	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности	6
4	Сведения об актуарном оценивании	7
4.1	Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	7
4.2	Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивая.....	7
4.3	Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности исходных данных	8
4.4	Информация о распределении договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.....	10
4.5	Утратил силу в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 3596-У от 15 марта 2015 года	11
4.6	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных допущений и предположений.....	11
4.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией	17

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.....	20
4.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходах	20
5	Результаты актуарного оценивания	21
5.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода.....	21
5.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.	22
5.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	23
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 предыдущим периодом.....	24
5.5	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	25
5.6	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	26
5.7	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	26
5.8	Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.....	26
6	Иные сведения, выводы и рекомендации	27
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 обязательств.....	27
6.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	29
6.3	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.....	29
6.4	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	30

6.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	30
6.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	31

1 Общие сведения

Заказчиком данного актуарного заключения является Общество с ограниченной ответственностью “Страховая группа “АСКО” (далее – Заказчик).

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Заказчика подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

1.1 Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Обязательное актуарное оценивание страховой организации проводилось по состоянию на 31.12.2015.

1.2 Дата составления актуарного заключения

Актуарное заключение составлено на 27.04.2016.

1.3 Цель составления актуарного заключения

Целью проведения актуарного оценивания является подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их исполнения.

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

2 Сведения об ответственном актуарии

2.1 Фамилия, имя, отчество

Суворов Андрей Сергеевич.

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

94.

2.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий

СРО актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

3 Сведения об организации

3.1 Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью "Страховая группа "АСКО"

3.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

2489

3.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

1650014919

3.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

1021602010847

3.5 Место нахождения

423815, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, проспект Вахитова, 24

3.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

Сведения о выданных лицензиях:

№ п/п	Серия, номер	Вид деятельности	Решение о предоставлении лицензии	Решение о замене бланка лицензии Банком России	
				номер	дата
1	СЛ № 2489	добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	от 09.04.1992г.	РБ-52-3/1044	17.06.2015 г.
2	СИ № 2489	добровольное имущественное страхование	от 09.04.1992г.	РБ-52-3/1044	17.06.2015 г.
3	ОС № 2489-03	обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	от 19.06.2003г.	РБ-52-3/1044	17.06.2015 г.
4	ОС № 2489-04	обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	Приказ № 11-3523/пз-и от 28.12.2011г.	РБ-52-3/1044	17.06.2015 г.
5	ОС № 2489-05	обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	Приказ № 13-698/пз-и от 28.03.2013г.	РБ-52-3/1044	17.06.2015 г.

4 Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное заключение подготовлено в соответствии со следующими федеральными стандартами актуарной деятельности:

1. Федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 12 ноября 2014 года (протокол номер САДП-2), согласован Банком России от 12 декабря 2014 года (номер 06-51-3/9938);
2. Федеральный стандарт «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности от 28 сентября 2015 года (протокол номер САДП-6), согласован Банком России от 16 февраля 2016 года (номер 06-51/1016).

При составлении актуарного заключения были соблюдены также:

1. Указание Банка России «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования» от 19 января 2015 года (номер 3535-У);
2. Указание Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У» от 15 марта 2015 года (номер 3596-У).

4.2 Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивая

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были использованы следующие данные:

Данные предоставленные Заказчиком:

1. Журналы договоров по прямому страхованию, сострахованию и входящему перестрахованию за период 2010-2015 года;
2. Журналы договоров по исходящему перестрахованию за период 2010-2015 года;
3. Журналы оплаченных и заявленных выплат за период 2010-2015 года;
4. Журналы оплаченных выплат 2015 года по риску жизни и здоровью потерпевшего в рамках Обязательного страхования общегражданской ответственности (ОСАГО);
5. Журналы оплаченных расторжений за период 2010-2015 года;
6. Журнал расчетов резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) по состоянию на 31.12.2015;

7. Журналы фактически поступивших доходов по суброгации, регрессам и годным остаткам 2010-2015 года;
8. Журналы начисленных доходов по суброгации, регрессам и годным остаткам с 2010-2015 года;
9. Информация о прямых и косвенных расходах за 2015 год;
10. Информация о структуре активов на 31.12.2015;
11. Оборотно-сальдовые ведомости по бухгалтерским счетам за период 2011-2015 года;
12. Данные о размере инкассовых списаний по судебным решениям в 2015 году, а также сумма не разнесенных инкассовых списаний по состоянию на 31.12.2015;
13. Данные о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования на 31.12.2015;
14. Информация о крупных страховых событиях, наступивших до 31.12.2015, которые не были отражены в достаточном объеме на отчетную дату в РЗНУ;
15. Финансовая и бухгалтерская отчетность по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2012-2015 года;
16. Финансовая отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2012-2014 года;
17. Проект баланса страховой организации по МСФО на 31.12.2015;
18. Информация о структуре активов и сроках их погашения по состоянию на 31.12.2015;
19. Описание учетной политики и политики перестрахования за 2015 год;
20. Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания за 2014 год.

Ответственность за несоответствие предоставленных данных от Заказчика первичным документам организации полностью лежит на Заказчике.

Дополнительные источники информации, использованные актуарием:

1. Научный отчет о проведении научно-исследовательской работы – научного исследования влияния на страховые тарифы по ОСАГО увеличения страховой суммы в части возмещения вреда, причиненного жизни и здоровью потерпевшего, с использованием первичных данных по договорам и убыткам по ОСАГО членов РСА за период с 1 июля 2009 года по 30 июня 2013 года;
2. Статистика Банка России «Сведения о страховых премиях в разрезе страховщиков», «Сведения о выплатах в разрезе страховщиков» за 2015 год.

4.3 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности исходных данных

С целью проверки исходных данных, были выполнены следующие тесты:

1. Проверка журналов премий, выплат, расторжений на соответствие оборотно-сальдовым ведомостям;

2. Проверка журналов премий и выплат на соответствие статистической информации Банка России о премиях и выплатах в 2015 году;
3. Непротиворечивость предоставленных полей журналов между собой: дата страхового события не позднее даты оплаты, дата начала ответственности не позже даты окончания ответственности, учетная группа в журнале убытков соответствует учетной группе в журнале договоров по одному и тому же договору и другие тесты.

Были выявлены следующие расхождения между предоставленными журналами заключенных договоров по дате начала ответственности и ОСВ по 92.01 счету в сравнении по годам начисления:

уч гр (*)	Годовые обороты по премии					Относительное расхождение					Итого
	2011	2012	2013	2014	2015	2011	2012	2013	2014	2015	
5	358 300	523 991	641 592	437 058	261 510	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	0.2%
12	-	-	-	115	2 194	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	12.2%	11.6%
18	11 325	6 827	7 086	12 021	12 668	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-1.4%	-0.5%
131	580 754	758 140	1 096 330	1 379 687	1 529 541	1.2%	0.3%	-0.2%	-0.2%	0.0%	-0.1%
Итого	1 469 384	1 864 306	2 269 145	2 548 407	2 577 477	0.5%	0.1%	-0.1%	-0.1%	0.1%	

(*) расхождения представлены по учетным группам РСБУ только там, где оно выявлено. Суммы представлены в тыс. руб.

Большая относительная разница в учетной группе 12 обусловлена низкой базой сборов и не является существенной. В части остальных учетных групп расхождение составляет не более 1%, а в целом по компании по всем видам – не более 0.1%-0.5% от общих оборотов по каждому году.

Были выявлены следующие расхождения между предоставленными журналами оплаченных выплат и ОСВ по 22.01 в сравнении по годам начисления:

уч гр (*)	Годовые обороты по выплатам					Относительное расхождение					Итого
	2011	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015		
1	7 842	9 145	13 103	14 768	22 380	5%	1%	0%	8%	4%	
11	18 391	21 571	16 816	19 118	25 809	-2%	0%	4%	3%	1%	
141	-	-	-	442	1 624	0%	0%	0%	8%	7%	
151	-	-	112	780	-	0%	0%	0%	0%	5%	
	897 768	1 068 934	1 414 491	1 608 299	1 742 654	0.0%	0.8%	0.2%	0.3%		

(*) расхождения представлены по учетным группам РСБУ только там, где оно выявлено. Суммы представлены в тыс. руб.

Выплаты по учетным группам отличаются не более чем на 8%, а в целом по компании в пределах каждого года начисления не более чем на 0.3%-0.8% от общих оборотов по году.

По результатам проверки, относительная ошибка расхождений предоставленных журналов и ОСВ находится в приемлемом диапазоне. Количество ошибок, связанных с несоответствием полей журналов между собой незначительно. Расхождение оборотов по премиям и выплатам по сравнению со статистикой Банка России незначительно. Предоставленные журналы могут быть использованы для проведения оценки страховых обязательств с разумной точностью.

4.4 Информация о распределении договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

Распределение договоров страхования по резервным группам выбиралось с учетом следующих подходов:

1. Резервная группа должна отражать достаточный объем данных для получения разумных оценок страховых обязательств;
2. Резервная группа должна содержать преимущественно однородные риски с целью получения устойчивых оценок страховых обязательств.

Для целей резервирования, учетные группы по РСБУ сгруппированы следующим образом в резервные группы по МСФО:

уч группа РСБУ	Имя группы	Группа МСФО
1	Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней	Личное
2	Добровольное медицинское страхование (сострахование)	ДМС
3	Страхование (сострахование) пассажиров (туристов, экскурсантов)	Личное
4	Страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж	Личное
5	Страхование (сострахование) средств наземного транспорта	АВТО КАСКО
6	Страхование (сострахование) средств воздушного транспорта	ИМУЩЕСТВО
7	Страхование (сострахование) средств водного транспорта	ИМУЩЕСТВО
8	Страхование (сострахование) грузов	ИМУЩЕСТВО
9	Страхование (сострахование) товаров на складе	ИМУЩЕСТВО
11	Страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5 - 10, 12	ИМУЩЕСТВО
12	страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков	ИМУЩЕСТВО
14	страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика	ОСГОП_ОПО
13	добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
15	страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, кроме указанного в учетной группе 13	ОСГОП_ОПО
16	страхование (сострахование) профессиональной ответственности	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
17	страхование (сострахование) ответственности за неисполнение обязательств	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
18	страхование (сострахование) ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13 - 17	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
131	обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОСАГО
141	обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика	ОСГОП_ОПО
151	обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОСГОП_ОПО

Соответственно, резервными группами являются:

1. “Личное” – договоры личного страхования и страхования граждан, выезжающих за рубеж (ВЗР). Содержит учетные группы РСБУ 1,3,4;
2. “ДМС” – договоры добровольного медицинского страхования, учетная группа РСБУ 2;

3. “АВТОКАСКО” – договоры страхования средств наземного транспорта (КАСКО).
Учетная группа РСБУ 5;
4. “ИМУЩЕСТВО” – договоры страхования имущественных и предпринимательских рисков, за исключением договоров страхования средств наземного транспорта.
Включаются учетные группы РСБУ 6, 7, 8, 9, 11, 12;
5. “ОСАГО” – договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, учетная группа РСБУ 13.1;
6. “ОСГОП_ОПО” – договоры добровольного и обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика и владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте. Включаются учетные группы РСБУ 15, 14.1, 15.1;
7. “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ” – договоры страхования прочей ответственности.
Включаются учетные группы РСБУ 13, 16, 17, 18.

4.5 Утратил силу в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 3596-У от 15 марта 2015 года

4.6 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных допущений и предположений

В данном актуарном заключении страховые резервы оцениваются в предположении о базисе продолжения деятельности.

В соответствии с п 1.7 Федерального стандарта актуарной деятельности “Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни”,

Под обязательствами страховщика по договорам страхования и (или) перестрахования иного, чем страхование жизни понимаются обязательства по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, а также предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной страховой премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

Обязательства по страховым случаям, которые наступили до отчетной даты, отражаются в страховых резервах:

1. Резервы убытков (РУ), в том числе:

- 1.1. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)** – величина обязательств страховщика по страховым случаям, о факте наступления которых было заявлено страховщику до отчетной даты, но которые не были урегулированы или были урегулированы не полностью по состоянию на отчетную дату;

Метод оценки:

Резерв **РЗНУ** принимается равным соответствующему резерву РЗНУ, который предоставлен Заказчиком на отчетную дату.

1.2. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) – величина обязательств страховщика на отчетную дату, возникших в связи:

а) со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;

б) со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в РЗНУ, либо оценены в РЗНУ в недостаточной степени;

в) с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику;

г) с изменением размера заявленного убытка по страховым случаям, которые были заявлены на отчетную дату.

Методы оценки:

А) Метод цепной лестницы (МЦЛ).

Оплаченные убытки группируются по периодам наступления страховых событий и по периодам развития в виде треугольника развития убытков (далее – треугольник). Под периодом развития понимается временной промежуток между датой страхового события и датой оплаты убытка. В треугольнике оценивается развитие накопленных оплаченных убытков в разрезе каждого периода наступления страхового события от одного периода развития к следующему. Для этого производится оценка коэффициентов развития незаполненной нижней части треугольника на основе сформированной статистики по коэффициентам развития в верхней части. Достраивая треугольник с помощью спрогнозированных коэффициентов развития, получается оценка окончательных убытков по каждому периоду наступления страхового события. Вычитая из окончательных убытков фактически оплаченные убытки, получается оценка резерва убытков. Неотрицательная сумма превышения резерва убытков над оценкой резерва РЗНУ в разрезе каждого периода страхового события есть оценка суммы РПНУ по данному периоду. Резерв РПНУ по каждой резервной группе определяется алгебраической суммой РПНУ по всем периодам страховых событий. Периодами группировки данных могут быть месяцы, кварталы, года или любой другой временной промежуток. Размер периода зависит от объема накопленных статистических данных, от длины лага урегулирования убытков и от волатильности получаемых оценок коэффициентов развития и окончательных убытков. В качестве оценок коэффициентов развития могут выступать как средневзвешенные коэффициенты развития по последним нескольким периодам (1 квартал; 1, 2 или 3 года),

так и по всем наблюдаемым. Коэффициенты развития могут также выбираться и корректироваться с учетом наблюдаемых трендов развития коэффициентов, сезонности, крупных убытков, корреляций коэффициентов и накопленных оплаченных убытков. Базой треугольника могут быть также суммы предъявленных убытков (оплаченные+РЗНУ) – тогда положительная разница в разрезе каждого периода наступления страхового события между окончательными убытками и накопленными предъявленными даст оценку РПНУ. Также могут рассматриваться треугольники числа оплаченных убытков, числа предъявленных убытков, средних оплаченных убытков, средних предъявленных убытков.

Б) Метод Бронхьюттера-Фергюсона (БФ)

На базе треугольника развития убытков, построенного в рамках МЦЛ, производится сравнение полученных окончательных убытков с заработанной премией в разрезе каждого периода наступления страхового события. Далее формируется суждение актуария о величине убыточности по периодам наступления страховых событий. Оценка убыточности может формироваться с учетом наблюдаемых тенденций в развитии убыточности, полученной МЦЛ; с учетом наблюдаемых тенденций в изменении среднего заработанного тарифа и из других соображений. Для периодов страховых событий, где оставшееся развитие убытков незначительно, может приниматься оценка убыточности по МЦЛ.

При заданной убыточности по периодам наступления страховых событий, оценка резерва РПНУ по треугольникам оплаченных убытков по каждой резервной группе определяется как:

$$\text{РПНУ} = \sum_i \max(K_{\text{уб}_i} * \text{ЗП}_i - \text{ОПЛ}_i - \text{ЗНУ}_i; 0)$$

Где $K_{\text{уб}_i}$, ЗП_i – соответственно убыточность и заработанная премия по периоду страхового события i ; ОПЛ_i – накопленные оплаченные убытки, наступившие в периоде страхового события i ; ЗНУ_i – заявленные и неурегулированные убытки на отчетную дату по периоду страхового события i .

По информации от Заказчика, нет таких «крупных» страховых событий, наступивших до 31.12.2015, которые не были отражены в должной мере в РЗНУ на отчетную дату. В связи с чем, коррекция РПНУ на данные страховые события не производилась. В качестве границы «крупности» выбрана сумма в 20 млн. рублей.

Резерв РПНУ по всем резервным группам оценивается как среднее значение РПНУ рассчитанного МЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных убытков. Предпосылки и суждения актуария при выборе коэффициентов развития и ожидаемой убыточности представлены ниже:

Резервная группа	Комментарий МЦЛ	Комментарий БФ
Личное	Период треугольника – квартал. Коэффициенты развития в течение первых 4 периодов – средневзвешенные за последний год, остальные периоды – средневзвешенные за 2 года.	Убыточность последних четырех кварталов выбрана как средняя за последний год по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ.
ДМС	Период треугольника – квартал. Все коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.	Убыточность последних четырех кварталов выбрана как средняя за последний год по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ
АВТОКАСКО (*)	Период треугольника – квартал. Все коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последний год.	Убыточность последнего квартала выбрана как средняя за последние два квартала по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ
ИМУЩЕСТВО	Период треугольника – квартал. Все коэффициенты развития, за исключением 4-го и 9-го, выбраны как средневзвешенные за последний год. Вследствие разовых крупных убытков, 4-й и 9-й коэффициенты выбраны как средневзвешенные за 2 и 3 года соответственно.	Убыточность последних восьми кварталов выбрана как средняя за два года по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ
ОСАГО (**)	Период треугольника – квартал. Все коэффициенты развития, за исключением 5-го и 6-го, выбраны как средневзвешенные за последний год. Ввиду наличия тенденций к росту, 5-й и 6-й коэффициенты выбраны как средние за 2 последних квартала.	Убыточность последних четырех кварталов выбрана как средняя за последние 2 года по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	Период треугольника – год, вследствие большой волатильности оценок получаемых на базе квартального треугольника. Первые три коэффициента развития выбраны как средние по последним двум годам, остальные – как средние за все наблюдаемые периоды.	Убыточность последнего года выбрана равной средней убыточности за 2 года по МЦЛ.
ОСГОП_ОПО	Период треугольника – квартал. Все коэффициенты треугольника выбраны как средние за все периоды.	Убыточность последних четырех кварталов выбрана как средняя за два года по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ

(*) По резервной группе “АВТОКАСКО” проведен дополнительный анализ – построены треугольники развития числа убытков и развития среднего убытка. На фоне сокращения объемов заработанной премии, наблюдается тенденция к увеличению частоты и среднего убытка, что подтверждается предоставленными комментариями по данной линии бизнеса:

А) Рост мошенничества по некоторым сегментам КАСКО ЮЛ. Компания производит ужесточение андеррайтинговой политики и выход из нерентабельных сегментов;

Б) Увеличение тарифов по КАСКО ФЛ, выход из убыточных сегментов. Доля данного бизнеса в резервной группе сокращается.

По резервной группе “АВТОКАСКО” был проведен анализ размера заработанного тарифа по кварталам наступления страховых событий. Наблюдается постепенное снижение средневзвешенного тарифа с 2014 года, что подтверждает тенденцию к росту убыточности. В связи с этим, оценка убыточности для LAT-теста выбрана по убыточности 4-го квартала 2015 года.

(**) По ОСАГО были произведены множественные законодательные изменения в 2014-2015 годах, в том числе в части увеличения лимитов выплат по ущербу имуществу, жизни и здоровью. С 01.04.2015 действуют увеличенные лимиты по риску ущерба жизни и здоровью – до 500 тыс. рублей на каждого потерпевшего, а также введены фиксированные выплаты потерпевшему в зависимости от характера повреждения здоровья. В соответствии с отчетом НААЦ «О влиянии на страховые тарифы по ОСАГО увеличения страховой суммы в части возмещения вреда, причиненного жизни и здоровью потерпевшего» ожидаемые убытки на 1 полис страхования ОСАГО составляют 563 рубля. Ожидаемая оценка убытков на объем экспозиции в 89 тыс. полисо-лет составляет 52 052 тыс. рублей. В треугольниках развития убытков на 31.12.2015 по ОСАГО, выплаты по ущербу жизни и здоровью в 2015 году составляют только 170 тыс. рублей. Текущая наилучшая оценка резерва убытков не учитывает возможные дополнительные убытки в части ущерба жизни и здоровью, связанные с законодательными изменениями. Следовательно, присутствует существенный риск появления данных убытков в будущем, который будет отражен в п. 5.4.

2. Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ) – оценка будущих расходов страховщика, связанных с процессом урегулирования убытков.

Метод оценки:

$$РРУУ = \frac{РУУ}{ВЫПЛ} * РУ$$

Где РУУ – фактически оплаченные расходы в 2015 году; ВЫПЛ – фактически оплаченные выплаты в 2015 году; РУ – резерв убытков на отчетную дату.

Под оплаченными РУУ понимаются расходы, связанные с фондом оплаты труда подразделения урегулирования убытков, судебные издержки, штрафы, пени, экспертизы и прочие, связанные с урегулированием убытков.

Заказчиком представлена информация о размере инкассовых списаний. Сумма таких списаний в 2015 году составляет 53 208 тыс. рублей, что не противоречит предоставленной сумме разнесенных расходов на резервные группы. Сумма не разнесенных инкассовых списаний на 31.12.2015 составляет 3 780 тыс. рублей. Данная сумма, по мнению актуария, является несущественной и не используется в дальнейших расчетах.

Обязательства по страховым случаям, которые могут наступить после отчетной даты, отражаются в страховых резервах:

3. Резерв незаработанной премии (РНП) - часть начисленной страховой премии по договору страхования, относящаяся к периоду действия договора страхования, выходящему за пределы отчетного периода;

Метод оценки:

Для расчета резерва РНП на дату t по каждой резервной группе необходимы все договора-риски, которые начислены до даты t и по которым дата окончания ответственности более даты t .

$$\text{РНП}(t) = \sum_i \text{ПР}_i * \min\left(\frac{\text{ДО}_i - t}{\text{ДО}_i - \text{ДН}_i + 1}; 1\right)$$

Где $\text{ДН}_i, \text{ДО}_i$ – соответственно даты начала и окончания ответственности по i -му договору-рисуку; ПР_i – размер начисленной брутто-премии. Разница между датами понимается в днях страхования.

Для всех договоров-рисков, которые начислены до даты t , но ответственность по которым начинается после даты t , резерв РНП принимается равным размеру начисленной премии.

4. Резерв неистекшего риска (РНР) – величина обязательств страховщика, связанных с выплатами по будущим убыткам, расходам на их урегулирование и расходам на обслуживание действующих на отчетную дату договоров страхования сверх величины РНП.

Для расчета РНР используются суждения актуария об ожидаемых убытках и расходах, приходящихся на страховые события после отчетной даты в резерве РНП. В данном актуарном заключении, резерв РНР оценивается в целом на компанию по следующей формуле:

$$PHR = \max \left(\sum_i PHR_i; 0 \right)$$

$$PHR_i = (PHR_i - дPHR_i) * K_{уб_{нетто}i} + PHR_i * K_{уб_{брутто}i} * (K_{расх_{уб}i} - K_{субр_{уб}i}) + PHR_i * K_{расх_{сопр}i} - (PHR_i - DAC_i - дPHR_i)$$

Где PHR, PHR_i – соответственно резервы PHR на компанию в целом и по каждой резервной группе i в отдельности; PHR_i, DAC_i – соответственно резерв РНП и отложенные аквизиционные расходы по учетной группе i; K_{уб_{нетто}i}, K_{уб_{брутто}i} – соответственно коэффициенты убыточностей нетто- и брутто-перестрахование; K_{расх_{уб}i}, K_{субр_{уб}i} – соответственно уровни от убытков расходов на урегулирование убытков и поступлений по суброгации и годным остаткам; K_{расх_{сопр}i} – уровень расходов на сопровождение по резервной группе i.

В формуле PHR не участвуют инфляционные факторы, связанные с возможным ростом убыточности, а также ожидаемые доходы от инвестирования средств страховых резервов. По мнению актуария, эти факторы взаимно-скомпенсированы и не являются существенными. Оценка убыточности для расчета PHR выбирается из следующих соображений:

$$K_{уб\ i} = \max \left(K_{уб\ i}^{год}; K_{уб\ i}^{квартал} \right)$$

Где K_{уб_i}^{год} – оценка убыточности по отчетному периоду по резервной группе i; K_{уб_i}^{квартал} – оценка убыточности по последнему кварталу страхового события по резервной группе i.

Тем самым, если наблюдается тенденция к росту убыточности, для расчета PHR принимается последний квартал страхового события. В случае снижения убыточности в последних периодах страховых событий, присутствует риск недооценки убыточности из-за значительной волатильности окончательных убытков. В связи с чем, убыточность принимается равной оценке убыточности по годовому периоду.

Отметим также, что используемые убыточности в расчете PHR посчитаны на основе треугольников развития убытков и не учитывают составляющую, связанную с перерезервированием или недорезервированием на начало периода.

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

По информации, предоставленной Заказчиком, компания осуществляет оперативное размещение на факультативной основе части рисков:

- по наиболее дорогим автотранспортным средствам, принятым на страхование по КАСКО;

- по строениям граждан (страховая сумма по которым превышает собственное удержание по данным объектам), а также строения граждан из горючих и не огнестойких материалов;

- по крупным имущественным рискам, промышленным и технологическим рискам предприятий, организаций.

На облигаторной основе осуществляется перестрахование рисков по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте и рисков обязательного страхования гражданской ответственности перевозчиков. Ответственность по данным видам страхования распределяется между участниками перестраховочных пулов, созданных для этих целей.

Компания сотрудничает с ведущими российскими страховыми и перестраховочными компаниями, соответствующие требованиям по финансовой устойчивости, установленными Регламентом по управлению страховыми рисками, такими как: ЗАО «Капитал Перестрахование», ООО «СК «ТИТ», ОСАО «Ингосстрах», ООО «Промышленная Перестраховочная Компания», ООО «Страховая и перестраховочная компания Юнити», ОАО «НАСКО», ОАО «Транссиб Ре», АО «Русское перестраховочное общество». В связи с этим, в данном актуарном заключении не проводился анализ в части возможного обесценения доли перестраховщиков.

Политикой по перестрахованию, утвержденной и действующей в компании, определены следующие лимиты собственного удержания:

Вид страхования	Максимальный размер собственного удержания (тыс. руб.)
Страхование средств наземного транспорта	5 000
Страхование спецтехники	5 000
Страхование имущества юридических лиц:	70 000
Страхование от несчастных случаев за счет средств	1 000
Страхование физических лиц от несчастного случая	800
Комплексное ипотечное страхование	5 000
Страхование имущества физических лиц:	5 000
Страхование грузов (по 1-й грузоперевозке)	5 000
Страхование средств водного транспорта	10 000
Страхование средств воздушного транспорта	5 000
Ответственность судовладельцев	1 000
Общегражданская ответственность	5 000
Страхование ответственности (риэлторов, аудиторов,	30 000
Страхование ответственности участников СРО	30 000
Страхование сельскохозяйственных животных, птиц, пчел	5 000
Страхование сельскохозяйственных культур, многолетних	1 000
Комплексное страхование строительно-монтажных работ	20 000
Титул	3 000
Страхование расходов по локализации последствий ЧС	30 000

Оценка долей перестраховщиков в РНП (**дРНП**) производится на основе журнала договоров исходящего перестрахования.

Метод оценки: аналогичен методу оценки резерва РНП.

$$дРНП(t) = \sum_i ПР_{исх_i} * \min\left(\frac{ДО_i - t}{ДО_i - ДН_i + 1}; 1\right)$$

Где $ПР_{исх_i}$ – размер переданной исходящей премии по i-му договору перестрахования; $ДН_i, ДО_i$ – соответственно даты начала и окончания ответственности по i-му договору перестрахования.

Оценка долей перестраховщиков в РЗНУ (**дРЗНУ**) принимается равной соответствующей доле в резерве РЗНУ, предоставленной Заказчиком на отчетную дату.

Оценка долей перестраховщиков в РПНУ (**дРПНУ**) для каждой резервной группы (за исключением ОПО_ОСГОП) производится на основе среднего наблюдаемого уровня возмещений, полученных от перестраховщиков, от оплаченных выплат.

Метод оценки:

$$дРПНУ = \max\left(\frac{дВЫПЛ}{ВЫПЛ} РУ - дРЗНУ, 0\right)$$

Где $дВЫПЛ/ВЫПЛ$ – уровень доли возмещений перестраховщиков от выплат; $РУ$ – оцененный резерв убытков на отчетную дату; $дРЗНУ$ – оценка доли перестраховщиков в резерве РЗНУ на отчетную дату.

Для получения более устойчивых оценок, средний уровень доли возмещений перестраховщиков от выплат оценен за период 2 года.

Вследствие того, что начисление выплат и возмещений перестраховщиков в страховой организации в части резервной группы ОПО_ОСГОП осуществляется на основе бордеро премий и убытков, которые в свою очередь могут поступать с задержкой, оценка уровня возмещений перестраховщиков от оплаченных выплат по предыдущей формуле может давать ошибку. В связи с этим, доля перестраховщика по резервной группе ОПО_ОСГОП оценена так:

$$дРПНУ = \max\left(\left(1 - \frac{нЗП}{ЗП}\right) РУ - дРЗНУ, 0\right)$$

Где $нЗП, ЗП$ – соответственно заработанные премии нетто-перестрахование и брутто-перестрахование по 2015 году.

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

Будущие доходы страховщика от поступлений по суброгации и регрессным требованиям, а также от поступления имущества и (или) его годных остатков (РСУБР) оцениваются по формуле:

$$\text{РСУБР} = \text{РСУБР}_0 + \text{РГО}_0$$

Где РСУБР_0 – оценка ожидаемых доходов страховщика от поступлений по суброгации и регрессным требованиям; РГО_0 – оценка ожидаемых доходов от поступления имущества и (или) его годных остатков.

Оценка РСУБР_0 для резервной группы АВТОКАСКО производится аналогично методам оценки РУ – рассматривается треугольник развития фактически реализованных доходов от суброгации и регрессных требований. Период треугольника – квартал. Окончательная оценка доходов получается как средняя величина между оценками МЦЛ и БФ. В методе БФ в качестве базы расчета вместо заработанной премии используются окончательные убытки по резервной группе АВТОКАСКО. Коэффициенты развития МЦЛ выбираются так: вследствие существенной волатильности фактически реализованных доходов в первом периоде развития, первый коэффициент принимается равным отношению накопленной сумме реализованных доходов второго периода к первому на диагонали треугольника. Остальные коэффициенты развития выбраны как средние по последнему году. Ожидаемая убыточность (уровень доходов от убытков) в БФ методе выбрана так: убыточность последних двух кварталов событий выбрана как средняя убыточность за последние 2 года по МЦЛ, остальные периоды равны убыточности по МЦЛ.

Оценка РСУБР_0 для резервных групп, за исключением группы АВТОКАСКО, производится по следующей формуле:

$$\text{РСУБР}_0 = \frac{\text{СУБР}}{\text{ВЫПЛ}} \text{РУ}$$

Где СУБР – фактически реализованный доход по суброгации в 2015 году; ВЫПЛ – оплаченные выплаты 2015 года; РУ – резерв убытков.

Вследствие малого размера статистики, оценка РГО_0 приравнивается фактически реализованным поступлениям имущества и (или) его годных остатков после 31.12.2015 на дату составления отчета, по страховым случаям до 31.12.2015.

4.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходах

Отложенные аквизиционные расходы (ДАС) – формируемый актив для целей равномерного признания аквизиционных расходов. Рассчитывается по формуле:

$$DAC = DAC_{KB} + DAC_{не_KB}$$

Где DAC_{KB} , $DAC_{не_KB}$ – соответственно отложенные аквизиционные расходы в части комиссионного вознаграждения и прочих расходов, связанных с заключением договоров страхования.

Метод оценки DAC_{KB} : аналогичен методу оценки резерва РНП.

$$DAC_{KB}(t) = \sum_i PR_i * K_{KB_i} * \min\left(\frac{DO_i - t}{DO_i - ДН_i + 1}; 1\right)$$

Где PR_i – начисленная брутто-премия по договору-рisku i ; K_{KB_i} – уровень комиссионного вознаграждения по договору-рisku i ; $ДН_i$, DO_i – соответственно даты начала и окончания ответственности по i -му договору-рisku.

Метод оценки $DAC_{не_KB}$:

$$DAC_{не_KB} = \frac{AKB_{не_KB}}{ПР} * РНП$$

Где $AKB_{не_KB}$, $ПР$ – соответственно суммы аквизиционных расходов, за исключением комиссионного вознаграждения, и начисленной брутто премии.

В сумму аквизиционных расходов, за исключением комиссионного вознаграждения, попадают суммы расходов фонда оплаты труда продающих подразделений, а также отчисления в РСА, НССО.

5 Результаты актуарного оценивания

5.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода

По состоянию на отчетную дату 31.12.2015 актуарием оценены следующие страховые резервы:

группа	тыс. руб									
	РЗНУ	дРЗНУ	РПНУ	дРПНУ	РНП	дРНП	ДАС	РСУБР	РРУУ	РНР
АВТО КАСКО	6 698	34	151 994	3 470	134 522	3 399	5 659	18 072	10 816	141 941
ДМС	351	0	10 225	0	55 118	0	4 551	0	118	(1 747)
ИМУЩЕСТВО	201	0	14 513	480	68 244	4 130	16 632	122	1 049	(29 211)
Личное	254	0	21 336	729	137 906	70	42 924	21	1 925	(71 429)
ОСАГО	22 416	0	483 101	0	538 846	0	85 631	1 818	44 023	(15 209)
ОСГОП_ОПО	40	39	1 175	1 071	9 203	7 588	1 614	0	479	1 327
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	41	0	17 886	0	8 144	75	2 544	0	1 564	(452)
Итого	30 001	73	700 231	5 750	951 983	15 262	159 555	20 032	59 974	25 221

Изменение данных резервов за 2015 год, представлено ниже:

группа	тыс. руб									
	изм РЗНУ	изм ДРЗНУ	изм РПНУ	изм ДРПНУ	изм РНП	изм ДРНП	изм ДАС	изм РСУБР	изм РРУУ	изм РНР
АВТО КАСКО	(4 805)	(1 342)	67 775	(6 186)	(45 119)	2 191	(51 826)	(43 802)	9 747	141 941
ДМС	241	0	3 920	0	2 251	0	322	0	108	(1 747)
ИМУЩЕСТВО	153	0	9 793	(824)	15 221	3 345	578	(8 240)	1 044	(29 211)
Личное	100	0	877	(82)	14 778	(32)	6 411	21	1 911	(71 429)
ОСАГО	1 134	0	305 099	0	(85 480)	0	(14 261)	(11 560)	42 019	(15 209)
ОСГОП_ОПО	40	39	(316)	938	1 527	3 014	155	0	479	1 327
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	2	0	12 861	(39)	1 315	62	1 414	0	1 561	(452)
Итого	(3 134)	(1 303)	400 008	(6 193)	(95 508)	8 579	(57 205)	(63 580)	56 868	25 221

Для целей расчета изменения резервов за 2015 год использовались резервы на 31.12.2014, которые вошли в отчетность МСФО за 2014 год.

5.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

По результатам проведения LAT-теста страховых резервов, оцененных актуарием, выявлена необходимость формирования РНР.

группа	тыс. руб						
	РНП-ДРНП-ДАС	Итого ожидаемые убытки	в т.ч убытки нетто перестрахован ие	в т.ч расходы на урегулирован ие	в т.ч доходы от суброгации и ГО	в т.ч расходы на сопровожде ние	РНР
АВТО КАСКО	125 464	267 405	258 244	18 058	(9 342)	446	141 941
ДМС	50 567	48 820	48 133	537	0	150	(1 747)
ИМУЩЕСТВО	47 483	18 272	16 896	1 282	(149)	243	(29 211)
Личное	94 911	23 483	21 149	1 887	(20)	467	(71 429)
ОСАГО	453 215	438 006	399 288	34 772	(1 436)	5 382	(15 209)
ОСГОП_ОПО	0	1 327	131	295	0	902	1 327
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	5 526	5 074	4 640	409	0	26	(452)
Итого	777 166	802 387	748 480	57 239	(10 947)	7 615	25 221

Вследствие негативной тенденции увеличения убыточности по резервной группе АВТОКАСКО, выявлена необходимость формирования РНР по данной резервной группе в размере 141 941 тыс. рублей. В данном заключении, актуарий допускает формирование отрицательного резерва РНР по другим линиям бизнеса. В целом по компании резерв РНР составляет 25 221 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2014 резерв РНР в МСФО отчетности отсутствовал. Изменение резерва РНР за 2015 год соответствует оцененному резерву РНР на 31.12.2015.

5.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

По состоянию на 31.12.2015 был проведен run-off анализ по достаточности сформированных резервов убытков на предыдущие отчетные даты.

Run-off анализ резервов убытков 31.12.2014:

RUN_OFF РУ брутто	тыс.руб.							
31.12.2014	РУ отчетный			Итого РУ переоцене нный	Развитие убытков		избыток (дефицит)	избыток (дефицит) %
группа	Итого РУ	РЗНУ	РПНУ		ОПЛ	РУ		
АВТО КАСКО	95 721	11 502	84 219	162 031	148 586	13 445	(66 309)	-69%
ДМС	6 415	110	6 305	6 908	6 895	14	(493)	-8%
ИМУЩЕСТВО	4 769	48	4 721	14 255	10 562	3 693	(9 487)	-199%
Личное	20 613	154	20 459	12 885	10 096	2 790	7 728	37%
ОСАГО	199 284	21 281	178 002	406 221	345 691	60 530	(206 937)	-104%
ОСГОП_ОПО	1 491	-	1 491	900	900	-	591	40%
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	5 065	39	5 026	16 624	7 568	9 056	(11 559)	-228%
Итого	333 358	33 135	300 223	619 824	530 297	89 527	(286 466)	-86%

Run-off анализ резервов убытков 31.12.2013:

RUN_OFF РУ брутто	тыс.руб.							
31.12.2013	РУ отчетный			Итого РУ переоцене нный	Развитие убытков		избыток (дефицит)	избыток (дефицит) %
группа	Итого РУ	РЗНУ	РПНУ		ОПЛ	РУ		
АВТО КАСКО	22 774	14 627	8 147	180 205	177 819	2 386	(157 431)	-691%
ДМС	2 122	317	1 805	6 053	6 053	-	(3 931)	-185%
ИМУЩЕСТВО	3 553	28	3 525	7 472	7 471	1	(3 919)	-110%
Личное	3 387	112	3 275	8 209	8 016	194	(4 822)	-142%
ОСАГО	70 963	15 763	55 200	252 954	241 833	11 120	(181 990)	-256%
ОСГОП_ОПО	2 068	20	2 048	-	-	-	2 068	100%
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	3 480	20	3 460	11 605	8 376	3 229	(8 126)	-234%
Итого	108 348	30 887	77 461	466 499	449 569	16 930	(358 151)	-331%

Компания имеет систематическое недорезервирование на протяжении двух лет. Резервы на 31.12.2014 были сформированы в большем объеме, чем на 31.12.2013. Оцененные актуарием резервы убытков на 31.12.2015 более чем в 2 раза выше величины сформированных резервов убытков на 31.12.2014.

Актуарное заключение за 2014 год подготовил ответственный актуарий Котляров Олег Леонидович, регистрационный номер 11. В актуарном заключении за 2014 год указано, что компания формирует страховые обязательства ниже, чем оценки, полученные ответственным актуарием.

Резервы, оцененные в актуарном заключении 2014 года следующие:

1. АВТОКАСКО: РУ=117 млн. рублей, полученный методом цепной лестницы. Текущий переоцененный резерв составляет 180 млн. рублей. Недорезервирование вероятно связано с ростом коэффициентов развития в 2015 году, что в свою очередь связано с ростом мошенничества;
2. ОСАГО: данный вид страхования не выделялся ответственным актуарием в отдельную резервную группу, а состоял внутри резервной группы общей ответственности. Недорезервирование вероятно связано с ростом коэффициентов развития в 2015 году, особенно в части 4-го квартала 2014 года, вследствие введения Единой методики расчета ущерба (ЕМРУ) и уменьшения максимального износа с 80% до 50%, в том числе по договорам по старым страховым тарифам – до 11.10.2014.

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 предыдущим периодом

Анализ чувствительности в актуарном заключении 2014 года подразумевал учет влияния отклонений оплаченных убытков 2014 года и убытков в РЗНУ в диапазоне от -10% до +10%. Данный подход учитывает только случайные отклонения предъявленных убытков относительно наилучшей оценки и не учитывает влияние структурных изменений.

Анализ чувствительности в текущем актуарном заключении подразумевает выбор оценки либо по МЦЛ, либо БФ. Каждый из методов отражает соответствующую гипотезу: МЦЛ – предполагает, что развитие убытков относительно стабильно и существенно не меняется; БФ – предполагает, что убыточность текущего периода относительно стабильна и существенно не меняется относительно предыдущих периодов. Дополнительно учитываются возможные структурные изменения такие как: гипотеза об увеличении частоты убытков, связанных с мошенничеством и гипотеза о появлении существенных убытков в части риска жизни и здоровью по полисам подписанным после 01.04.2015. Данный подход, по мнению актуария, отражает более адекватно чувствительность совокупных обязательств.

Для целей анализа чувствительности были рассмотрены 3 сценария:

1. Сценарий 1. Оценка резервов убытков для данного сценария выбирается как минимальная из оценок, полученных методами МЦЛ и БФ. Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессным требованиям выбирается как максимум из оценок, полученных методами МЦЛ и БФ;
2. Сценарий 2. Оценка резервов убытков для данного сценария выбирается как максимум из оценок, полученных методами МЦЛ и БФ. Оценка будущих

поступлений по суброгациям и регрессным требованиям выбирается как минимум из оценок, полученных методами МЦЛ и БФ;

3. Сценарий 3. Обязательства оцениваются по «Сценарию 2». Формируется дополнительный размер обязательств в части резервных групп АВТОКАСКО и ОСАГО:
 - а. В части АВТОКАСКО убыточность второго полугодия 2015 года увеличивается в 2 раза, в случае существенного роста частоты и (или) среднего убытка из-за мошеннических действий;
 - б. В части ОСАГО производится дополнительное резервирование в части риска ущерба жизни и здоровью потерпевших на сумму 52 052 тыс. рублей.

Результаты анализа чувствительности на совокупные обязательства нетто:

группа	Совокупные обязательства нетто, тыс. руб.				отношение к текущей оценке		
	Текущие	Сценарий 1	Сценарий 2	Сценарий 3	Сценарий 1	Сценарий 2	Сценарий 3
АВТО КАСКО	415 338	345 419	487 196	1 056 937	83%	117%	254%
ДМС	59 514	57 064	61 964	61 964	96%	104%	104%
ИМУЩЕСТВО	33 434	21 961	44 907	44 907	66%	134%	134%
Личное	46 248	39 280	53 216	53 216	85%	115%	115%
ОСАГО	985 728	903 420	1 068 035	1 163 390	92%	108%	118%
ОСГОП_ОПО	1 911	1 517	2 306	2 306	79%	121%	121%
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	24 566	10 239	24 566	24 566	42%	100%	100%
Итого	1 566 739	1 378 900	1 742 189	2 407 285	88%	111%	154%

Под обязательствами нетто понимается величина:

$$РНП - дРНП + РНР + РУ + РРУУ - дРУ - РСУБР - ДАС$$

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

По состоянию на 31.12.2015 оценены следующие суммы ожидаемых поступлений по суброгации и регрессам ($PCУБР_0$), а также поступлений имущества и (или) его годных остатков ($РГО_0$):

	тыс.руб.		
31.12.2015	Итого	в т.ч.	в т.ч.
группа	РСУБР	РСУБРО	РГОО
АВТО КАСКО	18 072	16 446	1 626
ДМС	-	-	
ИМУЩЕСТВО	122	122	
Личное	21	21	
ОСАГО	1 818	1 818	
ОСГОП_ОПО	-	-	
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	-	-	
	20 032	18 407	1 626

5.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

По состоянию на 31.12.2015 оценены актуарием следующие суммы отложенных аквизиционных расходов, как в части комиссионного вознаграждения (DAS_{КВ}), так и в части прочих аквизиционных расходов, связанных с заключением договоров страхования (DAS_{НЕ_КВ}):

	тыс.руб.		
31.12.2015	Итого	в т.ч.	в т.ч.
группа	DAC	DAC_КВ	DAC_НЕ_КВ
АВТО КАСКО	5 659	278	5 381
ДМС	4 551	3 449	1 102
ИМУЩЕСТВО	16 632	14 599	2 033
Личное	42 924	40 225	2 699
ОСАГО	85 631	53 301	32 331
ОСГОП_ОПО	1 614	1 162	452
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	2 544	2 268	276
	159 555	115 282	44 274

5.7 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 в соответствии с МСФО не определяется как группа.

5.8 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Организация в соответствии с МСФО не определяется как группа. Внутригрупповые операции отсутствуют.

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 обязательств

Ниже приведены активы организации на отчетную дату в соответствии с представленным Проектом баланса, а также активы, выбранные актуарием в покрытие резервов. Для формирования однозначного вывода в части оценки покрытия и ликвидности, суммы активов по статьям “Прочая дебиторская задолженность, в т.ч. по ПВУ”, “Недвижимое имущество” уменьшены относительно балансовых статей на 30%, статьи “Отложенные налоговые активы”, “Прочие активы” в покрытие резервов не принимаются.

Наименование Актива	тыс. руб	тыс. руб
	Сумма в балансе	Сумма, принимаемая в покрытие страховых резервов
Денежные средства на счетах в банках	416 471	416 471
Банковские вклады (депозиты)	407 000	407 000
Акции	196 988	196 988
Вклады в уставные (складочные) капиталы	98 123	98 123
Дебиторская задолженность по операциям страхования	71 137	71 137
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	9 810	9 810
Прочая Дебиторская задолженность, в т.ч. по ПВУ	175 335	122 735
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	21 085	21 085
Отложенные налоговые активы	31 425	-
Недвижимое имущество	567 936	397 555
Инвестиционное имущество	33 323	33 323
ОАР (DAC)	159 555	159 555
Суброгационный актив (Будущие доходы от убытков)	20 032	20 032
Прочие активы	52 200	-
Итого	2 260 420	1 953 814

Для проведения анализа ликвидности, необходимо сравнить денежные потоки доходов от активов и расходов от оцененных актуарием страховых резервов. Для упрощения расчетов произведено сальдо следующих статей:

- доли перестраховщиков в страховых резервах сальдируются со страховыми резервами брутто-перестрахование;

- отложенные аквизиционные расходы (ДАС) сальдируются с РНП.

Ожидаемый денежный поток от активов (за исключением ДАС, дРНП, дРУ) следующий:

Наименование Актива	тыс. руб Сумма	срок реализации, в кварталах				
		1	2	3	4	Более года
Денежные средства на счетах в банках	416 471	416 471	-	-	-	-
Банковские вклады (депозиты)	407 000	137 000	115 000	25 000	130 000	-
Акции	196 988	-	196 988	-	-	-
Вклады в уставные (складочные) капиталы	98 123	-	98 123	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	71 137	-	40 000	-	31 137	-
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	9 810	-	9 810	-	-	-
Прочая Дебиторская задолженность, в т.ч. по ПВУ	122 735	30 800	30 800	30 800	30 335	-
Недвижимое имущество	397 555	-	-	-	-	397 555
Инвестиционное имущество	33 323	-	-	33 323	-	-
Суброгационный актив (Будущие доходы от убытков)	20 032	5 054	4 311	2 857	1 987	5 823
Итого	1 773 174	589 325	495 031	91 981	193 459	403 378
Накопленные ожидаемые денежные средства от активов		589 325	1 084 356	1 176 337	1 369 795	1 773 174

Для оценки денежных потоков связанных с РУ, РСУБР проведен анализ высвобождения соответствующих резервов на базе сформированных треугольников развития убытков и суброгации (maturity-анализ). Ожидаемый поток выплат пропорциональным образом скорректирован на дРУ и РРУУ, в предположении, что возмещения перестраховщиков и расходы на урегулирования убытков оплачиваются в том же периоде, что и страховые выплаты.

Для оценки денежных потоков связанных с резервами РНП и РНР произведена оценка зарабатывания премии в будущих периодах с помощью расчета РНП на будущие отчетные даты на основе журнала договоров на 31.12.2015. Отметим, что величина

$$OU_i = (РНП_{i-1} - дРНП_{i-1} - ДАС_{i-1} + РНР_{i-1}) - (РНП_i - дРНП_i - ДАС_i + РНР_i)$$

Представляет собой оценку окончательных убытков и расходов в i-м периоде после отчетной даты. Полученный поток окончательных убытков и расходов формирует поток соответствующих выплат и расходов на основе распределения случайной величины задержки между датой страхового события и датой оплаты убытка. Данное распределение оценено по сформированным треугольникам развития убытков.

Денежные потоки от страховых резервов, кредиторской задолженности и прочих обязательств, а также их сравнение с денежными потоками от активов представлены ниже:

	тыс. руб	срок реализации, в кварталах				Более года
	Сумма	1	2	3	4	
РНП+РНР-дРНП-DAC	802 387	17 183	98 582	160 712	131 919	393 991
РУ+РРУУ-дРУ	784 384	346 491	159 491	124 062	48 932	105 408
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	87 396	87 396	-	-	-	-
Итого	1 674 167	451 070	258 073	284 774	180 851	499 399
Накопленные ожидаемые выплаты и расходы от страховых резервов		451 070	709 143	993 917	1 174 768	1 674 167
Накопленные ожидаемые денежные средства от активов		589 325	1 084 356	1 176 337	1 369 795	1 773 174
Превышение денежных потоков от активов над страховыми резервами		138 254	375 213	182 420	195 028	99 007

Следовательно,

1. У Заказчика (ООО «СГ «АСКО») достаточно активов для покрытия оцененных актуарием страховых резервов на 31.12.2015;
2. Средний срок реализации активов меньше среднего срока реализации страховых резервов;
3. На отчетную дату, Заказчик имеет возможность исполнить свои финансовые обязательства.

Обязательства, сформированные Заказчиком, по состоянию на 31.12.2015 в отчетности МСФО не соответствуют оценкам страховых обязательств, оцененных актуарием. Заказчик исходит из оптимистичных предположений при оценке страховых обязательств. Совокупные сформированные обязательства нетто отличаются от наилучшей оценки в меньшую сторону на 9.1% на общую сумму 140 млн. рублей. Данная оценка совокупных обязательств попадает в диапазон чувствительности между «Сценарием 1», предполагающий оптимистичные предположения, и наилучшей оценкой и не влияет на вывод о возможности исполнения финансовых обязательств в контексте данного актуарного заключения.

6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

В связи с тем, что в резервной группе АВТОКАСКО наблюдаются тенденции к росту убыточности, LAT-тест резервов, оцененных актуарием, показывает необходимость формирования резерва РНР в размере 141 941 тыс. рублей в части данной линии бизнеса и 25 221 тыс. рублей в целом по компании.

Рекомендации по уменьшения убыточности АВТОКАСКО представлены в п. 6.5.

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

Организация в соответствии с МСФО не определяется как группа.

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

События, которые могут оказать существенное влияние на оценку страховых обязательств, следующие:

1. Ухудшение убыточности в части резервной группы АВТОКАСКО:
 - a. проводимая политика по увеличению тарифов может привести к антиселекции и росту убыточности, вследствие уменьшения доли прибыльных сегментов;
 - b. возможно увеличение частоты наступления страховых событий вследствие активизации мошеннических схем;
 - c. возможно увеличение среднего убытка, вследствие влияния валютной составляющей.
2. Ухудшение убыточности в части резервной группы ОСАГО:
 - a. Присутствует риск появления существенных убытков, связанных с ущербом жизни и здоровью по полисам, заключенным с 01.04.2015;
 - b. Присутствует риск увеличения среднего убытка, вследствие периодического пересчета справочника стоимостей в рамках единой методики расчета ущерба;
 - c. Присутствует риск сохранения текущих действующих тарифов в ближайшие несколько лет;
 - d. Присутствует риск увеличения доли судебных издержек, вследствие неблагоприятной судебной практики.
3. Ухудшение убыточности в части резервной группы ОТВЕТСТВЕННОСТЬ: возможно появление “старых” убытков, вследствие большого лага урегулирования убытков по таким видам ответственности как профессиональная ответственность арбитражных управляющих;
4. Ухудшение убыточности в части резервной группы ИМУЩЕСТВО: существует риск обесценения доли перестраховщиков, вследствие наличия финансово ненадежных перестраховщиков и (или) рисков, попадающих под санкции ЕС и США.

6.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

Для уменьшения убыточности в резервной группе АВТОКАСКО рекомендуется:

1. Актуализировать политику по урегулированию и судебной работе, позволяющую минимизировать влияние мошеннических действий;
2. Актуализировать тарифную политику, применять обобщенные линейные модели с целью учета множественных факторов тарификации и установки справедливых, обоснованных тарифов. Закладывать в тарифное руководство ожидаемые инфляционные факторы;

3. Актуализировать андеррайтинговую политику, учитывающую запрет на страхование в определенных сегментах, где тарифная политика не позволяет выйти на заданную убыточность и (или) прибыльность бизнеса. Увеличить долю франшизных договоров в портфеле; увеличить долю пролонгированных договоров. Минимизировать риск мошенничества;
4. Актуализировать политику по аквизиционным расходам, учитывающую ожидаемую убыточность и судебные издержки, с целью выхода на целевые показатели по прибыли;
5. Обеспечить работу по выявлению и реализации доходов от суброгации и годных остатков имущества. Уровень данных доходов существенно ниже среднерыночного уровня.

Для уменьшения убыточности по резервной группе ОСАГО рекомендуется:

1. Соблюдать требования Единой методики расчета ущерба (ЕМРУ) с целью минимизации судебных издержек и совокупной убыточности;
2. Обеспечить быструю оплату убытков с целью минимизации судебных издержек и совокупной убыточности;
3. Наладить систему контроля аквизиционных расходов с целью уменьшения уровня аквизиции при неблагоприятных тенденциях в развитии убытков;

Дополнительные рекомендации:

1. С целью хеджирования валютных рисков, контролировать долю валютной составляющей в Активах организации на уровне доли валютной составляющей в Пассивах;
2. Выбирать финансово-надежных перестраховщиков и контролировать подписание крупных рисков, подпадающих под санкции ЕС и США;
3. Резервирование осуществлять в большем объеме с целью получения нулевого дефицита резервов по итогам проведения run-off анализа.

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

Актуарное заключение за 2014 год содержало следующие рекомендации Котлярова О. Л. (регистрационный номер 11 в едином реестре ответственных актуариев):

1. “Продолжать реализацию мероприятий по оптимизации тарифной политики”. Убыточность всех резервных групп находится в норме, за исключением резервной группы АВТОКАСКО. Рекомендация выполнена не полностью;
2. “Оценку РПНУ производить наиболее оптимальным методом, выбираемым на основе ретроспективного анализа достаточности резервов убытков”. Компания имеет существенное систематическое недорезервирование, в т.ч. на 31.12.2014.

При этом имеются улучшения по сравнению с 2013 годом в части увеличения объемов провизий. Рекомендация выполнена не полностью.

Ответственный актуарий

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned between the text 'Ответственный актуарий' and 'А.С. Суворов'.

А.С. Суворов

27.04.2016