

***Актuarное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов***

***Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания  
"Мегарусс-Д" (ООО "СК "Мегарусс-Д")***

Заказчик:  
ООО "СК "Мегарусс-Д"

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

**Москва 2016**

## Оглавление

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....</b>	<b>3</b>
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>3</b>
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>3</b>
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>4</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	4
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	4
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	5
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	5
4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.....	6
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	6
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	11
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 .....	12
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	13
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....</b>	<b>13</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода .....	13
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	13
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	14
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....	15
5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы .....	15
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	15
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>15</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.....	15
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	17
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	17
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	17
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	18
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	18

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "Мегарусс-Д" (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2015 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

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

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

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

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 29.04.2016.

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

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

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

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

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

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

## 3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

**Полное наименование организации:** Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "Мегарусс-Д"

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 2877

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7702848563

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 5147746330287

**Место нахождения:** 107031, город Москва, Рождественский бульвар, дом 14, строение 2

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

Лицензия СЛ № 2877 Центральный Банк Российской Федерации (БАНК РОССИИ) на осуществление страхования выдана 14 апреля 2015 года. (Добровольное имущественное страхование)

Лицензия СИ № 2877 Центральный Банк Российской Федерации (БАНК РОССИИ) на осуществление страхования выдана 14 апреля 2015 года. (Добровольное личное страхование, за исключением жизни страхование)

Лицензия ПС № 2877 Центральный Банк Российской Федерации (БАНК РОССИИ) на осуществление перестрахования выдана 14 апреля 2015 года.

Лицензия ОС № 2877 - 03 Центральный Банк Российской Федерации (БАНК РОССИИ) на осуществление страхования выдана 14 апреля 2015 года. (Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств)

Лицензия ОС № 2877 - 04 Центральный Банк Российской Федерации (БАНК РОССИИ) на осуществление страхования выдана 14 апреля 2015 года. (Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте).

Лицензия ОС № 2877 - 02 Центральный Банк Российской Федерации (БАНК РОССИИ) на осуществление страхования выдана 14 апреля 2015 года. (обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, органов по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы)

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

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами актуарной деятельности:

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

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

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

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

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

Дополнительно использовались:

- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды;
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2014 год;
- Сведения об изменениях тарифной, учетной и андеррайтинговой политик Организации;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации;

- Сведения о составе перестраховочной защиты Организации;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2016 году;
- Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период;
- Данные сайта [www.asn-news.ru](http://www.asn-news.ru) о рейтингах российских страховых компаний;
- Данные о рейтингах иностранных перестраховщиков с сайтов компаний и рейтинговых агентств;
- Журнал учета суброгаций
- Детальные расшифровки по активам, отраженным по общим позициям

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

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

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

Журнал учета договоров Организации представляет собой набор файлов, разбитых по лицензионным видам (около 40), филиалам (5), кварталам начисления (4). На выходе имеем около 500 разнородных документов. Несмотря на рекомендацию Актуария в предыдущем актуарном заключении, единый учет по Компании до конца не налажен. Возможности сформировать единый журнал учета из базы данных нет. Актуарий физически не в состоянии обработать такой массив разнородных данных, более того, практически нет сомнений, что сделать это без потери или дублирования части данных невозможно. Актуарий считает, что при таком учете существует значительный операционный риск, а также серьезные препятствия любой организованной аналитической работе.

Остальные данные имеют хорошее качество, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было.

Данные, которые возможно было проверить признаны достоверными. Вопрос об определении размера РНП на отчетную дату решался в соответствии с информацией, приведенной в разделе 4.6.

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

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

Договоры сгруппированы следующим образом:

Учетная группа по РСБУ	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания
<b>1</b>	1
<b>4</b>	4
<b>5</b>	5

6	11
7	11
8	8
9	11
11	11
12	18
13	13
13a	13a
14	18
14a	18
15	18
15a	18
16	18
17	18
18	18

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

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

По остальным учетным группам сведены вместе договоры имущественного страхования и договоры страхования ответственности.

Договоры ДМС, заключаемые Организацией в течение последних лет признаются сервисными, так как Организация не принимает на себя значительного страхового риска в терминах стандарта МСФО 4, а также в силу того, что данные договоры не являются инвестиционными. В дальнейшем не рассматриваются.

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

Исключен указанием ЦБ РФ, не заполняется в актуарном заключении.

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

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

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

**РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывался от нетто премии (за вычетом комиссии и отчислений, предусмотренных законом об ОСАГО) следующим образом:

В связи с отсутствием возможности использовать журналы учета договоров, базой для расчета была выгрузка РНП, предоставленная Организацией. Для проверки корректности расчета были обработаны поквартальные данные финансовой отчетности по премиям и комиссиям методом, произведена оценка резерва паушальным методом с учетом среднего срока договора по группе. По результатам сравнения расчетов данные Организации были признаны практически достоверными, единственное значительное расхождение наблюдалось в РГ 13а (ОСАГО), порядка 20 млн на базе 141 млн. Актуарий полагает, что такое расхождение невозможно полностью объяснить особенностями портфеля, так как мы имеем дело со стандартным по всему рынку продуктом, вероятность сбоя в алгоритме расчета в системе или ошибки при выгрузке значительно выше. Для РГ 13а в целях настоящего заключения выбрана средняя величина резерва, рассчитанного из двух ресурсов. В остальных группах принята оценка Организации.

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3% и фактического отношения расходов, указанных в графе “Иные расходы по ведению страховых операций” формы 11 ГБО-2015 к заработанной премии за 2015 год.
- об уровне доходов от убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)

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

Участие перестраховщика в РНР не предполагается.

**РЗУ** рассчитывался на базе данных Организации о заявленных но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату. Актуарий полагает, что данные по РЗУ не являются полностью достоверными в связи с операционными или иными проблемами, однако принимает их как техническую составляющую общего резерва убытков.

Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

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

**Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ).** Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:

РПНУ = коэффициент ожидаемой убыточности x заработанная премия – (накопленные выплаты + РЗУ на дату).

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

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

**Метод цепной лестницы (ЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

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

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



лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

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

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

**Метод независимых приращений (МНП).** Применяется, когда развитие убытков по периоду убытка от за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие по мнению актуария можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. Для расчетов необходим треугольник развития убытков и мера риска (обычно заработанная премия). Рассчитываются коэффициенты развития как отношение убытков по периоду развития убытков к заработанной премии. Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может использоваться техника аналогичная цепочно-лестничной или модифицированной цепочно-лестничной. Факторы развития в отличие от ЦЛ и МЦЛ получаются не мультипликативно, а аддитивно, и применяются к заработанной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва.

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

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

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

РГ	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения и наблюдения	Причины изменения или сохранения предыдущего метода
1	Оплаченных	2011-2015	МБФ	В 2015 году наблюдаем разите убытков старше 3 лет, чего ранее не было. Выбираем КР на хвосте с разумной осторожностью на базе последнего года (взвешенные или индивидуальные). Получаем оценку убыточности по МЦЛ, используем КУ за 2013 год для расчета резерва по МБФ с теми же модификациями КР	Не годится в связи с развитием убытков в 2015 году
4	Оплаченных	2011-2015	БФ	Слабое развитие небольшого числа выплат, усредняем с помощью БФ на базе КУ за 2014 год с развитием по ЦЛ	В целом сохранен, на хвостах ЦЛ и БФ дают схожий результат близкий к нулю
5	Оплаченных	2011-2015	МЦЛ+МБФ	С учетом негативного опыта выбираем КР для МЦЛ на основе 3-4 последних периодов по всему треугольнику, так как наблюдается рост индивидуальных КР за последний год. До 2014-4 используем МЦЛ, далее усреднение с МБФ, с КУ по 2014 году оцененным с развитием по МБФ. Последняя ячейка треугольника содержит экстремально большое значение выплаты, МЦЛ дает резкий скачок убыточности, доселе достаточно стабильной, что выглядит маловероятным, для последнего квартала используем просто МБФ, без усреднения.	Ужесточен выбор предположений для применения схожего метода
8	Оплаченных	2011-2015	Наблюдение	Отсутствие выплат в течение 2 последних лет, нет заявленных убытков в 1 квартале 2016 года	Не подтвердился результатом
11	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ + БФ	Развитие по ЦЛ до 2014-4, для 2015 года используем БФ с КУ на уровне 2013-2014 с развитием по ЦЛ	Сохранен с актуализацией параметров, хороший ран-офф результата
13	Оплаченных	2011-2015	МНП	Развитие убытков характерное для данной группы, по практике в таких ситуациях хорошо работает МНП, применяем его	Негативный ран-офф, нет смысла сохранять
13а	Оплаченных	2011-2015	МЦЛ+МБФ	С учетом негативного опыта выбираем КР для МЦЛ на основе 3-4 последних периодов по всему треугольнику, тк наблюдается рост индивидуальных КР за последний год. До 2014-4 используем МЦЛ, далее усреднение с МБФ, с КУ по 2014 году оцененным с развитием по МБФ.	Ужесточен выбор предположений для применения схожего метода

18	Оплаченых	2011-2015	БФ	Редкое развитие относительно небольших убытков, применяем БФ в модификации, принятой в РСБУ	Новая сегментация
----	-----------	-----------	----	---	-------------------

#### РУУ.

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

Методы расчета РЗУ, РНП и РНР по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись.

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

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

Для защиты портфеля Организация использует факультативное пропорциональное перестрахование для РГ 1, Обязательное пропорциональное для РГ 5, и смешенное по остальному страхованию имущества и ответственности. Риски размещаются как России, так и за рубежом. Для отдельных страхователей (крупные производственные предприятия) разрабатываются специальные коверные договоры, покрывающие перестрахованием однородные повторяющиеся риски (грузы, имущество).

Список основных партнеров по перестрахованию приведен ниже:

90% участия в портфеле Организации принадлежит компаниям, сведения о которых приведены в таблице выше. Из 20 компания известно о финансовых затруднениях лишь одной, доля по СК Гефест в целях настоящего заключения обесценена полностью. Качество защиты подтверждается получением в 2015 году возмещения на сумму более 80 млн рублей по страхованию космических рисков.

Компания	Рейтинг	Агентство
CHINA Pacific Property Insurance Co., LTD	A-	«Стэндард энд Пурс» (Standard & Poor's)
Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "РЕСПЕКТ-ПОЛИС" (нове наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "РЕСПЕКТ")	B+	Эксперт РА
Общество с ограниченной ответственностью "Страховая Компания "Согласие"	A++	Эксперт РА
Sanopius Syndicate NO.4444(CNP)	A-	«Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)
INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY OF HANNOVER	A+	«Стэндард энд Пурс» (Standard & Poor's)

Общество с ограниченной ответственностью "Страховая и перестраховочная компания Юнити"	A++	Эксперт РА
Акционерное общество "Русское перестраховочное общество"	B+	A.M. Best
Validus Reinsurance LTD	A	«Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's)
Акционерное общество "Страховое общество ЖАСО"	A++	Эксперт РА
Закрытое акционерное общество "Капитал Перестрахование"	A++	Эксперт РА
HAMILTON RE LIMITED	A-	«Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)
Акционерное общество "Страховое акционерное общество "ГЕФЕСТ"	C+	Эксперт РА
Talbot Underwriting Syndicate No.1183(TAL)	A	«Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)
QIC INTERNATIONAL LLC	A	«Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's)
Открытое акционерное общество "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ"	A++	Эксперт РА
CHUBB SYNDICATE CHB 1882	A+	«Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's)
Акционерное общество "Объединенная страховая компания"	A+	Эксперт РА
W.R. Berkley Syndicate No.1967 (WRB)	A	«Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)
Открытое акционерное общество "Национальная страховая компания ТАТАРСТАН"	A+	Эксперт РА
DUNCAN DAILY SYNDICATE DUWI 1729	A	«Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co)

**Доля в РНП** в целях настоящего оценивания рассчитывался методом pro rata temporis от нетто премии.

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

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

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

Организация получает значительный доход от суброгаций и регрессов. Несмотря на это и рекомендации актуария наладить учет суброгаций, собственной статистики по развитию суброгаций от квартала происшествия до получения доходов Организация не имеет, расчет проводился на смоделированном треугольнике с использованием тех же принципов формирования треугольника, факторов развития, и метода, что и годом ранее. Показатель будущей суброгации рассчитан нетто перестрахование с использованием пропорции участия перестраховщика в доходе 2015 года.

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

Не рассчитывается, расходы признаются полностью в периоде, когда были понесены, базы ОАР не возникает.

### 5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Страховые резервы на конец отчетного периода представлены в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ
1	34 790	481	3	0	7 782	0	4 984
4	111	0	118	4	229	3	191
5	319 616	2 191	39 873	26	350 904	13	32 882
8	174	0	0	0	503	0	15
11	142 628	59 785	133	7	15 300	1	3 943
13	254	0	0	0	13 977	0	419
13а	141 321	0	3 600	0	102 516	0	6 929
18	10 081	188	2	0	3 003	0	1 845
<b>Итого</b>	<b>648 974</b>	<b>62 645</b>	<b>43 730</b>	<b>36</b>	<b>494 214</b>	<b>17</b>	<b>51 208</b>

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

РГ	РНП	Доля в РНП	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ
1	18 370	-5 361	-13	0	6 742	0	4 952
4	-82	0	118	4	26	3	185
5	-148 475	-5 882	2 271	-1 138	160 648	-5 740	2 252
8	-255	-66	0	0	-12 419	-6 424	-373
11	13 135	16 245	-1 246	-4	7 522	-5 440	3 668
13	-186	0	-216	0	7 371	0	215
13а	44 110	0	3 480	0	68 596	0	5 591
18	-296	0	-61	0	822	-28	1 778
<b>Итого</b>	<b>-73 678</b>	<b>4 936</b>	<b>4 332</b>	<b>-1 139</b>	<b>239 306</b>	<b>-17 630</b>	<b>18 268</b>

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

По результатам проведения LAT теста по всему портфелю Организации недостатка РНП не наблюдается. Организация может не сформировать РНР на отчетную дату.

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

### 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резервов убытков (без учета РУУ) на 31.12.2013 по состоянию на 31.12.2015 и Резервов убытков на 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015. Данные ран-офф анализа на 31.12.2014 в разрезе учетных групп недоступны.

Показатель Ран-офф рассчитывается как разница между изначально оцененным размером резерва убытков и суммой выплат по убыткам, произошедшим до соответствующей даты до 31.12.2015 и остатка резерв убытков по этим убыткам по состоянию на 31.12.2015.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2013</i>							
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013	Выплаты в 2014 году	Резерв убытков на 31.12.2014	Ран-офф в оценке на 31.12.2014	Выплаты в 2014-2015 годах	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф в оценке на 31.12.2015
1	20 213	620	14	19 579	3 569	3 226	12 798
4	175	16	0	159	0	0	159
5	65 082	157 918	10 657	-103 493	0	0	-92 836
8	11 833	1 964	0	9 869	0	0	9 869
11	44 610	1 430	699	42 481	21 595	4 387	17 198
13	606	4 740	2 199	-6 333	0	0	-4 134
13а	15 665	27 482	3 289	-15 106	1 487	2 118	-15 422
18	8 436	371	158	7 907	15 135	6 334	-13 404
<b>Итого</b>	<b>166 620</b>	<b>194 541</b>	<b>17 016</b>	<b>-44 937</b>	<b>41 786</b>	<b>16 065</b>	<b>-85 772</b>

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>				
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф, тыс руб
1	1 058	4 656	4 785	-8 383
4	203	102	30	71
5	227 858	267 838	31 417	-71 396
8	12 922	0	0	12 922
11	9 157	9 605	3 823	-4 271
13	6 823	11 368	3 462	-8 007
13а	34 040	68 099	18 605	-52 664
18	2 245	957	1 975	-688
<b>Итого</b>	<b>294 306</b>	<b>362 626</b>	<b>64 097</b>	<b>-132 417</b>

По состоянию на 31.12.2014 имела место значительная недооценка резерва по моторным линиям и РГ 1. Ошибки предыдущего расчета проанализированы, методология расчетов РПНУ на отчетную дату была скорректирована, уровень резервов стал значительно выше.

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

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

<b>Резервная группа</b>	<b>Резерв убытков, наилучшая оценка</b>	<b>Резерв убытков, предположение 1</b>	<b>Резерв убытков, предположение 2</b>
1	7 786	9 910	11 812
4	347	393	439
5	390 777	437 690	484 343
8	503	820	1 124
11	15 433	18 189	20 857
13	13 977	14 127	14 276
13а	106 116	123 830	141 904
18	3 005	3 168	3 302
<b>Итого</b>	<b>537 944</b>	<b>608 128</b>	<b>678 057</b>

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

Организация имеет дочернюю компанию Общество с ограниченной ответственностью "КОМПАНИЯ "ЛАРСЭН", ОГРН 1027739045993.

При этом Организация является единственной страховой организацией Группы. по этой причине дополнительных сведений об оценке страховых обязательств, помимо приведенных в настоящем заключении в отношении Организации, нет.

#### **5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.** Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют.

### **6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ**

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

Согласно данным проекта МСФО отчетности за 2015 год

	До года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Основные средства	0	3 753	340 477	<b>344 230</b>
Займы выданные	0	195 990	0	<b>195 990</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 500	141 261	0	<b>170 761</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	<b>0</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	55 320	7 278	0	<b>62 598</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	279 276	0	0	<b>279 276</b>
Счета и депозиты в банках	204 072	0	0	<b>204 072</b>
Денежные средства и их эквиваленты	225 026	0	0	<b>225 026</b>
Прочие активы	408 824	0	0	<b>408 824</b>
<b>Всего активов</b>	<b>1 202 018</b>	<b>348 282</b>	<b>340 477</b>	<b>1 890 777</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 045 011	105 112	0	<b>1 150 123</b>
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	<b>0</b>
Займы полученные	0	336 783	0	<b>336 783</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	100 102	5 679	58 721	<b>164 502</b>
Прочие обязательства	55 799	0	0	<b>55 799</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 200 912</b>	<b>447 574</b>	<b>58 721</b>	<b>1 707 207</b>
Чистый разрыв ликвидности	<b>1 106</b>	<b>-99 292</b>	<b>281 756</b>	<b>183 570</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 106</b>	<b>-98 186</b>	<b>183 570</b>	

При реализации всех активов по балансовой стоимости, Организация испытывает дефицит ликвидности в период от года до пяти лет. Данный дефицит может быть с запасом закрыт продажей основных средств.

При более консервативном подходе к оценке активов;

организация обладает следующими активами, которые либо имеют неоспоримую ликвидность, либо связаны с обязательствами и не могут уменьшиться без аналогичного уменьшения на стороне обязательств:

- денежные средства и эквиваленты
- счета и депозиты в банках
- отложенные аквизиционные затраты
- доля перестраховщиков в резервах
- дебиторская задолженность по страхованию

на общую сумму **941 733**

По дополнительной информации с детальной расшифровкой менее очевидных активов, помимо этих, имеются активы, показанные как “прочие активы” сроком до года преимущественно в виде денежных средств Организации временно находящихся в распоряжении других Организаций и физических лиц под обеспечение деятельности Организации или для приобретения активов по поручению Организации на сумму **208 542**



А также векселя на сумму **177 000**, предъявленных к погашению в 2016 году (в первом квартале получено порядка 35 млн, остальная сумма ожидается к поступлению до конца 2016 года)

Балансовая оценка недвижимости практически совпадает с кадастровой, можем принять её в полном объёме **336 724**.

Остальные активы, сроком до пяти лет, представляют из себя преимущественно займы юридическим лицам на сумму **223 025**

Актуарий не может квалифицированно судить о возможности реализовать данный актив в указанной стоимости или её части в указанное время.

**Пользователям данной отчетности, принимающим, в том числе на основании неё решения, рекомендуется уточнять вопрос о действительной стоимости данного актива непосредственно с Организацией и экспертами по оценке инвестиций.**

При консервативном подходе к оценке активов Организация располагает **1 327 275** активов, сравнимых по ликвидности со сроками погашения обязательств на сумму **1 707 207**, разрыв ликвидности может быть частично сокращен за счет недвижимости на сумму **336 724**. Остающийся разрыв составит **43 208**.

Который может быть полностью или частично закрыт при реализации выданных займов, если таковая случится, о чем Актуарий не может квалифицированно судить.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств по всему портфелю Организация может не формировать РНР.

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

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

Сумма брутто резервов (включая пассив “Доля в ОАР”) Группы на отчетную дату составляет **1 238 126**. Сумма нетто резервов Группы (за вычетом доли перестраховщика в резервах и будущей суброгации) на отчетную дату составляет **1 087 424**. Эти показатели совпадают с оцененными в отношении Организации, так как она является единственной страховой в Группе.

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

Изменение регулирования в сфере деятельности компании, например, в законодательстве по ОСАГО.

Возможные одновременные заявление крупных убытков с нехарактерной задержкой от даты события (ограничено с учетом перестрахования).

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

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

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

За истекший период произошли некоторые изменения, частично закрывающие предыдущие рекомендации, но в целом необходимо продолжать их выполнение, а именно:

Рекомендуется ведение общих журналов учета договоров и убытков по всем видам страхования и филиалам.

Рекомендуется наладить учет суброгаций в привязке к убыткам.

Рекомендуется продолжить работу по исключению убыточных сегментов в автостраховании с использованием актуарного анализа.

Рекомендуется дополнительно вести треугольники развития в автостраховании по количеству убытков.

Рекомендуется проводить регулярный расчет обязательств по МСФО.

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

Следующие рекомендации выполняются; ведется и регулярно обновляется консолидированный журнал выплат и анализ развития убытков по видам страхования. Остальные рекомендации в стадии разработки и доработки при переходе на новый план счетов.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич