

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов
Страховое акционерное общество «ЯКОРЬ»*

Заказчик:
Страховое акционерное общество «ЯКОРЬ»

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2016

Оглавление

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	3
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	4
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)	12
5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	12
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	12
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.....	13
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	14
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
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	15
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	16
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.	17
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	17

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Страхового акционерного общества «ЯКОРЬ» (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 – 28.04.2016.

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: Страховое акционерное общество «ЯКОРЬ»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 1621

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7731041830

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739203800

Место нахождения: 105062 Москва, пер. Подсосенский, д.5-7, стр.2

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

СЛ № 1621 от 07.12.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

СИ № 1621 от 07.12.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования.

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

Дополнительно использовались:

- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды;
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2014 год;
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации;
- Сведения о составе перестраховочной защиты Организации;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2016 году;
- Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период;
- Данные сайта www.asn-news.ru о рейтингах российских страховых компаний
- Данные рейтингового агентства AM Best, размещенные на интернет портале агентства www.ambest.com/
- Журнал учета убытков за 1 квартал 2016 года.
- Пояснения сотрудников Организации о процессе отказа от лицензии на перестрахование и особенностях взаиморасчетов с контрагентами
- Копии договоров перестрахования, ковер нот, счетов, поручений на размещение
- Журнал учета суброгаций за 2010-2015 годы
- Информация о завершении всех проектов в рамках страхования ответственности застройщиков
- Договоры купли-продажи активов, принадлежавших Организации на отчетную дату и передаточные акты к ним.

- Документы Мосгорстройнадзора, разрешающие ввод в эксплуатацию объектов строительства

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

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 или в уведомительном порядке 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.

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

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

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

Договоры сгруппированы следующим образом:

Учетная группа по РСБУ	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания
1	1
2	2
4	4
5	5
6	16
7	16
8	8
9	16
10	16
11	11
12	16
13	13
13а	13а
14	16

15	16
16	16
17	17
18	18

По учетным группам РСБУ 1, 2, 4, 5, 8, 11 13 и 13а, которые перешли в резервные группы без объединения, имеется однородная внутри групп статистика для проведения анализа на базе треугольников убытков, либо специфическая статистика, которая наверняка исказит результат расчета по объединенной группе, если её туда добавить. Учетная группа 17 характеризуется наличием крупных потенциальных рисков, которые, правда, за наблюдаемый период не реализовывались в выплаты. Прочие виды собраны вместе в РГ 16. Дополнительно сформирован РЗУ по РГ 19 – остатки неоплаченных претензий по входящему перестрахованию (см раздел 4.6).

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 методами *pro rata temporis* и 1/24 от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора следующим образом:

- По договорам 2015 года расчет велся на базе журналов учета договоров
- По договорам предыдущих периодов расчет велся по данным Организации о действующих на отчетную дату договорах. При этом дополнительно проведен анализ адекватности предоставленной информации путем сравнения результатов расчетов по этой базе и базе, составлявшей РНП на предыдущую отчетную дату.

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 с учетом существенных изменений в оценке убытков, известных на дату составления настоящего Заключения, в предположении, что эти данные отражают достоверную экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

В 3-м квартале 2015 года компания отказалась от лицензии на перестрахование, были закрыты или описаны все известные на тот моменты, с проведением сверки с партнерами по перестрахованию и подписанием Соглашения об отсутствии задолженностей, кроме известных. В результате образовался реестр требований на сумму 142 475. 119 578 по состоянию на отчетную дату были погашены, новых требований за время, прошедшее после составления реестра не поступало, в том числе в 1 квартале 2016 года. Актуарий полагает, что оценка оставшихся требований в размере 22 947 является достаточной для урегулирования оставшихся претензий. В настоящем заключении эта сумма включена в РЗУ в РГ 19, в расчетах других резервов эта сумма не участвует.

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

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

$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

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

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

Метод цепной лестницы (ЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность

и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

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

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

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

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

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

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

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

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

Резервная группа	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
1	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ+МБФ	До 2015 года развитие по ЦЛ, далее БФ с КУ равным КУ за 2014 год с учетом развития по ЦЛ, итоговый резерв по 2015 году как среднее между МБФ и ЦЛ с той же модификацией КР	Показал значительное перерезервирование, нет смысла сохранять
2	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ+МБФ	До 2015 года развитие по по ЦЛ, далее МБФ с КУ равным КУ за 2014 год с учетом развития по ЦЛ и модификацией первых трёх КР как средневзвешенных за последние 7 периодов, где соответствующие индивидуальные КР наиболее стабильны. Итоговый резерв по 2015 году как среднее между МБФ и ЦЛ с той же модификацией КР	При отклонении в пределах 10% по итогам развития убытков 2014 года, на статистике 2015 дает неправдоподобно низкий результат.

4	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ+БФ	В 2015 год объём бизнеса значительно вырос. Полагаем развитие по ЦЛ для периодов убытков до 2015 года, в 2015 году БФ с КУ равным КУ за 2015 год с развитием по ЦЛ	Существенно изменился объём, возможно занижение резерва при использовании предыдущей методологии, основанной на исторической убыточности
5	Оплаченных	2011-2015	БФ	БФ с КУ по каждому кварталу равному КУ по этому кварталу с развитием по ЦЛ	Даёт завышенный результат по реализации резервов на 31.12.2014. бизнес стабильный, разумно будет внести изменения в методологию расчета
8	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ+БФ	Убытки старше года развиваются редко и нестабильно, при этом КУ за продолжительные периоды достаточно стабилен. Используем для резерва по убыткам до 2015 года развитие по МЦЛ с корректировкой экстремально больших КР, далее БФ с КУ равным КУ за 2014 год с учетом развития по МЦЛ.	Изменен в связи с новыми наблюдениями за поведением убытков по группе
11	Оплаченных	2012-4-2015	БФ	Сочетаются как достаточно крупные, так и мелкие убытки, уровень убыточности колеблется. Применяем БФ в модификации РСБУ для усреднения картины	В целом сохранен, снята модификация КР, так как в развитии индивидуальных КР более не прослеживается возможности оптимизации, усредненный лучше подходит последней статистике
13	Оплаченных	2011-2015	МЦЛ+ПОУ	Убытки старше года развиваются редко и нестабильно, полагаем, что развития не будет. Для 2015 года используем ПОУ на базе КУ за 2014 год, в связи с отсутствием статистики по выплатам.	Предполагавшаяся убыточность оказалась недостаточной, развитие последнего года предположительно не показательно
13а	Оплаченных	2011-2015	МЦЛ	Индивидуальные коэффициенты развития выбраны актуарием в соответствии с ожиданиями на основе последних	В целом сохранен, так как результаты ранорф приемлемые при относительно стабильном портфеле

				индивидуальных КР, модификация 4 первых КР как средневзвешенных за 8 периодов.	(объемы и регионы присутствия)
16	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ+БФ	Полагаем развитие по ЦЛ для периодов убытков до 2015 года, в 2015 году БФ с КУ равным КУ за 2015 год с развитием по ЦЛ	Новая группировка
17	Оплаченных	2014-2015	Анализ	В течение 2 лет ведения бизнеса со значительными объемами убытков не регистрировалось, на 31.03.2016 убытков также нет, предполагаем, что убытков по 2015 году и ранее не будет, по информации компании практически все застрахованные объекты застройщиками сданы	Сохранен
18	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ+БФ	Полагаем развитие по ЦЛ для периодов убытков до 2015 года, в 2015 году БФ с КУ равным КУ за 2015 год с развитием по ЦЛ	Изменен в связи с новыми наблюдениями за поведением убытков по группе

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 РНП, РЗУ и РНР 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 по всем группам, кроме 2 и 4 Организация применяет все основные виды облигаторного и факультативного перестрахования, часто используется форма договора – открытый ковер.

Незначительную часть ответственности по договорам перестрахования Организации должны были нести несколько российских компаний (Кама Ре, Регион Союз, БалтСтрахование), лицензии которых на перестрахование отозваны.

В отношении таких перестраховщиков и компании применяется полное обесценивание доли в резервах вне зависимости от вида резерва или метода расчета.

Финансовое состояние остальных перестраховщиков не вызывает сомнений.

Доля в РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом pro rata temporis от брутто-премии аналогично **РНП**.

Доля в РЗНУ рассчитана 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.

Оценка будущей суброгации проводилась по РГ 5 методом ПОУ по 2014-2015 годам наступления убытка на базе Коэффициента сборов за 2012-2014 год без развития (с учетом небольшого объема коэффициент сборов довольно волатилен и при наложении на него развития оценка может выйти чрезмерной).

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

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

ОАР рассчитан методом pro rata temporis.

Аналогично рассчитан показатель Доля в ОАР.

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.

Резервная группа	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгац	РНР
1	14 427	3 508	784	0	43	2	1 060	8	2 420	0	0
2	100 570	0	7 872	0	23 656	0	18 954	0	8 358	0	0
4	2 982	0	824	0	2 147	0	596	0	0	0	0
5	32 300	969	1 724	0	19 156	854	8 636	696	5 813	10 318	2 563
8	13 907	298	1 588	0	11 108	0	10 696	0	5 144	0	0
11	235 530	201 205	2 609	0	4 180	2	13 823	15	795	0	0
13	1 069	0	169	0	2 862	0	4 036	0	436	0	2 132
13а	50 941	0	6 503	0	10 347	0	11 324	0	1 504	0	3 161
16	5 869	0	770	0	5 292	0	1 046	0	20	0	0
17	15 553	245	4 028	0	163	16	0	0	5	0	0
18	54 694	38 968	2 914	0	479	0	1 097	0	306	0	0
19	0	0	0	0	22 947	0	0	0	0	0	0
Итого	527 843	245 193	29 784	0	102 381	875	71 268	720	24 801	10 318	7 856

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

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
1	-3 661	-524	-829	-121	-3 950	-36	-542	-3	2 252	0	0
2	-47 511	0	-6 138	0	-13 721	0	13 547	0	7 075	0	0
4	-615	0	-182	0	509	0	172	0	-62	0	0
5	-2 615	-216	-339	0	-14 770	-6 015	928	-613	4 564	4 205	2 563
8	-1 771	-248	607	0	-39 108	0	1 814	-1 166	3 371	0	0
11	-298 016	-254 499	-999	-20 810	-23 284	-5 772	9 426	-473	-161	0	0
13	-112	-1	-42	0	1 863	0	2 853	0	371	0	2 132
13а	18 823	0	3 302	0	3 649	0	1 630	0	1 012	0	3 161
16	-40 055	-19 534	-3 842	-353	-3 013	-257	-6 694	-2 299	-462	0	0
17	-169 619	-86 983	-8 378	-4 366	-5 138	16	0	0	-154	0	0
18	38 600	32 255	1 936	-336	-428	0	-1 565	0	199	0	0
Итого	-506 552	-329 749	-14 905	-25 986	-74 445	-12 063	21 569	-4 554	18 005	4 205	7 856

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, проведенного в разрезе резервных групп, выявлен недостаток РНП по РГ 5, 13 и 13а на общую сумму 7 856. Организация должна сформировать РНР на отчетную дату в указанном размере.

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

Изменение РНР приведено в общей таблице в начале пункта.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резервов убытков (без учета РУУ) на 31.12.2013 по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2015 и Резервов убытков на 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015 в сегментации настоящего заключения.

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

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2013</i>							
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013	Выплаты в 2014 году	Резерв убытков на 31.12.2014	Ран-офф в оценке на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф в оценке на 31.12.2015
1	6 141	747	3 573	1 821	3	2	5 389
2	48 673	37 232	280	11 161	914	79	10 447
4	421	147	1 312	-1 037	0	0	275
5	33 719	25 530	5 398	2 791	2 261	1 207	4 721
8	30 048	27 039	5 780	-2 771	0	0	3 008
11	46 262	4 384	11 935	29 944	8 848	0	33 031
13	407	972	192	-757	0	0	-565

13а	13 707	7 179	2 695	3 832	814	1 955	3 758
16	15 618	2 611	6 880	6 127	168	6	12 834
17	730	5 904	301	-5 475	0	0	-5 174
18	4 636	166	943	3 527	336	173	3 962
Итого	200 363	111 910	39 290	49 162	13 344	3 422	71 686

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф, тыс руб
1	5 596	253	120	5 222
2	42 785	45 769	512	-3 496
4	2 061	376	16	1 669
5	41 634	23 545	4 295	13 794
8	59 098	15 294	716	43 088
11	31 862	8 978	2 793	20 091
13	2 182	1 727	1 507	-1 052
13а	16 392	9 082	4 091	3 219
16	16 044	778	2 041	13 226
17	5 301	0	0	5 301
18	3 569	625	617	2 327
Итого	226 525	106 427	16 708	103 391

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была скорректирована или продолжала применяться, в том числе, на основании результатов данного анализа.

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

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

Резервная группа	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
1	1 103	1 241	1 390
2	42 610	59 020	76 037
4	2 743	2 851	2 950
5	27 792	30 252	33 088
8	21 804	25 093	28 353
11	18 004	25 403	35 042
13	6 898	7 438	7 979
13а	21 671	26 343	31 314

16	6 338	6 471	6 604
17	163	163	163
18	1 575	1 688	1 799
19	22 947	22 947	22 947
Итого	173 649	208 911	247 666

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

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

5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

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

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

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

Согласно данным проекта МСФО отчетности за 2015 год

АКТИВЫ	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашен ия	Всего
Основные средства				207 907	207 907
Отложенные аквизиционные затраты		29 785			29 785
Отложенные налоговые активы		7 517			7 517
Займы выданные		196 834			196 834
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		19 508			19 508
Доля перестраховщиков в страховых резервах		246 518	268		246 786
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		362			362
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		171 995			171 995
Счета и депозиты в банках		7 566			7 566
Денежные средства и их эквиваленты	242 325				242 325
Прочие активы		171 486			171 486
Всего активов	242 325	851 573	268	207 907	1 302 072
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		675 331	58 816		734 147
Займы полученные		102 028			102 028
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		192 924			192 924
Прочие обязательства		30 505			30 505
Всего обязательств	-	1 000 788	58 816		1 059 605
Чистый разрыв ликвидности	242 325	-149 216	-58 548	207 907	242 467
Совокупный разрыв ликвидности	242 325	93 109	34 561	242 467	

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

- денежные средства и эквиваленты
- счета депозиты в банках
- отложенные аквизиционные затраты
- доля перестраховщиков в резервах
- дебиторская задолженность по страхованию
- корпоративные облигации и акции (финансовые активы)

На общую сумму **718 327**

Дополнительно имеются активы, показанные как сроком до года в основном в виде выданных займов и авансов на сумму **375 839**.

Помимо этого Организация обладает недвижимостью, оцененной на балансе по графе “Основные средства” на сумму **205 513**. Единственный объект на балансе – здание в центре Москвы.

В марте 2016 года часть этих активов была продана за общую сумму 5,9 миллиона долларов, согласно имеющимся документам. При курсе доллара 65, имеем максимально достоверную оценку дополнительных активов Организации на сумму **383 500**.

Итого оценка активов Организации на отчетную дату **1 101 827** против обязательств **1 059 605**.

Можно утверждать, что по состоянию на отчетную дату, Организация была в состоянии исполнить свои обязательства при реализации их страховой части в размере наилучшей оценки.

По состоянию на момент написания настоящего заключения все договоры, по РГ 17, действовавшие на отчетную дату прекращены в силу выполнения застройщиками обязательств по вводу объектов в эксплуатацию. В остальных видах страхования страхования Организация несет на себе риски значительно более низкие и обеспечена перестраховочной защитой.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация должна формировать РНР в размере, указанном в разделе 5.2.

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

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

Организация не определяется по МСФО как группа. Сумма брутто резервов (включая пассив “Доля в ОАР”) Организации на отчетную дату составляет 734 148. Сумма нетто резервов Организации (за вычетом доли перестраховщика в резервах и ОАР) на отчетную дату составляет 447 259.

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

Значительную долю портфеля Организации составляет ОСАГО, результаты по этому виду страхования сильно зависят от изменений законодательства, судебной практики и поведения лидеров рынка.

Организация имеет в портфеле крупные риски, возможно влияние крупных убытков, как относящихся к отчетному периоду, так и к следующему.

Неожиданные банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства, может изменить выводы раздела 6.1 в негативную сторону.

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

Рекомендуется проводить регулярный мониторинг и контроль портфеля по автострахованию.

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

Рекомендация: Рекомендуется пересмотр тарифной или андеррайтинговой политики по добровольному автострахованию, либо аккумулировать доходы от других линий бизнеса для покрытия вероятного убытка от автострахования.

Выполнение: портфель автострахования приносит убытки, которые впрочем покрываются прибыльными линиями бизнеса.

Рекомендация: Рекомендуется капитализировать текущую прибыль по страхованию ответственности застройщиков для максимального увеличения устойчивости в случае возникновения в будущем страховых событий по данному виду.

Выполнение: страхование застройщиков окончилось без финансовых потерь для Организации.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич