

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов
Страхового акционерного общества "ЛЕКСГАРАНТ"*

Заказчик:
Страховое акционерное общество "ЛЕКСГАРАНТ"

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.....	10
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	10
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	11
5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	11
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	11
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	11
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	12
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	12
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	13
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации	13
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	13
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.....	13
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	14
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа	15
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	15
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. 15	
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	15

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Страхового акционерного общества "ЛЕКСГАРАНТ" (далее – Организация 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 – 26.04.2016.

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 "ЛЕКСГАРАНТ"

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 0348

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7707086608

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739019911

Место нахождения: 101000, город Москва, Малый Златоустинский переулок, дом 10, строение 2

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

СЛ № 0348 от 12.10.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

СИ № 0348 от 12.10.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования.
ПС № 0348 от 12.10.2015 года на осуществление перестрахования.

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/

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	18
2	18
3	18
4	4
5	18
6	6
7	18
8	8
9	18
10	18
11	18
12	18
13	18
14	14
15	18
16	18
17	18
18	18
19	18

Основной бизнес компании это страхование авиарисков, каско и ответственности, образующих отдельные группы, а также страхование ВЗР. Страхование грузов выделено в силу специфики статистики по убыткам. Остальные линии сгруппированы вместе, так как даже суммарная статистика убытков по ним очень небольшая.

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 методом *pro rata temporis* от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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

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

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

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

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
4	Оплаченных	2013-2015	БФ+ПОУ	Уровень выплат по убыткам квартала 2015-3 существенно выше наблюдаемого ранее. Используем оценку КУ по ЦЛ по скользящему году до 2015-3 для БФ на этот же период и ПОУ для последнего квартала в отчетном периоде	Невозможно понять из текста актуарного заключения
6	Оплаченных	2011-2015	БФ	Наблюдаются единичные крупные убытки с длинным урегулированием, качество резервирования зависит скорее от своевременного получения заявлений об убытках, негативный ранофф результат. Для оценки РПНУ используем БФ с максимальным КУ за год убытка за весь период наблюдений с развитием по ЦЛ	Невозможно понять из текста актуарного заключения
8	Оплаченных	2013-2015	ПОУ	Наблюдаются единичные крупные убытки со средним сроком урегулирования, без дальнейшего развития. Используем коэффициент выплат по 2011-2014 году для прогноза резерва по 2015 году убытка.	Невозможно понять из текста актуарного заключения
14	Оплаченных	2011-2015	БФ	Наблюдаются единичные крупные убытки с длинным урегулированием, качество резервирования зависит скорее от своевременного получения заявлений об убытках, ранофф результат положительный. Для оценки РПНУ используем БФ с КУ за период 2011-2014 год с развитием по ЦЛ, отрицательный РПНУ в отдельных периодах не корректируется	Невозможно понять из текста актуарного заключения
18	Оплаченных	2011-2015	ЦЛ	Хороший ран-офф результат, сформирован значительный для этой РГ РЗУ, РПНУ рассчитываем по простой ЦЛ.	Невозможно понять из текста актуарного заключения

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 основной части портфеля в РГ 6 и 14 Организация использует перестрахование на базе эксцедента убытка с дополнительным пропорциональным перестрахованием в случае особо крупных рисков.

Договоры перестрахования по РГ 4 не заключались.

В остальных видах страхования применяется в основном облигаторное пропорциональное перестрахование.

Основная часть перестрахования заключается через международных брокеров, что гарантирует необходимое качество защиты.

Партнеры Организации по перестрахованию в остальной части портфеля:

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство	Санкции ЦБ РФ
Рослес	В+ негативный	Эксперт РА	Нет, но сложное финансовое положение
Пром Ре	V++, отозван	Эксперт РА	
Капитал Ре	A++	Эксперт РА	
Юнити Ре	V+	A.M.Best	
ЕвроПолис	A+	Эксперт РА	
Partner Re	A-	A.M.Best	
Проминстрах	A	Эксперт РА	

По сведениям из открытых источников компания Рослес испытала финансовые потери не связанные со страхованием, считаю, что выполнение ей обязательств под сомнением, доля в резервах полностью обесценивается для любых резервов и методов расчета.

Рейтинг Промышленной перестраховочной компании отозван, известий о санкциях регулятора или финансовых трудностях нет. Оставляем долю в полном объеме. Как и по остальным перестраховщикам с хорошими рейтингами.

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.

Организация не получает систематических доходов от суброгации и регрессам. Данный показатель не рассчитывался.

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

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

ОАР рассчитан методом *pro rata temporis*.

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	РНР
4	2 562	0	44	0	2 004	0	9 021	0	331	0
6	111 299	43 416	25 849	0	17 530	12 000	2 708	1 864	1 909	0
8	2	1	0	0	0	0	359	261	69	0
14	92 280	49 807	18 131	0	6 592	3 730	10 488	4 247	553	0
18	19 760	4 748	1 302	0	6 936	635	28	3	1 380	0
Итого	225 903	97 971	45 326	0	33 062	16 365	22 603	6 376	4 243	0

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

Резервная группа	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	РНР
4	2 562	0	44	0	1 680	0	7 043	0	-204	0
6	75 578	42 160	17 207	-230	3 736	-350	2 708	1 864	1 539	0
8	-136	1	0	0	-6 257	-5 866	359	261	69	0
14	71 561	49 807	14 534	0	-18 029	-10 162	10 488	4 247	553	0
18	7 174	857	227	-1 030	5 883	450	-2 033	-927	-735	0
Итого	156 739	92 824	32 013	-1 261	-12 987	-15 926	18 564	5 445	1 222	0

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 недостатка РНР не выявлено. Организация не должна 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 31.12.2014 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.

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2013

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013	Выплаты в 2014 году	Резерв убытков на 31.12.2014	Ран-офф на 31.12.2014	Выплаты в 2014-2015 годах	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.2015
4	789	1 846	725	-1 781	6	21	-1 083
6	13 476	0	13 476	0	0	13 476	0
8	292	291	6 257	-6 255	0	0	1
14	25 782	0	24 303	1 479	1 925	1 043	22 814
18	3 143	1 430	2 816	-1 104	40	127	1 545
Итого	43 484	3 567	47 577	-7 661	1 971	14 668	23 277

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.2015
4	2 303	603	88	1 611
6	13 794	7 176	13 476	-6 858
8	6 257	7 377	0	-1 121
14	24 621	12 683	2 017	9 920
18	3 113	150	346	2 617
Итого	50 088	27 989	15 929	6 170

Для такого необычного портфеля рисков, результат ран-офф можно считать хорошим. 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
4	11 025	13 032	15 354
6	20 238	20 569	20 901
8	359	394	430
14	17 080	18 999	20 910
18	6 963	7 068	7 269
Итого	55 665	60 062	64 864

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

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

5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

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

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

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

Согласно данным проекта МСФО отчетности за 2015 год

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Основные средства				282 395	282 395
Нематериальные активы				1 754	1 754
Инвестиционное имущество				300 761	300 761
Отложенные аквизиционные затраты		45 326			45 326
Займы выданные		230 151			230 151
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		16			16
Доля перестраховщиков в страховых резервах		104 502	16 209		120 711

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		214 287			214 287
Денежные средства и их эквиваленты	271 014				271 014
Прочие активы		191 338			191 338
Всего активов	271 014	785 620	16 209	584 910	1 657 753
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		249 115	36 696		285 811
Отложенные налоговые обязательства		11 222			11 222
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		8 313			8 313
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		501 192			501 192
Прочие обязательства		34 612			34 612
Всего обязательств	-	804 454	36 696		841 150
Чистый разрыв ликвидности	271 014	-18 834	-20 486	584 910	816 603
Совокупный разрыв ликвидности	271 014	252 180	231 693	816 603	

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
 - отложенные аквизиционные затраты
 - доля перестраховщиков в резервах
 - дебиторская задолженность по страхованию
- на общую сумму в размере 651 338

Остальные активы, указанные с ликвидностью до 1 года представляют собой в основном выданные займы и авансы. Актуарий не может судить о вероятности и объеме получения или неполучения ожидаемых средств с должников.

Активы без срока погашения представляют собой нежилую недвижимость в г. Москве. Согласно данным проекта МСФО отчетности, объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Организации и оцененные на балансе в 280 млн рублей в среднем за 2014-2015 годы приносили доход с аренды в размере 27,7 млн. Не являясь специалистом по оценке недвижимости, тем не менее с точки зрения формальной логики можно уверенно предположить, что оценка недвижимости на балансе Организации не является завышенной. Таким образом, организация обладает активами в виде недвижимости на Сумму около 560 млн рублей, что в совокупности с более ликвидными по сроку активами должно полностью обеспечить погашение обязательств в размере 841 150, включая страховые на сумму 285 811 с достаточным запасом для покрытия возможного отклонения действительной реализации резервов от их наилучшей оценки в настоящем заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация не должна 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.

Организация не определяется по МСФО как группа. Сумма брутто резервов (включая пассив “Доля в ОАР”) Организации на отчетную дату составляет 285 811. Сумма нетто резервов Организации (за вычетом доли перестраховщика в резервах и ОАР) на отчетную дату составляет 119 774.

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

Таким событием является сочетание возникновения нескольких крупных убытков и отказ перестраховщиков выполнять свои обязательства.

Банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства, может кардинально изменить выводы раздела 6.1, хотя это события из разряда крайне маловероятных с учетом рейтинга банков в которых Организация размещает средства.

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

Учет операций ведется на достаточном уровне. Перестраховочная защита в порядке. Рекомендаций нет.

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

Рекомендация: диверсифицировать портфель в 2015 году.

Выполнение: по мнению Актуария портфель Организации достаточно сбалансирован.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич