

Ответственный актуарий



Д.А. Борсук

«29» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Страховая компания «РЕСПЕКТ-ПОЛИС»**  
**за 2014 год**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Период проведения актуарного оценивания.....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. Полное наименование.....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	4
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	4
3.5. Место нахождения.....	4
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	5
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	6
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	7
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	11
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	12
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	12
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>13</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	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 отчетным периодом .....	16
5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	17
5.4.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	18
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	18
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	18
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>19</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.....	19
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	20
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	20
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	20
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	21

## 1. Общие сведения

### 1.1. Период проведения актуарного оценивания.

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности [Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «РЕСПЕКТ-ПОЛИС»](#) (далее – ООО «СК «РЕСПЕКТ-ПОЛИС», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

### 1.2. Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение за 2014 год составлено по состоянию на **29.04.2015**

### 1.3. Цель составления актуарного заключения.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

## 2. Сведения об ответственном актуарии

### 2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).

Борсук Дмитрий Александрович.

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

№ 4.

### 2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

## 3. Сведения об организации

### 3.1. Полное наименование.

[Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «РЕСПЕКТ-ПОЛИС»](#)

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

3492

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

7743014574

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

1027739329188

### 3.5. Место нахождения.

141410, Московская область, г. Химки, ул. М.Рубцовой, д.7.

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

Лицензия С № 3482 50 от 16.04.2009г. на осуществление страхования

Лицензия П № 3482 50 от 16.04.2009г. на осуществление перестрахования

**4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

**4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.**

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование» подготовленный к заседанию Актуарного Совета при Центральном банке РФ 18 февраля 2015 года;
4. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

**4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров входящего перестрахования за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ;
- Финансовая отчетность Общества за 2014 год;
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета договоров, журналы учета убытков за период с 01.01.2015 по 31.03.2015);
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2014 год;

а также иная информация, используемая Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2014 год.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.**

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Общества:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22 «Страховые выплаты» за аналогичные периоды;
- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92 «Страховые премии» за аналогичные периоды;
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5, форма №8).

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию и входящему перестрахованию, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были выявлены незначительные расхождения с данными регистров бухгалтерского учета. Данные расхождения были признаны Ответственным актуарием несущественными. Корректировка используемых журналов не производилась.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с аудированной финансовой отчетностью Общества;
- разумным образом сгруппированными и сегментированными;
- доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование;
- структурированными по кварталам страховых событий и по кварталам развития.

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

Основным видом деятельности Общества является страхование имущественных рисков и рисков ответственности.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Для оценки страховых резервов, в том числе резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ), произведено распределение направлений деятельности Общества по резервным группам, совпадающим с учетными группами по РСБУ, что было признано ответственным актуарием достаточным в части требования однородности рисков.

Таблица №2

Резервная группа	Наименование резервной группы	Учетная группа
1	Личное	1
2	ДМС	2
3	Транспорт	5, 6, 7
4	Имущество	8, 9, 11, 12
5	Ответственность	16,17,18

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков.

#### 4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
  - резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ);
- Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений от реализации годных остатков;
- Резерв неистекшего риска (РНР);
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) и доля перестраховщика в ОАР;
- Доля перестраховщиков в РНП;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков:
  - доля перестраховщиков в РЗНУ;
  - доля перестраховщиков в РПНУ;
  - доля перестраховщиков в РУУ.

#### Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

РНП предназначен для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Общества по действующему договору страхования, а также обязательств Общества по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в момент вступления в силу договора страхования и начисления страховых премии по данному договору страхования.

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора.

Оценка резерва методом «pro rata temporis» производится исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования, а так же с учетом проведенных корректировок по признанию страховой премии в периоде вступления договора страхования в силу (Cut-off анализ).

Величина РНП определяется суммированием РНП по резервным группам.

$$UPR = \sum_{i=1}^n UPR_i \quad (1)$$

где,

UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);  
n – количество резервных групп.

Расчет РНП по договорам страхования производится методом «pro rata temporis» по следующей формуле:

$$UPR = WP * \frac{Date(End) - RepDate}{Date(End) - Date(Beg) + 1} \quad (2)$$

где,

UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);  
WP – начисленная премия (Written Premium);  
Date(End), Date(Beg) – дата окончания и дата начала ответственности страхования;  
RepDate – отчетная дата.

Ответственным актуарием принято решение проводить расчет РНП методом «pro rata temporis».

#### **Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)**

Для оценки РЗУ (Outstanding claims reserve, OCR) используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии отдельно, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

#### **Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)**

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производилась с использованием нескольких общепринятых актуарных методик прогнозирования убытков, основанных на эмпирических данных и предположениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений:

- метод ожидаемых претензий (LR-method),



- метод «Цепная лестница» (Chain Ladder),
- метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method),

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод ожидаемых претензий при прогнозировании суммы РПНУ (LR-method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

$$\text{Expected Claims} = \text{LR} * \text{EP} - \text{OCR}, \quad (3)$$

где

Expected Claims	–	ожидаемые неоплаченные претензии;
LR	–	уровень ожидаемой убыточности (Loss Ratio, %);
EP	–	заработанная премия (Earned Premium);
OCR	–	резерв заявленных, но неурегулированных убытков.

Ожидаемая убыточности *LR* определялась на основе данных о среднем уровне убыточности по данной резервной группе, т.е. анализировалось соотношение фактических претензий по договорам страхования и меры потенциального размера риска (страховых премий), которые Компания несет в отношении данных договоров страхования. Таким образом, общая оценка неоплаченных претензий производилась на основании априорной оценки убыточности.

Оценка неоплаченных претензий представляет собой разницу между ожидаемыми и оплаченными претензиями. При применении LR-метода убытки должны корреспондировать с соответствующими заработанными страховыми премиями.

$$\text{LR} = \frac{\text{Claims}}{\text{Premium}}, \quad (4)$$

где

Claims	–	оплаченные претензии по портфелю договоров;
Premium	–	страховые премии по портфелю договоров.

Для резервных групп, имеющих достаточную статистику выплат, применялись методы оценки, основанные на использовании развития убытков:

- метод «Цепная лестница»,
- метод «Борнхуттера-Фергюсона»,
- метод «Кейп код».

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал или год, в зависимости от характера выплат в первые периоды происшествия. Для расчета РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих отчетной дате.

#### (1) Метод «Цепная лестница»

Оценка окончательной величины неоплаченных претензий производится умножением фактических оплаченных убытков на соответствующие выбранные факторы развития.

Данный метод приводит к хорошим результатам в случае стабильного развития претензий, т.е. в предположении, что развитие будущих претензий подобно развитию предыдущих. Поэтому небольшие флуктуации в величинах оплаченных претензий или урегулирование нетипичных, необычайно крупных убытков, как правило, приводит к ненадежным прогнозам.

Метод хорошо применим для работы стабильной среды: в течение периода анализа не происходит существенного изменения в адекватности заявленных урегулированных убытков, скорость закрытия или оплаты претензий значительно не меняется.

## (2) Метод «Борнхуттера-Фергюсона» (B-F method)

Основная идея метода заключается в том, что окончательные претензии фактически разделяются на уже оплаченные претензии и претензии, которые еще не были заявлены, т.е. неоплачены. Таким образом, неоплаченные претензии достигают окончательного уровня на основании величины ожидаемых претензий. При этом большие веса при использовании метода B-F присваиваются претензиям по мере достижения более зрелого развития, чем достигается принцип стабильности развития претензий.

$$\text{Ultimate Claims} = \text{Actual Paid Claims} + \text{Expected Claims}, \quad (5)$$

где

Ultimate Claims – окончательные претензии;  
Actual Paid Claims – фактически оплаченные претензии.

Для B-F метод в треугольнике развития использовались оплаченные убытки. Треугольники развития строились без учета будущих поступлений от третьих лиц, ожидающихся в связи с урегулированием убытков (полученные доходы от реализации годным остаткам, доходы по суброгации и регрессам).

Окончательная величина РПНУ определялась как разница между общим резервом выплат по произошедшим убыткам и (РЗНУ).

## (3) Метод «Кейп код» (Stanard-Buhlmann method, Cape code)

Метод «Кейп код» подобен методу «Борнхуттера-Фергюсона». Основное отличие между двумя методами состоит в подходах к определению ожидаемого коэффициента убыточности. В методе «Кейп код» ожидаемый коэффициент убыточности рассчитывается на основе статистики выплат за предыдущие несколько лет, а не на независимой экспертной оценке, как в методе «Борнхуттера-Фергюсона».

### Окончательная модель оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе

В таблице ниже приведена информация об окончательной модели оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе:

Резервная группа	Метод	Убыточность, %
1	B-F method	2%
2	B-F method	77%
3	B-F method	56%
4	LR-method	42%
5	LR-method, B-F method	3%

Резерв убытков оценивался по учетным группам РСБУ, далее полученные результаты группировались в резервные группы.

Величина РПНУ была рассчитана по каждой статистически значимой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ в разрезе кварталов наступления

страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

#### **Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)**

Расходы на урегулирование убытков подразделяются на прямые, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

В расчете резерва РУУ учитывались расходы, связанные с оплатой труда и отчислениями сотрудников, занимающихся урегулированием убытков, а также с оплатой услуг специалистов, по оценке ущерба. Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

$$LAE = (IBNR + 0,5 \times OCR) * \%_{LAE}, \quad (6)$$

При расчете РУУ было принято предположение о том, что в Обществе в момент заявленного убытка учитывается половина расходов на урегулирование убытков. В связи с данным предположением в формуле расчета РУУ величина РЗУ была скорректирована на множитель 0,5.

Резерв РУУ оценивался в целом по портфелю с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение отчетного периода.

В качестве коэффициента РУУ ( $\%_{LAE}$ ) было принято фактическое отношение расходов на урегулирование убытков в величины урегулированных убытков за 2014 год. В результате произведенных расчетов коэффициент РУУ принят в размере 2.7%. Окончательная величина резерва РУУ рассчитывалась по вышеприведенной формуле.

#### **4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

Общество принимает риски в перестраховании и оставляет на своем удержании не более 25% от суммы риска в соответствии с внутренним регламентом.

Размеры собственного удержания в Обществе рассчитываются по разработанной методике и варьируются от в зависимости от типа страхуемого риска.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Обществом одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

##### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

РНП по договорам, переданным в перестрахование на непропорциональной основе, определяется исходя из условий договора непропорционального перестрахования методом «pro rata temporis»

##### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

##### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась путем отношения величины доли в РНП по состоянию на отчетную дату к величине РНП по соответствующей резервной группе. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ по оцениваемой резервной группе.

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

Доля перестраховщика в РУУ не признавалась ввиду ее крайне незначительной величины.

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

Общество не формирует резерв по суброгации и регрессам по причине его нематериальности.

#### **4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

Отложенные аквизиционные расходы (Deferred Acquisition Cost, DAC) капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования.

Аквизиционные расходы представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (доля в ОАР) определяется аналогично.

## 5. Результаты актуарного оценивания

### 5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Результат расчета РНП и доли перестраховщика в РНП, анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Резервная группа		РНП			re РНП			РНП нетто		
		2014	изменение	2013	2014	изменение	2013	2014	изменение	2013
1	Личное	120 126	(41 723)	161 850	89 981	(32 599)	122 580	30 146	(9 124)	39 270
2	ДМС	2 086	1 709	377	1 253	1 253	-	833	456	377
3	Транспорт	2 967	2 922	45	2 225	2 193	32	742	729	14
4	Имущество	739 358	187 856	551 502	530 670	173 362	357 308	208 688	14 493	194 194
5	Ответственность	40 600	37 410	3 190	1 360	(880)	2 240	39 240	38 290	950
<b>ИТОГО</b>		<b>905 137</b>	<b>188 173</b>	<b>716 964</b>	<b>625 488</b>	<b>143 329</b>	<b>482 159</b>	<b>279 649</b>	<b>44 844</b>	<b>234 805</b>

\*результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года предоставлены Обществом для целей отражения изменений за период. Ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

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

Резервная группа		Резерв убытков			ге Резерв убытков			Резерв убытков нетто		
		2014	изменение	2013	2014	изменение	2013	2014	изменение	2013
1	Личное	3 232	(1 045)	4 277	2 227	(577)	2 804	1 005	(469)	1 474
2	ДМС	84	72	12	23	23	-	61	49	12
3	Транспорт	6 805	2 400	4 405	4 835	1 745	3 090	1 970	655	1 315
4	Имущество	282 267	(156 709)	438 977	23 250	21 619	1 631	259 018	(178 328)	437 346
5	Ответственность	5 716	(2 569)	8 285	3 929	(1 679)	5 608	1 787	(890)	2 677
<b>ИТОГО</b>		<b>298 104</b>	<b>(157 852)</b>	<b>455 956</b>	<b>34 263</b>	<b>21 131</b>	<b>13 133</b>	<b>263 840</b>	<b>(178 983)</b>	<b>442 823</b>

\*результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года предоставлены Обществом для целей отражения изменений за период. Ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

ООО «СК «РЕСПЕКТ-ПОЛИС»

Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности за 2014 год  
в тысячах российских рублей

В таблице ниже приводится информация о структуре резерва убытков:

Резервная группа		РЗУ с учетом РУУ			ге РЗУ с учетом РУУ			Нетто РЗУ с учетом РУУ		
		2014	изменение	2013	2014	изменение	2013	2014	изменение	2013
1	Личное	295	(869)	1 164	143	(303)	446	152	(566)	718
2	ДМС	6	5	2	1	1	-	6	4	2
3	Транспорт	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Имущество	281 724	(154 735)	436 459	22 885	22 885	-	258 839	(177 620)	436 459
5	Ответственность	357	(949)	1 306	353	(355)	708	4	(594)	599
<b>ИТОГО</b>		<b>282 382</b>	<b>(156 549)</b>	<b>438 931</b>	<b>23 381</b>	<b>22 228</b>	<b>1 154</b>	<b>259 001</b>	<b>(178 777)</b>	<b>437 777</b>

Резервная группа		РПНУ с учетом РУУ			ге РПНУ с учетом РУУ			Нетто РПНУ с учетом РУУ		
		2014	изменение	2013	2014	изменение	2013	2014	изменение	2013
1	Личное	2 937	(176)	3 113	2 084	(274)	2 358	853	98	755
2	ДМС	78	68	10	22	22	-	56	46	10
3	Транспорт	6 805	2 400	4 405	4 835	1 745	3 090	1 970	655	1 315
4	Имущество	544	(1 974)	2 518	365	(1 266)	1 631	179	(708)	887
5	Ответственность	5 358	(1 620)	6 979	3 576	(1 324)	4 900	1 782	(296)	2 079
<b>ИТОГО</b>		<b>15 722</b>	<b>(1 303)</b>	<b>17 025</b>	<b>10 882</b>	<b>(1 097)</b>	<b>11 979</b>	<b>4 840</b>	<b>(206)</b>	<b>5 046</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 отчетным периодом

Тест на достаточность (LAT-тест) проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования.

В случае если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР, Unexpired Risk Reserve, URR) – РНР формируется в случае, когда величины РНР по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$URR = \max (0; UPR - CR - OER - DAC), \quad (7)$$

где

- URR - резерв неистекшего риска (Unexpired Risk Reserve);
- UPR - резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- CR - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- OER - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы.

Показатель CR рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНР.

Показатель OER рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНР.

Коэффициент неаквизиционных расходов принят на уровне 7%.

Коэффициенты убыточности взяты по данным об убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного ответственным актуарием.

Результаты проверки РНР-нетто на достаточность отдельно по направлениям деятельности Общества приведены в таблице ниже:

Резервная группа	РНР	ОАР	Ожидаемые будущие убытки	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Личное	30 146	20 977	-	3 015	-
ДМС	833	418	1 529	83	1 196
Транспорт	742	-	69	74	-
Имущество	208 688	184 862	-	20 869	-
Ответственность	39 240	11 431	5 240	3 924	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>279 649</b>	<b>217 688</b>	<b>6 838</b>	<b>27 965</b>	<b>-</b>



В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП в разрезе резервных групп было выявлено наличие дефицита РНП по ДМС.

Общество формирует резерв неистекшего риска в финансовой отчетности в случае, если величины РНП недостаточно для покрытия будущих возможных расходов и убытков в целом по портфелю.

В ходе проведения проверки адекватности сформированного **РНП-нетто перестрахование** в целом по портфелю дефицита РНП не выявлено.

### 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые анализ адекватности предыдущих оценок не производился.

Анализ достаточности резерва убытков по состоянию на 31.12.2013 представлен в таблице:

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013 *	Убытки, урегулированные в 2014 году по событиям до 2014 года	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток/ (недостаток)	в % к первоначальной оценке
Личное	4 277	3 631	280	366	9%
ДМС	12	-	-	12	100%
Транспорт	4 405	684	345	3 376	77%
Имущество	438 977	210 441	392	228 144	52%
Ответственность	8 285	3 208	-	5 077	61%
<b>ИТОГО:</b>	<b>455 956</b>	<b>217 964</b>	<b>1 017</b>	<b>236 975</b>	<b>52%</b>

В целом по Обществу переоценка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31 декабря 2013 года, составляет 52%.

#### 5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

В Таблице ниже представлены результаты проведенных расчетов:

Сценарий развития	Резерв убытков	Влияние на резерв убытков, %	Абсолютное изменение резерва убытков
Ожидаемый сценарий	298 104	0,00%	-
Увеличение приращений факторов развития на 20%	303 917	1,95%	5 813
Рост уровня убыточности на 5%	305 258	0,45%	1 341
Рост уровня расходов на урегулирование убытков и прочих расходов на 10%	305 288	0,27%	30

Ввиду того, что актуарное оценивание проводится впервые, Ответственный Актуарий не может сделать выводы об изменении используемых методов и допущений, а так же их влияния на итоговую оценку резерва убытков.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам не проводилась.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице ниже:

Резервная группа		ОАР		
		2014	изменение	2013
1	Личное	20 977	(24 074)	45 052
2	ДМС	418	346	71
3	Транспорт	-	(11)	11
4	Имущество	184 862	32 534	152 328
5	Ответственность	11 431	10 417	1 014
<b>ИТОГО</b>		<b>217 688</b>	<b>19 212</b>	<b>198 476</b>

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

## 6. Выводы и рекомендации

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

Стоимость и структура активов принята в соответствии с аудированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Ниже в таблице Ответственным Актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	12 700	-	-	-	-	12 700
Депозиты, размещенные в банках	51 000	-	-	-	-	51 000
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	770 266	344	457 011	-	-	1 227 621
Дебиторская задолженность	-	903 073	70 932	-	-	974 005
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	75 187	280 760	140 688	128 853	-	625 488
Доля перестраховщиков в резервах убытков	8 992	14 274	10 997	-	-	34 263
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	240 712	240 712
Основные средства	-	-	-	-	191	191
Отложенные аквизиционные расходы	22 065	87 967	50 007	57 649	-	217 688
Текущие налоговые активы	-	219	-	-	-	219
<b>Итого активов</b>	<b>940 210</b>	<b>1 286 637</b>	<b>729 635</b>	<b>186 502</b>	<b>240 903</b>	<b>3 383 887</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	103 607	384 979	197 836	218 715	-	905 137
Резервы убытков	33 419	59 639	205 046	-	-	298 104
Кредиторская задолженность	-	462 648	608 510	-	-	1 071 158
Отложенные налоговые обязательства	-	14 550	-	-	-	14 550
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>137 026</b>	<b>921 817</b>	<b>1 011 392</b>	<b>218 715</b>	<b>-</b>	<b>2 288 949</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года</b>	<b>803 184</b>	<b>364 820</b>	<b>(281 757)</b>	<b>(32 213)</b>	<b>240 903</b>	<b>1 094 938</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года</b>	<b>803 184</b>	<b>1 168 005</b>	<b>886 248</b>	<b>854 035</b>	<b>1 094 938</b>	

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления деятельностью Общества. В Обществе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

Ответственный актуарий обращает внимание, что величина высоколиквидных активов (денежные средства и их эквиваленты и депозитные вклады) у Общества крайне низка и составляет всего 5% от величины брутто резервов или 20% от величины нетто резервов за вычетом ОАР. Основные активы Общества представлены дебиторской задолженностью и финансовыми активами.

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

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по ДМС величины РНП недостаточно для покрытия будущих возможных расходов и убытков.

Однако, в целом по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2014 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество не является членом страховой группы.

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели пакеты санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и российских компаний. Начиная с октября 2014 года курс российского рубля снизился по отношению к доллару США практически в 1,5-2 раза. Одновременно с этим ЦБ РФ поднял учетную ставку до 17%. На дату составления актуарного заключения учетная ставка снижена до 14%. Все эти события могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия, такие как ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении финансирования.

По мнению Ответственного актуария, дальнейшее возможное негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ может в значительной мере оказать существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания по следующим причинам:

- Дальнейший рост курса иностранной валюты может привести к значительному росту убыточности по всем видам входящего перестрахования, принимаемого из за пределов Российской Федерации;
- Рост процентных ставок по предоставляемым кредитам населению и коммерческим организациям может спровоцировать отток покупательной способности населения в части ипотечного кредитования, а так же рост процента невозвратов кредитов в банки, что может оказать существенное влияние на оценку страховых обязательств по таким резервным группам как страхование иных видов ответственности (резервная группа 18) и страхование за неисполнение договорных обязательств (резервная группа 17).

Помимо текущей экономической ситуации существенное влияние на изменение полученных результатов могут оказать следующие факторы:

- Заявление достаточно крупного нетипичного убытка, произошедшего в 2014 году, может повлиять на адекватность оценки страховых обязательств как по конкретной учетной группе, так и в целом по Обществу;
- В случае возникновения проблем с погашением дебиторской задолженности или финансовых активов у Общества может возникнуть дефицит ликвидности для погашения текущих страховых обязательств.

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

##### **Рекомендации по тарифной политике**

- С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики по определенным резервным группам;
- Изменения тарифов по отдельно взятым резервным группам не требуется.

##### **Рекомендации по перестраховочной политике**

- Внесение существенных изменений в действующую перестраховочную политику Общества не требуется.

##### **Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям**

- В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуется обращать внимание на направления деятельности со значительной экспозицией риска (заработанной премии), чтобы исключить возможную недооценку страховых обязательств. Например, более надежно оценивать ожидаемую убыточность по массовым видам страхования, исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков по данным резервным группам.

##### **Прочие рекомендации**

- Ответственный актуарий рекомендует увеличить долю высоколиквидных активов в структуре активов Общества до величины, способной погасить в краткосрочной перспективе (до 6 месяцев) величину страховых обязательств брутто в случае возникновения проблем с погашением иных активов.