

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов*

*Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания
«Респект» (ООО «СК «Респект»)*

Заказчик:
(ООО «СК «Респект»)

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 | 11 |
| 4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) | 11 |
| 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 | 12 |
| 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 | 13 |
| 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 | 14 |
| Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют, так как Организация не входит в группу..... | 14 |
| 6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ..... | 14 |
| 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..... | 14 |
| 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 | 16 |
| 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 Общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Респект» (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: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «РЕСПЕКТ»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3492

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7743014574

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739329188

Место нахождения: 390223, Рязанская область, г. Рязань, ул. Есенина, дом 29

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

лицензии на осуществление:

добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 3492 от 08.11.2015;

добровольного имущественного страхования СИ № 3492 от 08.11.2015;
перестрахования ПС № 3492 от 08.11.2015

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;
- Расчеты страховых резервов по РСБУ на предыдущие отчетные даты
- Журналы учета договоров и убытков за предыдущие периоды
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2014 год;
- Сведения об изменениях тарифной, учетной и андеррайтинговой политик Организации;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации;
- Сведения о составе перестраховочной защиты Организации;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2016 году;
- Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период;
- Данные сайта www.asn-news.ru о рейтингах российских страховых компаний;
- Данные о рейтингах иностранных перестраховщиков с сайтов компаний и рейтинговых агентств;
- Экономические обоснования тарифов и структура тарифной ставки
- Документация по исходящему перестрахованию
- Договоры купли-продажи имущества Организации

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

Актuarное 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. Актuarий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

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

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.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было.

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 |
| 5 | 11 |
| 6 | 11 |
| 7 | 11 |
| 8 | 11 |
| 11 | 11 |
| 12 | 18 |
| 16 | 18 |
| 17 | 17 |
| 18 | 18 |
| 19 | 19 |

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

Выделены в отдельные группы: страхование НС, ДМС, ответственности за неисполнение обязательств (в основном застройщиков) и непропорциональное перестрахование. Остальные виды отнесены к имуществу (РГ 11) или ответственности (РГ 18) согласно приведенной выше таблице.

Сегментация портфеля значительно поменялась по сравнению с предыдущим оцениванием. Для наиболее адекватного сравнительного анализа в разделах 5.1 и 5.3 используется следующий подход:

РГ 1 настоящего заключения сопоставляется с РГ Личное из предыдущего

РГ 2 настоящего заключения сопоставляется с РГ ДМС из предыдущего

РГ 11,17-19 настоящего заключения сопоставляются с РГ Транспорт, Имущество,

Ответственность из предыдущего.

Группы именуются Личное, ДМС и Остальное, соответственно.

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 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 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 расчетов 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.

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

и применяются к заработанной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

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

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

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

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

| РГ | Треугольники к убыткам | Период | Метод | Предположения и наблюдения | Сравнение с предыдущим методом |
|----|------------------------|---------------|--------|---|--|
| 1 | Оплаченных | 2013-1 - 2015 | МЦЛ | Низкая убыточность портфеля, возможен отложенный эффект от поздних заявлений. Выбираем максимальные наблюдаемые индивидуальные КР за период наблюдений для расчета по МЦЛ. | Изменен по наблюдениям 2015 года |
| 2 | Оплаченных | 2013 - 2015 | МЦЛ | Низкий уровень выплат, слабое развитие убытков. Выбираем максимальные наблюдаемые индивидуальные КР за период наблюдений для расчета по МЦЛ. | Изменен по наблюдениям 2015 года |
| 11 | Оплаченных | 2013 - 2015 | ЦЛ+ПОУ | Уровень выплат сильно разнится от квартала к кварталу, развиваем убытки 2013-2014 года по ЦЛ, получая КУ по этому периоду, который используем для оценки методом ПОУ по 2015 году убытка, в котором на отчетную дату выплаты были значительно ниже предыдущего уровня | Изменен по причине низкой статистики выплат 2015 года убытка, возможен отложенный эффект |

| | | | | | |
|----|------------|-------------|---------------------|---|--|
| 17 | | 2014-4-2015 | ПОУ | Бизнес по группе начался в конце 2014 года, убытков не было. Используем оценку 10% от ЗП за год перед отчетной датой, принятую в РСБУ для таких случаев | Не выделялось в такой сегментации |
| 18 | Оплаченных | 2013-2015 | БФ | Стабильно низкий уровень убыточности, всплесков выплат не наблюдается. Используем оценку КУ за 2013-2014 по ЦЛ для применения БФ | Сохранен, хороший ран-офф, статистика стабильная. Обновлен параметр КУ |
| 19 | | 2013-2015 | Экспертное суждение | См. ниже | Не выделялось в такой сегментации |

Согласно данным журналов учета выплат убытки по РГ 19 всегда оплачиваются в квартале возникновения и далее не развиваются. Актуарий полагает, что такая ситуация невозможна в связи с естественными операционными задержками, очевидно информация от перестрахователей не содержит информации о дате убытка. Для наилучшей оценки резерва по данной РГ принимается оценочное значение в размере объема выплат по группе за 2015 год. Организации рекомендуется наладить учет по данной группе в виде, позволяющем оценить резерв по треугольнику со стандартным развитием. Данные ретроспективного анализа, возможно, также искажены в части непропорционального перестрахования.

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. Данные по резервной группе 19 не выделяются в форме 11 ГБО. Для расчета % расходов по группе 19 принят этот показатель целиком по таблице 2.2 формы 11 ГБО.

Методы расчета РЗУ, РНП и РНР по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись. Для расчета РУУ в настоящем заключении установлен минимальный % расходов – 3%, в остальном метод сохранен.

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

Для защиты портфеля Организация активно использует перестрахование, ниже в таблице приведены основные виды перестрахования по резервным группам.

| РГ | Тип перестрахования | Вид договора | Территория размещения |
|----|-------------------------------|------------------|-----------------------|
| 1 | Облигаторный | Пропорциональный | Зарубежные |
| 2 | Факультативный | Пропорциональный | Россия |
| 11 | Факультативный и облигаторный | Пропорциональный | Зарубежные |
| 17 | Облигаторный | эксцедент сумм | Зарубежные |
| 18 | Факультативный и облигаторный | Пропорциональный | Зарубежные |
| 19 | Облигаторный | эксцедент убытка | Зарубежные |

Далее приводим список основных партнеров Организации по перестрахованию

| Компания | Рейтинг | Агентство |
|---|---------|--|
| Best Meridian Insurance Company | A- | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| Active Capital Reinsurance Company | B+ | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| HCC Insurance Holdings Inc | AA- | «Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's) |
| Zurich Insurance Company Ltd | A+ | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| AIG Europe Ltd | A | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| Hiscox Syndicate | A+ | «Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's) |
| Barents Re Reinsurance Company, Inc | AAA | «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) |
| Kuwait Reinsurance Company K.S.C.P. | A- | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| General Insurance Corporation of India | AAA | «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) |
| Novae Syndicate | A | «Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's) |
| "Страховая и перестраховочная компания Юнити" | B+ | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| Chartis Europe S.A. | A | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| Kenya Reinsurance Corporation Limited | B+ | «Эй. Эм. Бест Ко» (A.M. Best Co) |
| Pembroke Managing Agency Ltd | A+ | «Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's) |
| Canopus Managing Agents Ltd | A+ | «Стэндрд энд Пурс» (Standard & Poor's) |

Платежеспособность компаний в пределах капитала каждой из них подтверждается хорошими и отличными рейтингами международных агентств.

Доля в РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом pro rata temporis сроком прямого договора, к которому относится начисление перестраховочной премии

Доля в РЗНУ определена по условиям договоров перестрахования.

Рассчитанная таким образом доля в РЗУ по РГ 11 приходится на компанию «Столичный страховой и перестраховочный центр», у компании отозвана лицензия на перестрахование, доля обесценена.

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 регрессов и суброгации. 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 от базы расчета ОАР аналогично расчету РНП (см пункт 4.6).

Показатель **Доля в ОАР** равен нулю за отсутствием базы, так как Организация не получала вознаграждения от перестраховщиков.

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 | РЗНУ | Доля в РЗНУ | РПНУ | Доля в РПНУ | РУУ |
|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
| 1 | 111 382 | 83 234 | 27 751 | 228 | 235 | 2 091 | 1 994 | 70 |
| 2 | 3 052 | 0 | 644 | 0 | 0 | 413 | 0 | 12 |
| 11 | 596 187 | 226 259 | 120 879 | 31 079 | 0 | 151 656 | 127 718 | 5 482 |
| 17 | 1 457 424 | 381 310 | 383 702 | 0 | 0 | 36 786 | 0 | 1 104 |
| 18 | 22 845 | 1 | 5 709 | 0 | 0 | 4 128 | 0 | 124 |
| 19 | 25 466 | 0 | 5 389 | 0 | 0 | 23 675 | 0 | 710 |
| Итого | 2 216 357 | 690 804 | 544 073 | 31 307 | 235 | 218 748 | 129 711 | 7 502 |

Изменение резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, за отчетный период представлено в таблице ниже (в сегментации описанной в разделе 4.4)

| Резервная группа | РНП | Доля в РНП | ОАР | РЗНУ | Доля в РЗНУ | РПНУ | Доля в РПНУ | РУУ |
|------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Личное | -8 744 | -6 747 | 6 774 | -57 | 92 | -846 | -90 | 70 |
| ДМС | 966 | -1 253 | 226 | -6 | -1 | 335 | -22 | 12 |
| Остальное | 1 318 997 | 73 315 | 319 385 | -251 002 | -23 137 | 203 537 | 118 942 | 7 420 |
| Итого | 1 311 220 | 65 315 | 326 385 | -251 065 | -23 046 | 203 026 | 118 829 | 7 502 |

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 недостаток РНП не выявлен Организация не должна сформировать **РНП** на отчетную дату. За отчетный период РНП не менялся.

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.

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.

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. (в сегментации описанной в разделе 4.4)

| <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 на 31.12.2014 | Выплаты в 2014-2015 годах | Резерв убытков на 31.12.2015 | Ран-офф на 31.12.2015 |
| Личное | 4 277 | 3 631 | 280 | 366 | 0 | 0 | 646 |
| ДМС | 12 | 0 | 0 | 12 | 0 | 0 | 12 |
| Остальное | 451 667 | 214 333 | 737 | 236 597 | 0 | 0 | 237 334 |
| Итого | 455 956 | 217 964 | 1 017 | 236 975 | 0 | 0 | 237 992 |

| <i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i> | | | | |
|---|------------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|
| Резервная группа | Резерв убытков на 31.12.2014 | Выплаты за 2015 год | Резерв убытков на 31.12.2015 | Ран-офф на 31.12.2015 |
| Личное | 3 222 | 0 | 0 | 3 222 |
| ДМС | 84 | 0 | 0 | 84 |
| Остальное | 294 788 | 36 423 | 23 549 | 234 816 |
| Итого | 298 094 | 36 423 | 23 549 | 238 122 |

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была скорректирована или продолжала применяться, в том числе и 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%. Для РГ 19 увеличивалась сумма оценочного РПНУ.

| Резервная группа | Резерв убытков, наилучшая оценка | Резерв убытков, предположение 1 | Резерв убытков, предположение 2 |
|------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 | 2 319 | 2 924 | 3 574 |
| 2 | 413 | 604 | 808 |
| 11 | 182 735 | 210 795 | 229 980 |
| 17 | 36 786 | 56 932 | 62 107 |

| | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 18 | 4 128 | 4 823 | 5 518 |
| 19 | 23 675 | 26 042 | 28 410 |
| Итого | 250 055 | 302 120 | 330 396 |

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания является материнской компанией для ООО «Новые строительные технологии».

| | Вид деятельности | Дата приобретения | Доля контроля, % | |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| | | | 31 декабря 2015 | 31 декабря 2014 |
| ООО "Новые строительные технологии" | торговля | 14.03.2015 | 99,91% | 0,00% |

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой дочерней Компании Группы на 31 декабря 2015 года:

| | ООО "Новые строительные технологии" |
|------------------------|-------------------------------------|
| Всего активов | 1 445 171 |
| Всего обязательств | 1 344 074 |
| Выручка | 462 785 |
| Прибыль или убыток | 1 462 |
| Итого совокупный доход | 1 462 |

Дочерняя компания не является страховой, поэтому дополнительных сведений об оценке страховых обязательств, помимо приведенных в настоящем заключении в отношении Организации, нет.

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

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

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

Согласно данным проекта МСФО отчетности за 2015 год структура активов и обязательств Организации выглядит следующим образом.

| | до востребова ния | менее 1 года | от 1 года до 5 лет | свыше 5 лет | Итого |
|---|-------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 154 466 | | | | 154 466 |
| Депозиты в банках | | 991 612 | | | 991 612 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 112 952 | | | | 112 952 |
| Займы представленные | | 72 973 | | 36 884 | 109 857 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | 99 900 | 99 900 |
| Дебиторская задолженность | | 2 039 521 | | | 2 039 521 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | | 690 804 | | | 690 804 |
| Доля перестраховщиков в резервах убытков | | 129 946 | | | 129 946 |
| Отложенные аквизиционные расходы | | 544 073 | | | 544 073 |
| Итого финансовых активов | 267 418 | 4 468 929 | - | 136 784 | 4 873 131 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Резерв незаработанной премии | | 2 216 357 | | | 2 216 357 |
| Резервы убытков | | 257 557 | | | 257 557 |
| Кредиторская задолженность | | 1 322 682 | | | 1 322 682 |
| Прочие обязательства | | 3 282 | | | 3 282 |
| Текущие налоговые обязательства | | | 13 506 | | 13 506 |
| Итого финансовых обязательств | - | 3 799 878 | 13 506 | - | 3 813 384 |
| Чистая балансовая позиция | 267 418 | 669 051 | -13 506 | 136 784 | 1 059 747 |
| Совокупная балансовая позиция | 267 418 | 936 469 | 922 963 | 1 059 747 | |

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
- корпоративные облигации и акции (показаны по строке Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток)

На общую сумму **3 504 323**

Дополнительно имеются активы, показанные как сроком до года в виде иной дебиторской задолженности:

| | 31 декабря 2015 | 31 декабря 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Прочая финансовая дебиторская задолженность: | | |
| Дебиторская задолженность с поставщиками и подрядчиками | 2 243 | 58 972 |
| Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами | 437 999 | - |
| Задолженность за проданное инвестиционное имущество | 159 870 | - |
| Расчеты с дочерней компанией | 540 064 | - |

| | | |
|---|------------------|----------------|
| Предоплата в счет приобретения доли в уставном капитале | - | 125 900 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 18 875 | 487 |
| <i>резерв под обесценение</i> | - | - |
| Итого прочей дебиторской задолженности | 1 159 051 | 185 359 |

Из этих активов **437 999** – средства организации, выделенные для приобретения ценных бумаг, находящиеся на отчетную дату на стороне партнеров Организации по обеспечению покупки ценных бумаг.

159 870 и **540 064** – задолженность на отчетную дату по договорам купли-продажи, принадлежавшего Организации недвижимого имущества. Средства поступают в Организации в течение первой половины 2016 года.

Итого на 31.12.2015 Организация имела минимум **4 642 256** ликвидных активов, подходящих по срочности для покрытия имеющихся обязательств на сумму **3 813 384**

Превышение активов над обязательствами в рамках приведенного расчета составляло **828 872**.

Организация имеет в портфеле значительный объем бизнеса по страхованию ответственности застройщиков. Портфель защищен перестрахованием с собственным удержанием по одному застройщику **300 000**.

Партнеры Организации по перестрахованию компании

Best Meridian; размер капитала 50-100 млн, А- AM Best, дата рейтинга 24.03.2016

Active Capital; размер капитала 25-50 млн, В+ AM Best, дата рейтинга 11.02.2015

По информации Организации в случае избыточной кумуляции риска перестраховщики передают риски в ретроцессию.

Статистики убытков по данному риску нет ни в Организации, ни на рынке, что затрудняет оценку устойчивости Организации в случае реализации крупных рисков.

Можно утверждать, что Организация имеет свободного капитала в размере достаточном, чтобы оплатить почти три убытка в размере полного приоритета по договору перестрахования. Единичный катастрофический убыток не должен для Организации непреодолимым препятствием для продолжения деятельности (при условии исполнения перестраховщиками обязанностей предусмотренных договором перестрахования)

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 является Группой по МСФО, однако кроме самой Организации в Группе нет страховых организаций.

Оценка страховых обязательств Группы совпадает с оценкой в отношении Организации на базисе stand alone.

Сумма брутто резервов Организации на отчетную дату составляет **2 473 914**. Сумма нетто резервов Организации (за вычетом доли перестраховщика в резервах и ОАР) на отчетную дату составляет **1 109 091**.

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

Возможное заявление крупных убытков с нехарактерной задержкой от даты события способно повлиять на результаты оценки обязательств.

Состояние портфеля по входящему перестрахованию до конца не может быть проанализировано на основе имеющейся информации, возможны отклонения от наилучшей оценки как в ту, так и в другую стороны.

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

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

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

Организации рекомендуется провести мониторинг портфеля по входящему перестрахованию.

При продолжении увеличения портфеля по страхованию застройщиков рекомендуется усилить требования к капиталу партнеров по перестрахованию.

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

Все рекомендации выполнены.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич