

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов
Общества с ограниченной ответственностью
Страховая Компания «ЭЙС»*

Заказчик:
*Общество с ограниченной ответственностью
Страховая Компания «ЭЙС»*

Ответственный актуарий:
Шишкин Сергей Александрович

Дата составления: 27.04.2016

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.....	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	4
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).	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
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	4
3.1. Полное наименование организации.	4
3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре 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, номер, дата выдачи). ОШИБКА! Закладка не определена.	
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....	5
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.	5
4.4. Информация по распределению договоров страхования, составления и перестрахования.	7
4.5. Сведения об объеме заработанных премий и состоявшихся убытках по резервным группам за отчетный и предшествующий отчетному периоды. ОШИБКА! Закладка не определена.	
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.	7
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием	

ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ.....	12
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.	13
4.9. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.	14
5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	14
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.	14
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.	14
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	17

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2015 года.

1.2. Дата составления актуарного заключения.

27 апреля 2016 г.

1.3. Цель составления актуарного заключения.

Во исполнение требований Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ, статьи 3.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Шишкин Сергей Александрович

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

№ 58

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

Ассоциация гильдия актуариев

3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания ЭЙС»
(ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»).

3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.

№ 3969

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7704311252

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1157746277446.

3.5. Место нахождения

119034, Российская Федерация, г. Москва, Барыковский пер., д.2.

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности.

Лицензия С № 3969 77 от 17.03.2010 на осуществление страхования.

Лицензия П № 3969 77 от 17.03.2010 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 :

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (УТВЕРЖДЕНО Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- Указанием 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».
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» № 06-51/1016 от 16.02.2016 (УТВЕРЖДЕНО Советом по актуарной деятельности «28» сентября 2015 года, протокол № САДП-6)

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

Для формирования актуарного заключения компанией были предоставлены следующие данные :

- Формы годовой бухгалтерской отчетности РСБУ №1, №2, №5, №7 №8, №11 и пояснительная записка к отчетности
- Журналы учета договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования с датами начисления в 2011- 2015 году.
- Журналы учета выплат и возвратов по договорам страхования и входящего перестрахования с информацией о долях перестраховщиков в выплатах с датами начисления в 2011-2015
- Журналы расчета РЗУ и доле перестраховщиков в РЗУ на 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014 и 31.12.2015
- Оборотно-сальдовые ведомости по 92 и 22 счетам бухгалтерского учета
- Сведения о перестраховочной политике страховщика
- Проект отчетности по МСФО за 2015 год

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

Контроль сходимости журналов с данными бухгалтерского учета

Данные журналов договоров прямого, входящего и исходящего перестрахования

По журналам договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования была произведена сверка начисленной премии с данными по оборотам 92 счета за 2011-2015 год. По всем журналам за 5 лет была установлена 100 % сходимость данных.

Кроме, того с целью проверки корректности заполнения периодов страхования были рассчитаны средние периоды ответственности с учетом расторжений по основным линиям бизнеса.

В следующей таблице приведены средние периоды ответственности договоров сгруппированные по линиям бизнеса и годам начислений премии.

Средний срок действия договора

Линия бизнеса	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Грузы	500	392	473	420	370	428
Имущество_физ_лиц	364	366	297	370	356	350
Имущество_юр_лиц	901	919	1 100	830	846	912
Личное	680	619	517	641	580	601
Ответственность	1 201	1 151	1 294	1 201	1 023	1 179
фин риски	528	460	370	394	348	426

Необходимо отметить, что большинство линий бизнеса имеют средний срок страхования 1-3 года. Это показывает, что в компании значительную долю бизнеса составляют многолетние договора страхования. С учетом особенностей учета многолетних договоров в целом средние периоды ответственности не противоречат рыночной практике.

Данные журналов выплат прямого, входящего и исходящего перестрахования

По журналам выплат и возвратов прямого входящего и исходящего перестрахования была произведена сверка суммы выплат с данными по оборотам 22 счета за 2011-2015 год. По всем журналам за 5 лет была установлена 100 % сходимость данных.

Кроме того, для контроля корректности периодов урегулирования в журнале убытков были проанализированы средние периоды от даты наступления страхового случая до даты выплаты с группировкой по годам выплаты и линиям бизнеса.

Средние периоды от даты страхового случая до даты выплаты

Линия бизнеса	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Грузы	328	280	276	237	188	247
Имущество_физ_лиц	43	25	38	116	410	37
Имущество_юр_лиц	393	453	612	470	487	485
Личное	43	97	174	357	284	158
Ответственность	169	203	360	336	535	329
фин риски	173	640	691	394	392	406
Итого	220	204	345	349	398	313

Необходимо отметить, что сроки урегулирования страховых случаев по корпоративным видам страхования имеют средние периоды урегулирования от 0.5 до 2-х лет. Эта статистика является характерной для корпоративных видов на российском страховом рынке. Такие значительные сроки урегулирования часто связаны со сроками проведения расследований обстоятельств страховых случаев. При этом даже на

годовой базе группировки от даты страхового случая до даты выплаты факторы развития имеют высокую волатильность.

По итогам анализа описанного выше был сделан вывод о непротиворечивости, достаточности и согласованности с финансовой отчетностью данных журналов предоставленных компанией.

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

Для определения списка линий бизнеса на имеющихся данных журналов договоров и убытков была проанализирована информация о сумме и количестве страховых выплат (с учетом операций входящего перестрахования), а также информация о сумме начисленных премий с учетом операций входящего перестрахования за период с 2011 по 2015 годы.

Результаты анализа приведены в следующей таблице.

Линия бизнеса	кол-во выплат	Выплаты, тыс. руб.	Брутто премии тыс. руб.
Грузы	516	493 256	895 512
Имущество_физ_лиц	373	11 382	37 282
Имущество_юр_лиц	239	6 301 421	7 519 967
Личное	113	26 980	178 643
Ответственность	345	81 083	1 590 022
фин риски	9	209 309	556 189

Все линии бизнеса имеют в статистике за 5 лет менее 500 убытков и высокий уровень волатильности средней выплаты и сроков урегулирования.

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.

При составлении актуарного заключения была рассмотрена целесообразность формирования следующий резервов и долей перестраховщиков в них:

Резерв незаработанной премии (РНП)

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Резервы убытков :

- Резерв заявленных, но не урегулированных убытков : РЗУ
- Резерв произошедших но не урегулированных убытков РПНУ.
- Резерв расходов на урегулирование убытков : РУУ
- Резервы будущих доходов от суброгаций

Основные предположения/ допущения при оценке резервов

РНП и ОАР:

На основании данных журналов договоров были произведены расчеты резерва незаработанной премии методом pro rata на 31.12.2015 от величины брутто премии в рублях по курсу на дату начисления премии.

Все вычисления производились в автоматическом режиме в созданной актуарием модели расчетов в программе Qlickview. В процессе формирования данной модели были загружены журналы предоставленные компанией, проведена проверка полноты данных и корректности расчета резерва на примере отдельных договоров. При расчете РНП была учтена информация о расторжении договоров и списании дебиторской задолженности.

Для расчета ОАР использовалась аналогичная методология, с применением коэффициента Pro-rata к величине комиссионного вознаграждения. Расчет ОАР производился в созданной актуарием модели в программе Qlickview совместно с расчетом РНП.

Необходимо отметить, что согласно учетной политике страховщика формирование РНП и ОАР по рискам в иностранной валюте и эквиваленте иностранной валюты формируется от валютной величины страховой премии с применением курса на отчетную дату. Отметим при страхового ведении бизнеса на территории Российской Федерации наличие страховой суммы по корпоративному страхованию в эквиваленте иностранной валюты не означает что возмещение будет производиться в валюте по курсу на дату выплаты, поскольку оценка величины ущерба в пределах страховой суммы произведена в рублях. Кроме того, при резком снижении курса рубля, размер РНП на конец периода может быть больше суммы начисленной премии по договору и за период будет отрицательная заработанная премия.

С учетом снижения курса рубля в конце 2015 года, пересчет РНП на 31.12.2015 в валюте премии с переводом в рубли по курсу на отчетную дату приводит к формированию консервативной оценки.

Поскольку федеральный стандарт «№ 06-51/1016» допускает формирование консервативной оценки с указанием маржи и менеджмент компании заявил о неготовности к изменению учетной политики по МСФО в данном разделе приведены результаты расчета РНП брутто и нетто перестрахования полученные актуарием (наилучшая оценка) и сформированные согласно учетной политики компании (консервативная оценка).

Линия бизнеса	РНП Брутто, оценка актуария (наилучшая оценка) тыс. руб.	РНП Брутто, в отчетности МСФО (консервативная оценка) тыс. руб.	Разница (маржа оценки), тыс. руб.	Разница (маржа оценки) в % от оценки резерва
Грузы	113 403	123 120	9 718	8,6%
Имущество	1 293 241	1 469 086	175 845	13,6%
Личное	35 741	34 162	-1 579	-4,4%
Ответственность	273 792	321 688	47 896	17,5%
фин риски	51 376	52 248	873	1,7%
Итого	1 767 553	2 000 304	232 751	13,2%

Линия бизнеса	РNP нетто, оценка актуария (наилучшая оценка) тыс. руб.	РNP нетто, в отчетности МСФО (консервативная оценка) тыс. руб.	Разница (маржа оценки), тыс. руб.	Разница (маржа оценки) в % от оценки резерва
Грузы	36 374	42 172	5 798	15,9%
Имущество	667 954	628 086	-39 869	-6,0%
Личное	2 305	1 523	-781	-33,9%
Ответственность	167 837	181 916	14 080	8,4%
фин риски	6 792	7 593	802	11,8%
Итого	881 261	861 290	-19 971	-2,3%

Необходимо отметить, что за счет резкого снижения курса рубля в конце 2015 года, маржа в консервативной оценке увеличивает наилучшую оценку на 13 %. При этом оценка на базе нетто-перестрахования изменяется менее существенно (-2,3%). Данный фактор демонстрирует сбалансированность договоров прямого и входящего перестрахования по валютным и эквивалентным договорам.

Далее в заключении в раскрытиях данных везде используется консервативная оценка.

Основные предположения по линиям бизнеса используемые для оценки резервов убытков

В учетной политике компании по МСФО предусмотрено формирование РПНУ следующим образом. В качестве базовой величины РПНУ берется величина полученная в рамках формирования отчетности по РСБУ и проводится тест на достаточность резервов убытков. Если тест на достаточность показывает, что уровень резервов убытков РСБУ достаточен, то именно этот уровень используется в качестве оценки резервов убытков в МСФО. Такой подход приводит к формированию консервативной оценки резервов убытков. Поскольку федеральный стандарт № 06-51/1016 допускает формирование консервативной оценки с указанием маржи и компании не готова к изменению учетной политики по МСФО в данном разделе приведены результаты расчета РПНУ и доли перестраховщиков в РПНУ полученные актуарием (наилучшая оценка) и сформированные согласно учетной политике компании (консервативная оценка).

Крупные убытки:

Для отделения anomalно крупных убытков была выбрана граница в размере убытка более 100 млн. руб. За 5 лет в журналах убытков было обнаружено 8 таких страховых случаев. При этом обычно по данным страховым случаям РЗУ на конец отчетных лет формируется в консервативном объеме. Так по событиям 2014 года по наиболее крупным 2-м страховым случаям размер РЗУ составлял 3.6 млрд. руб. и 1.3 млрд. руб. При этом сумма страхового возмещения по данным случаям в 2015 году в итоге составила 2 млрд. руб. и 1.1 млрд. соответственно.

Примеры таких возмещений являются крупными выплатами даже для страхового рынка в целом и наличие их в треугольниках отдельных компаний приводит к существенным колебаниями оценки резервов убытков. С учетом примеров консервативного подхода к формированию РЗУ по крупным убыткам, из треугольников развития для оценки РПНУ были исключены события с суммой более 100 млн. руб.

Далее для всех линий бизнеса в виду не большого объема количества выплат и высокой волатильности периодов урегулирования были построены треугольники развития выплат и заявленных убытков на годовой базе.

Имущество :

Необходимо отметить, что даже в треугольнике развития годовых оплаченных убытков факторы развития имеют высокую волатильность. Так первый фактор развития колеблется в диапазоне 1,25-3,67 для брутто треугольника, и от 2,43 до 4,64 для треугольника на базе нетто перестрахования.

При этом второй фактор развития также имеет высокие колебания в диапазоне от 1 до 2.92.

Брутто факторы развития выплат					Нетто факторы развития выплат				
	Y0-Y1	Y1-Y2	Y2-Y3	Y3-Y4		Y0-Y1	Y1-Y2	Y2-Y3	Y3-Y4
2011	3,67	2,92	1,01	1,00	2011	4,64	1,32	1,05	1,00
2012	2,46	1,00	1,00		2012	2,43	1,00	1,00	
2013	1,25	1,00			2013	3,46	1,01		
2014	3,41				2014	2,63			

При рассмотрении годовых треугольников развития заявленных убытков видно что ряд факторов развития ниже единицы и всплески факторов развития часто через год компенсируются коэффициентом ниже 1. Этот тест показывает, что даже для убытков менее 100 млн. руб. формирование РЗУ в компании идет консервативно.

Брутто факторы развития заявленных					Нетто факторы развития заявленных				
	Y0-Y1	Y1-Y2	Y2-Y3	Y3-Y4		Y0-Y1	Y1-Y2	Y2-Y3	Y3-Y4
2011	1,13	0,77	1,03	0,97	2011	1,18	1,02	1,09	0,89
2012	0,85	0,98	1,00		2012	0,84	0,99	0,99	
2013	1,51	0,94			2013	1,57	0,86		
2014	1,03				2014	1,98			

В связи с этим для построения наилучшей оценки РПНУ была взята метод цепной лестницы для треугольников развития заявленных убытков.

Грузы:

По страхованию грузов статистика развития годовых треугольников в целом аналогична страхованию имущества. Треугольники развития оплаченных убытков имеют высокую волатильность факторов развития.

Брутто факторы развития выплат					Нетто факторы развития выплат				
	Y0-Y1	Y1-Y2	Y2-Y3	Y3-Y4		Y0-Y1	Y1-Y2	Y2-Y3	Y3-Y4
2011	1,99	1,03	1,15	1,00	2011	4,74	1,05	1,05	1,00
2012	3,98	1,04	1,00		2012	1,91	1,14	1,00	
2013	2,17	1,12			2013	1,30	1,22		
2014	2,41				2014	2,34			

При этом волатильность факторов развития в годовых треугольниках заявленных убытков существенно ниже и данные треугольники содержат коэффициенты ниже 1, что свидетельствует о консервативном подходе к формированию РЗУ компанией.

В связи с этим для построения наилучшей оценки РПНУ была взята метод цепной лестницы для треугольников развития заявленных убытков.

Прочие линии бизнеса :

По прочим линиям бизнеса накопленный объем статистики суммы выплат имеет меньший уровень материальности, поэтому мы не приводим детального описания параметров оценки. При этом наблюдаются аналогичные соотношения факторов развития в треугольниках оплаченных убытков и заявленных убытков. В связи с этим для построения наилучшей оценки РПНУ был взят метод цепной лестницы для треугольников развития заявленных убытков.

В следующей таблице приведен сопоставительный анализ величин РПНУ полученных актуарием (наилучшая оценка) и сформированных в отчетности МСФО компании (консервативная оценка) на базе брутто и нетто перестрахование.

Линия бизнеса	РПНУ Брутто, оценка актуария (наилучшая оценка) тыс. руб.	РПНУ Брутто, в отчетности МСФО (консервативная оценка) тыс. руб.	Разница (маржа оценки) в тыс. руб.	Разница (маржа оценки) в % от оценки резерва
Грузы	34 324	89 057	54 734	159,5%
Имущество	24 065	1 379 528	1 355 464	5632,6%
Личное	4 435	2 367	-2 068	-46,6%
Ответственность	3 605	8 273	4 668	129,5%
Итого	66 429	1 479 226	1 412 797	2126,8%

Линия бизнеса	РПНУ нетто, оценка актуария (наилучшая оценка) тыс. руб.	РПНУ нетто, в отчетности МСФО (консервативная оценка) тыс. руб.	Разница (маржа оценки) в тыс. руб.	Разница (маржа оценки) в % от оценки резерва
Грузы	19 275	34 548	15 273	79,2%
Имущество	16 714	150 381	133 667	799,7%
Личное	1 042	95	-947	-90,9%
Ответственность	370	1 773	1 402	378,6%
Итого	37 401	186 797	149 396	399,4%

Наибольшая разница наилучшей актурной оценки и консервативной оценки компании проходит по линии бизнеса имущества и составляет 1355 млн. руб. брутто и 133 млн. руб. нетто перестрахование. Но в консервативной оценке заложена высокая вероятность наличия в РПНУ крупных катастрофических убытков, при этом размер РПНУ превышает в разы размер РЗУ. Отметим, что ретроспективный анализ достаточности РЗУ за последние 5 лет, не выявил случаев существенной недооценки величины РЗУ на конец отчетного года с учетом будущего урегулирования выплат. Обычно крупные страховые случаи резервируются в РЗУ своевременно и достаточно консервативно (что детально показано на годовых факторах развития резервов заявленных убытков выше).

Далее в заключении приведена информация о консервативной оценке РПНУ

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

Актуарию была предоставлена следующая информация о структуре перестраховочной защиты общества.

Компания заключает два типа договоров исходящего перестрахования – факультативные и облигаторные. Облигаторные договоры действуют в отношении всего портфеля договоров по определенному виду страхования и не требуют специального согласования или уведомления перестраховщика о передаче в перестрахование конкретного риска. Таким образом, облигаторные договоры обеспечивают автоматическую защиту от превышения степени подверженности риску над величиной собственного удержания Компании. В то же время для индивидуальных рисков, принятых на страхование или в перестрахование, может быть принято решение о необходимости дополнительной перестраховочной защиты, приобретаемой на факультативной основе. Такое перестрахование позволяет исключить превышение лимита ответственности над лимитами облигаторной перестраховочной защиты, либо уменьшить подверженность риску по сравнению с собственным удержанием по облигаторному договору, в тех случаях, когда качество риска требует такого уменьшения. Факультативное перестрахование приобретается на пропорциональной основе, либо непропорциональной – эксцедент убытка либо защита собственного удержания (primary layers).

Облигаторные договоры страхования заключены с компаниями с рейтингом надежности AA- и выше от Standard&Poors: ACE Tempest RE (AA), ACE INA Overseas Insurance Company (AA-) и ACE European Group Ltd (AA);

Факультативные договоры – с наиболее надежными зарубежными и российскими компаниями, входящими в список одобренных перестраховщиков ACE. Для иностранных компаний действует требование наличия международного рейтинга на уровне не ниже A (S&P, Fitch) или аналогичного, для российских компаний проводится индивидуальный мониторинг надежности, устанавливается лимит передаваемой в перестрахование ответственности по риску и агрегатно. В 2015 году факультативное перестрахование осуществлялось в компаниях: ОАО "Русское перестраховочное общество", ОСАО "Ингосстрах", ОАО "Страховое общество газовой промышленности", ОСАО "РЕСО-Гарантия", ОАО "АльфаСтрахование", ОАО "Российская Государственная Страховая Компания", ООО Страховая компания "ВТБ Страхование", General Re, Lloyds Syndicates, Transatlantic Re, Samsung Fire & Marine Insurance Co, QBE Insurance (Europe) Ltd UK, Swiss Re, Mapfire Re, Hannover RE, ENI Insurance Limited и др.

Структура облигаторных договоров перестрахования на 2015/2016 г.г. приведена в таблице, из которой видно, что собственное удержание компании (максимальная степень подверженности риску) по одному убытку не превышает 100 тыс. долларов США, при этом позволяя компании подписывать риски со страховой суммой (лимитом ответственности) до 250 млн. долл. США (в зависимости от вида страхования), а также предоставляя защиту от катастрофических рисков на сумму до 625 млн. долларов США.

Вид страхования	Тип	Собственное удержание, USD	Лимит, USD
Имущество юридических лиц (кроме энергетических рисков), включая перерывы в производстве	CoL per risk	100 000	250 000 000
Имущество юридических лиц - машины и оборудование, а также объекты электроэнергетики, включая перерывы в производстве	CoL	100 000	250 000 000
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски, включая перерывы в производстве	QS	50%-58.75%	200 000 000
	CoL	100 000	150 000 000
Строительно-монтажные риски, включая ответственность при СМР	QS	67.5%	150 000 000
	CoL	100 000	170 000 000
Имущество юридических лиц (все, в т.ч. энергетические риски), а также строительно-монтажные риски	Cat CoL	100 000	625 000 000
Имущество юридических лиц - террористические риски	QS	70%	100 000 000
	CoL	140 000	175 000 000
Ответственность директоров и должностных лиц (D&O), кроме финансовых институтов	CoL	100 000	50 000 000
Риски финансовых институтов (D&O, BBB, Crime)	CoL	100 000	35 000 000
Прочие виды ответственности (общегражданская, ответственность за качество)	CoL	100 000	100 000 000
Страхование грузов	CoL	50 000	150 000 000
Страхование от несчастных случаев, а также страхование выезжающих за рубеж	QS	50%	-
	CoL per risk	175 000	5 000 000
	Cat CoL	750 000	200 000 000
Риски международных компаний (все виды страхования)	Surplus	50 000, но не более 5%	-

С учетом данной структуры, а также того факта что для формирования РНП и РПНУ компания согласно учетной политики использует консервативные оценки, актуарий протестировал расчет доли перестраховщика в РНП и РПНУ сделанный согласно учетной политики компании и согласился с данными расчетами.

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.

Оценка величины резерва будущих доходов от суброгации не производилась в виду того, что у компании нет статистики регулярных суброгации поступлений..

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

В качестве величины отложенных аквизиционных расходов был проведен расчет методом Pro rata от суммы комиссионного вознаграждения отраженного в журналах договоров по прямому, входящему и исходящему перестрахованию.

5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

В следующих таблицах приведены результаты оценки резервов на базе брутто и нетто-перестрахования по линиям бизнеса

Свод величины страховых резервов Брутто в тыс. руб.

Линия бизнеса	РНП на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	Резерв РУУ на конец периода	РНП на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода
Итого	2 000 304	265 057	1 479 226	95 936	310 069	99 700	43 131
Грузы	123 120	35 189	89 057	6 834	140 484	57 437	790
Имущество	1 469 086	164 055	1 379 528	84 897	49 466	88	18 208
Личное	34 162	2 654	2 367	276	44 614	1 918	1 541
Ответственность	321 688	63 158	8 273	3 929	36 412	8 952	15 037
фин риски	52 248	0	0	0	25 488	735	2 992

Свод величины страховых резервов Нетто в тыс. руб.

Линия бизнеса	РНП на конец периода	РЗУ на конец периода	РПНУ на конец периода	Резерв РУУ на конец периода	РНП на начало периода	РЗУ на начало периода	РПНУ на начало периода
Итого	861 290	71 888	186 797	14 228	165 178	92 713	33 977
Грузы	42 172	13 651	34 548	2 651	56 514	54 835	318
Имущество	628 086	52 644	150 381	11 166	49 466	88	18 208
Личное	1 523	454	95	30	44 614	1 876	514
Ответственность	181 916	5 138	1 773	380	36 412	4 750	10 688
фин риски	7 593	0	0	0	25 488	594	1 039

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.

Для оценки необходимости формирования РНР были сопоставлены ожидаемые значения будущих доходов (заработанная премия, суброгации и инвестиционный доход от размещения страховых резервов) и будущих расходов (убытки, заработанная комиссия, РВД в части расходов на администрирование текущего бизнеса) по основным резервным группам. В ходе данного теста, было установлено, что в связи с

превышением величины оценок ожидаемых будущих доходов над расходами нет необходимости формировать РНР на 31.12.2015, а также сделан вывод об адекватности полученных оценок страховых резервов.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков.

В следующих таблицах приведены результаты ретроспективного анализа резервов убытков на 31.12.2014 в течение 2015 года.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков брутто в тыс. руб.

	РУ на начало периода	Выплаты 2015 по событиям 2014 и ранее	РУ на конец период по событиям 2014 и ранее	Избыток/ недостаток резервов
ИТОГО	6 345 953	4 171 715	131 493	2 042 745
Грузы	99 317	75 252	8 414	15 651
Имущество_юр_лиц	6 135 395	4 065 589	70 421	1 999 385
Личное	6 725	338	300	6 087
Ответственность	104 516	30 536	52 358	21 622

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков нетто в тыс. руб.

	РУ на начало периода	Выплаты 2015 по событиям 2014 и ранее	РУ на конец период по событиям 2014 и ранее	Избыток/ недостаток резервов
ИТОГО	80 724	65 709	35 988	-20 973
Грузы	26 167	27 207	4 682	-5 722
Имущество_юр_лиц	42 949	38 290	26 708	-22 049
Личное	0	12	0	-12
Ответственность	11 608	200	4 598	6 810

Необходимо отметить, что на базе брутто перестрахование по данным Run-off анализа видна существенная избыточность формирования резервов убытков брутто на 31.12.2014.

При этом для резервов убытков на базе нетто перестрахование был выявлен недостаток резервов убытков на 31.12.2015 по линиям бизнеса имущество юр лиц и грузы. Дополнительно был проанализирован run-off анализ в МСФО отчетности за 5 лет приведенный ниже по развитию убытков на базе нетто перестрахование.

Анализ развития оценок обязательств (в тысячах российских рублей)	Год наступления страхового случая					Итого	
	2010	2011	2012	2013	2014		2015
Оценка конечного размера выплат:							
- на конец года наступления страхового случая	64 357	66 668	83 130	88 897	72 802	220 760	
- год спустя	49 534	48 898	52 892	57 359	156 878		
- два года спустя	34 281	46 374	43 220	55 826			
- три года спустя	38 652	45 602	41 251				
- четыре года спустя	36 269	42 415					
- пять лет спустя	36 251						
Текущая оценка конечного размера выплат	36 251	42 415	41 251	55 826	156 878	220 760	553 381
Совокупная сумма оплаченных убытков	36 180	42 198	37 370	39 233	88 472	51 244	294 696
Обязательства, отражаемые в балансе	71	217	3 881	16 593	68 405	169 516	258 684
Резерв расходов на урегулирование убытков							14 228
Общая сумма резервов убытков:							272 912

Из данной таблицы видно, что недостаток резервов на базе нетто перестрахование характерен только для оценки РУ на 31.12.2014. На все предыдущие даты оценки РУ на базе нетто перестрахование были избыточны. При этом уровень величины резервов убытков на 31.12.2015 на базе нетто перестрахование существенно вырос, что связано с использованием консервативной методики расчета РПНУ.

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.

Поскольку в МСФО отчетности были использованы консервативные оценки резервов убытков сделанные компанией, то для раскрытия анализа чувствительности использованы данные компании :

Наименование линии бизнеса	Изменение ожидаемого коэффициента произошедших убытков	Влияние на величину РПНУ	Изменение величины РПНУ, тыс. руб.
Метод 1			
Грузы	+5%	+7%	6 180
Имущество	+5%	+18%	122 064
Ответственность	+5%	+244%	20 070
Метод 2			
Грузы	+10%	+14%	12 608
Имущество	+10%	+37%	244 128
Ответственность	+10%	+528%	43 440

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

Как уже было отмечено выше резервы будущих доходов от суброгации не формируются в виду отсутствия статистики регулярных суброгационных поступлений.

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

В следующей таблице приведены результаты оценки ОАР и доли перестраховщика в ОАР на 31.12.2015 в тыс. руб.

Линия бизнеса	ОАР на конец периода	Доля перестраховщика в ОАР на конец периода
Итого	332 039	245 503
Грузы	8 577	2 960
Имущество	272 738	204 186
Личное	593	9 672
Ответственность	46 394	25 793
фин риски	3 737	2 892

5.7. 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.

В связи с тем, что страховая компания не является частью группы компаний занимающихся дополнительной страховой деятельностью на территории Российской федерации данный раздел не заполнялся..

5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

В связи с тем, что страховая компания не является частью группы компаний занимающихся дополнительной страховой деятельностью на территории Российской федерации данный раздел не заполнялся.

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.

В следующей таблице приведена структура активов и обязательств компании по срокам ожидаемы поступлений / выплат денежных средств. Данные по финансовым активам кроме величины страховых резервов, долей перестраховщиков в страховых

резервах, ОАР и доли перестраховщиков а ОАР взяты из проекта МСФО отчетности за 2015 год предоставленные ответственному актуарию.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	459 841			459 841
Депозиты в банках	463 397	60 046	0	523 443
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	593 635	124 846	1 290 691	2 009 172
Дебиторская задолженность по операциям страхования и финансовым операциям	950 599	3 454	0	954 053
Доля перестраховщиков в резервах убытков	599 240	544 193	423 873	1 567 306
Доля перестраховщиков в РНП	652 969	167 195	318 851	1 139 014
Отложенные аквизиционные расходы	171 347	56 805	103 887	332 039
Итого активов по операциям страхования и финансовым операциям	3 891 028	956 539	2 137 301	6 984 868
Резервы убытков	724 147	621 629	494 442	1 840 218
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	197 216	884 324	884 324	1 965 864
Резерв незаработанной премии	1 066 457	357 163	576 684	2 000 304
Доля перестраховщиков в ОАР	140 736	30 629	74 138	245 503
Итого финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	2 128 556	1 893 746	2 029 588	6 051 889
Чистый избыток / (дефицит) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 762 472	-937 207	107 714	932 979
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 762 472	825 265	932 979	

Необходимо отметить, что у компании наблюдается значительный совокупный избыток ликвидности в каждом анализируемом периоде.

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

Как уже было отмечено выше, резервы компании сформированы достаточно консервативно с учетом особенностей учетной политики компании по МСФО.

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

В связи с тем, что страховая компания не является частью группы компаний занимающихся дополнительной страховой деятельностью на территории Российской Федерации данный раздел не заполнялся.

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

Существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания может оказать негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ по средствам следующих факторов:

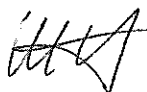
- Резкое изменение курса иностранной валюты, поскольку на оценку обязательств по методологии компании величина курса валюты оказывает существенное влияние.
- Повышение степени риска по крупным объектам в связи с развитием кризисных явлений в экономики : Рост мошенничества, последствий экономии на оборудовании обеспечивающем безопасность, сокращении обслуживающего персонала и т.д. Данные события в большей степени могут оказать влияние на величину оценки на собственном удержании.
- Наличие крупных катастрофических убытков в 2015 году о факте наступления которых не было известно на момент оценки РЗУ на 31.12.2015.
- Возможность крупных судебных исков по ранее урегулированным страховым случаям

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

Рекомендуется изменить учетную политику по МСФО с целью снижения степени консерватизма и приближению оценки резервов компании к наилучшим актуарным оценкам. Кроме того, рекомендуется изменить методологию расчета РНП и ОАР исключив влияние валютных переоценок начислений премии и комиссии на величину резервов и ОАР.

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

В актуарном заключении за 2014 год была высказана рекомендация о регулярном мониторинге убыточности и оперативной корректировке тарифной политики. С учетом того, что в 2015 году не было проблем с резким ростом убыточности по основным линиям бизнеса рекомендацию можно считать выполненной.



Ответственный актуарий
Шишкин Сергей Александрович

27.04.2016