

Ответственный актуарий



Д.А. Борсук

«17» апреля 2015 г.

Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
«Страховая компания НИК»
за 2014 год

Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1.1. Период проведения актуарного оценивания.....	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 (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
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	4
3.1. Полное наименование.....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
3.5. Место нахождения.....	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	5
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
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.....	7
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.....	8
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	16
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.....	17
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	18

5.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	18
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	18
5.2.	Результаты проверки адекватности страховых оценки 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	21
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.	23
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.	24
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	24
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	25
6.	ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	25
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.	25
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	27
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.	27
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	27
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	28

1. Общие сведения

1.1. Период проведения актуарного оценивания.

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК» (далее – ООО «СК НИК», 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 **17.04.2015**.

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 НИК».

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

2917

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7328081081

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1147328005230

3.5. Место нахождения.

Российская Федерация, 432072, г. Ульяновск, ул. 40-летия Победы, д.29

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

Лицензия СИ № 2917 от 16.03.2015 на осуществление добровольного имущественного страхования.

Лицензия СЛ № 2917 от 16.03.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

Лицензия С № 2917 73 от 29.06.2007 на осуществление страхования (до 16.03.2015).

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 деятельность 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 страхования и договоров, принятых в перестрахование за период с 01.01.2011 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2014;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2009 по 31.12.2014;
- Финансовая (консолидированная) 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 а 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 и исходящему перестрахованию были сверены с данными финансовой отчетности Общества за 2014, 2013 и 2012 годы;
- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными финансовой отчетности Общества за 2014, 2013 и 2012 годы;
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за 2014, 2013 и 2012 годы;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №8).

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования существенных отклонений с данными бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества не выявлено.

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.

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

Таблица №1

Учетная группа	Наименование	Страховая премия	Доля в портфеле, %
1	Страхование от несчастных случаев	19 952	3,8%
2	Добровольное медицинское страхование	52 535	10,0%
4	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	1 871	0,4%
5	Страхование средств наземного транспорта	15 602	3,0%
6	Страхование средств воздушного транспорта	359 363	68,3%
8	Страхование грузов	1 744	0,3%
11	Страхование имущества	4 872	0,9%
13	Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	624	0,1%
14	Страхование гражданской ответственности перевозчика	69 255	13,2%
18	Страхование прочих видов ответственности	637	0,1%
ИТОГО		526 455	100%

Страховой портфель общества является сбалансированным и диверсифицированным в части типов и видов страхового риска. Преобладающая часть портфеля относится к имущественным видам страхования – 72,5%, на долю личного страхования – 14,2%, страхования гражданской ответственности приходится – 13,4%. Основными видами деятельности является страхование средств воздушного транспорта и гражданской ответственности перевозчика (81,5% от всего портфеля).

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	Страхование от несчастных случаев	1
2	Страхование ДМС	2
3	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	4
4	Страхование КАСКО	5
5	Страхование воздушных судов	6
6	Страхование грузов	8
7	Страхование имущества	11
8	Страхование ДСАГО	13
9	Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	14
10	Страхование прочих видов ответственности	18

Сегментация производилась в соответствии с правилами страхования, а также с учетом 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 (РЗУ);
 - 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 РЗУ;
 - 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.

Доля перестраховщиков в РЗУ рассчитана по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

Для оценки суммы РЗУ по резервным группам 5 «Страхование воздушных судов» и 9 «Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков» был произведен анализ утилизации заявленных убытков по состоянию на соответствующие отчетные даты. Развития заявленных убытков по договорам страхования анализировались по годам заявления, когда Общество впервые узнала о данных убытках. Во внимания принималась информация о произведенных оплатах и урегулировании с нулевой выплатой (отказе) за период с 01.01.2012 по 31.12.2015, а также величине остатка заявленного убытка по состоянию на 31.03.2015, 31.12.2014 и на 31.12.2013. Аналогичный анализ был произведен по доли перестраховщиков в РЗУ.

На основании проанализированных данных выявлены случаи значительного завышения первоначальной суммы заявленных убытков по данным направлением деятельности, что, главным образом, связано со спецификой страхования авиационных рисков. На основании произведенного анализа суммы РЗУ были скорректированы с учетом развития данных убытков.

В результате выполненных корректировок было исключено влияние чрезмерного резервирования РЗУ на окончательную оценку резерва убытков.

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.

$$\text{Expected Claims} = \text{LR} * \text{Base}, \quad (3)$$

где

Expected Claims	–	ожидаемые неоплаченные претензии;
LR	–	уровень ожидаемой убыточности (Loss Ratio, %);
Base	–	расчетная база (заработанная премия).

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 Общество 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 (РЗУ).

(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».

Прогноз крупных убытков

В ходе проведения расчетов важно было установить, как убытки, которые можно классифицировать как крупные убытки, влияют на выбранный метод оценки. В случаях, когда крупные убытки искажают результаты оценки, данные убытки исключались из первоначального расчета, и в окончательной оценке РПНУ учитывался прогноз развития крупных убытков. Особенно исключение крупных убытков важно, когда объем данных

недостаточен, т.к. в подобных случаях крупные претензии могут существенно исказить факторы развития.

Для получения наилучшей оценки резерва убытков была проведена селекция крупных убытков по каждой резервной группе. В случае, если крупные убытки существенно искажали величину резерва убытков, было принято решение об исключении данных убытков из расчета и оценке резерва по крупным убыткам отдельно. Методика определения крупных убытков устанавливается на основе оценки данных о величинах среднего размера выплат за последние несколько лет.

Корректировка резерва РПНУ по причине роста курса иностранной валюты

В конце 2014 года произошло значительное падение курса национальной валюты по отношению к доллару США и Евро. Данный рост курса иностранных валют приводит к увеличению величины РПНУ по тем резервным группам, по которым размер окончательной величины страховой выплаты зависит от изменения курса валюты. По мнению Общества, валютные колебания могут повлиять на оценку РПНУ в следующем размере (в таблице приведен процент увеличения конечной величины РПНУ от изменения курсов валюты):

Таблица №3

Резервная группа	Наименование	% инфляции убытков
2	Страхование ДМС	10
3	Страхование КАСКО	15
4	Страхование воздушных судов	20
5	Страхование грузов	15

Данные показатели, представленные Обществом были учтены при расчете РПНУ ответственным актуарием.

Окончательная модель оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе

При расчете резерва РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал. Для расчета резерва РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 20 кварталов, предшествующих дате оценивания по следующим резервным группам:

Резервная группа	Наименование
1	Страхование от несчастных случаев
2	Страхование ДМС
4	Страхование КАСКО
5	Страхование воздушных судов
9	Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков

Про прочим резервным группам за последние 8 кварталов урегулированных убытков не было, либо это были единичные случаи, в связи с чем общий резерв по данным резервным группам определялся LR-методом.

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

Резервная группа	Описание метода
Страхование от несчастных случаев	Оценивание на основании кумулятивного треугольника развития, содержащего данные об оплаченных убытках за период с 2012 по 2014 годы БФ-методом. Для самого раннего квартала возникновения неразвившихся претензий убыточность была принята на уровне окончательной убыточности 88%. Для оценки выбранной окончательной убыточности неразвившейся части претензий на 31.12.2013 во внимание принималось развитие убытков в течение 2014 года.
Страхование ДМС	Оценивание на основании кумулятивного треугольника развития, содержащего данные об оплаченных убытках за период с 2012 по 2014 годы БФ-методом. Для самого раннего квартала возникновения неразвившихся претензий окончательная убыточность была принята на уровне окончательной убыточности 90%.
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	База оценки – заработанная премия за отчетный период. Ожидаемая убыточность выбрана на уровне среднерыночного показателя по данному направлению деятельности 12%. Оценивание производится LR-методом.
Страхование КАСКО	Оценивание на основании кумулятивного треугольника развития, содержащего данные об оплаченных убытках за период с 2012 по 2014 годы БФ-методом. Ожидаемая окончательная убыточность по страховым случаям отчетного периода была принята на уровне 50%. Доля перестраховщиков в резерве убытков определялась с использованием треугольника развития, содержащего нетто-параметры (за минусом перестрахования), как разница между резервом убытков и нетто-резервом убытков. Расчет производился методом «Борнхуттера-Фергюсона».
Страхование воздушных судов	Оценивание на основании кумулятивного треугольника развития, содержащего данные об оплаченных убытках за период с 2009 по 2014 годы БФ-методом. Ожидаемая окончательная убыточность для неразвившихся претензий по страховым случаям отчетного периода была принята на уровне ожиданий -32%. Доля перестраховщиков в резерве убытков определялась с использованием треугольника развития, содержащего нетто-параметры (за минусом перестрахования), как разница между резервом убытков и нетто-резервом убытков. Расчет производился методом «Борнхуттера-Фергюсона».
Страхование грузов	По данному направлению деятельности отсутствуют убытки, о которых не известно или которые не заявлены по состоянию на отчетную дату.

Резервная группа	Описание метода
Страхование имущества	База оценки – заработанная премия за отчетный период. Ожидаемая окончательная убыточность выбрана на уровне среднерыночного показателя по данному направлению деятельности 17,5%. Оценивание производится LR-методом.
Страхование ДСАГО	База оценки – заработанная премия за отчетный период. Ожидаемая убыточность выбрана на уровне 10% (2013 г.: 10%). Оценивание производится LR-методом.
Страхование ГО авиаперевозчиков	Оценивание на основании кумулятивного треугольника развития, содержащего данные об оплаченных убытках за период с 2009 по 2014 годы БФ-методом. Ожидаемая окончательная убыточность для неразвившихся претензий по страховым случаям отчетного периода была принята на уровне ожиданий 31%. Доля перестраховщиков в резерве убытков определялась с использованием треугольника развития, содержащего нетто-параметры (за минусом перестрахования), как разница между резервом убытков и нетто-резервом убытков. Расчет производился методом «Борнхуттера-Фергюсона».
Страхование прочих видов ответственности	База оценки – заработанная премия за отчетный период. Ожидаемая убыточность выбрана на уровне 10%. LR-методом.

Оценка резерва убытков произведена в валюте, преобладающей в оплате убытков – российские рубли, т.е. треугольник развития формировался в единой преобладающей валюте, т.к. любое разделение треугольников на валюты в случае недостаточности статистики выплат, как правило, ведет к ухудшению стабильности прогнозов.

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. По резервным группам 5 «Страхование воздушных судов» и 9 «Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков» в случае, если по какому-либо кварталу величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась полученная разница и формировался отрицательный РПНУ.

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 1,4%. 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.

С целью защиты страхового портфеля от крупных убытков и колебаний убыточности, а так же минимизации рисков кумуляции убытков, Общество передает риски, принятые по договорам страхования, в перестрахование на факультативной и облигаторной основе.

1. Перестрахование имущества (за исключением средств наземного транспорта) и грузов осуществляется на факультативной пропорциональной квотной основе, исходя из характеристик объектов страхования.
2. Перестрахование средств наземного транспорта (автотранспорта) перестраховывается факультативно: пропорциональное квотное и непропорциональное перестрахование на базе эксцедента убытка, в зависимости от характеристики объекта страхования.
3. Перестрахование рисков по договорам авиастрахования.

Основные риски, переданные в перестрахование:

- Риск утраты, гибели и/или повреждения воздушного судна;
- Риск утраты, гибели и/или повреждения запасных частей;
- Риск возникновения ущерба в результате эксплуатации воздушного судна, при осуществлении воздушных перевозок за причинение вреда жизни, здоровью и/или имуществу потерпевших пассажиров, грузовладельцев и/или третьих лиц;
- Риск гражданской ответственности авиапроизводителей и т.д.,

перестраховываются договорами факультативного, квотного пропорционального перестрахования на базе календарного года. В 2014 году период действия договоров перестрахования составляет с 01.07.2014 по 30.06.2015.

4. С целью защиты от кумулятивных рисков осуществляется перестрахование договоров страхования от несчастных случаев и болезней на базе облигаторной защиты портфеля договоров страхования на базе эксцедента убытка по договорам страхования со страховой суммой, не превышающей 4 млн. рублей.

Сроки действия программы в 2014 году с 01.01.2014 по 31.12.2014.

Кроме того, производится факультативное перестрахование договоров от несчастных случаев и болезней, страховая сумма по которым превышает 4 млн. рублей.

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»).

Расчет доли перестраховщиков в РЗУ

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

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась в соответствии с общепринятыми стандартами актуарной практики: по резервным группам, по которым отсутствовали надежные статистические данные по выплатам при помощи «метода ожидаемых претензий» (LR-метод) или вычитанием из резерва убытков по договорам страхования и входящего перестрахования оценки нетто-резерва убытков.

Расчет доли перестраховщиков в РУУ

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков формируется только в том случае, если условиями действующих договоров перестрахования предусмотрено участие перестраховщиков в таких расходах. Размер доли в резерве расходов на урегулирование убытков определяется путем умножения резерва расходов на урегулирование убытков, сформированного на отчетную дату, на соотношение доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков, к понесенным расходам на урегулирование убытков в отчетном периоде.

Доля перестраховщика в РУУ отсутствует.

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 и тем самым не учитывает его в резерве убытков, т.е. использует консервативный подход к резервированию, основываясь на принципе осмотрительности.

Основываясь на предоставленных данных, оценка будущих поступлений по суброгационным и регрессным требованиям несущественная.

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

Таблица №4

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	РНП	Доля в РНП	РНП нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	15 078	559	14 519
Страхование ДМС	11 180	-	11 180
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	1 326	-	1 326
Страхование КАСКО	9 569	1 086	8 483
Страхование воздушных судов	166 977	166 977	-
Страхование имущества	2 056	638	1 418
Страхование ДСАГО	45	-	45
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	31 179	31 179	-
Страхование прочих видов ответственности	334	37	297
ИТОГО	237 744	200 476	37 268

*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.

РНП и доля перестраховщиков в РНП рассчитывались в валюте договора и переводились в рубли Российской Федерации по курсу Банка России на соответствующую отчетную дату.

РНП и доля перестраховщика в РНП рассчитаны методом «pro-rata» по всем резервным группам.

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

Таблица №5

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	Резерв убытков	Доля в Резерве убытков	Резерв убытков нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	2 142	-	2 142
Страхование ДМС	7 779	-	7 779
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	130	-	130
Страхование КАСКО	1 184	510	674
Страхование воздушных судов	148 769	146 592	2 177
Страхование имущества	424	85	339
Страхование ДСАГО	53	-	53
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	20 139	19 293	846
Страхование прочих видов ответственности	40	-	40
ИТОГО	180 660	166 480	14 180

*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.

Резерв убытков был рассчитан как сумма трех резервов: РЗУ, РПНУ, РУУ.

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ приведены в разделе 4.5 актуарного заключения.

Методы расчета доли перестраховщиков в РПНУ и РЗУ приведены в разделе 4.6 актуарного заключения.

В таблицах ниже приводится информация о структуре резерва убытков по состоянию на 31 декабря 2014 года:

РЗУ и доля перестраховщиков в РЗУ**Таблица №6**

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	РЗУ	Доля в РЗУ	РЗУ нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	2 064	-	2 064
Страхование ДМС	744	-	744
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	33	-	33
Страхование КАСКО	625	108	517
Страхование воздушных судов	308 150	277 610	30 540
Страхование имущества	100	85	15
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	53 501	52 970	531
Страхование прочих видов ответственности	40	-	40
ИТОГО	365 257	330 773	34 484

РПНУ и доля перестраховщиков в РПНУ**Таблица №7**

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	РПНУ	Доля в РПНУ	РПНУ нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	63	-	63
Страхование ДМС	6 933	-	6 933
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	95	-	95
Страхование КАСКО	547	402	145
Страхование воздушных судов	(161 538)	(131 018)	(30 520)
Страхование имущества	324	-	324
Страхование ДСАГО	53	-	53
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	(33 737)	(33 677)	(60)
ИТОГО	(187 260)	(164 293)	(22 967)

РРУ и доля перестраховщиков в РРУ

Таблица №8

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	РРУ	Доля в РРУ	РРУ нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	15	-	15
Страхование ДМС	102	-	102
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	2	-	2
Страхование КАСКО	12	-	12
Страхование воздушных судов	2 157	-	2 157
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	375	-	375
ИТОГО	2 663	-	2 663

5.2. Результаты проверки адекватности страховых оценки 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 РНП 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 РНП.

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

Неаквизиционные расходы, которые Общество понесет для поддержания деятельности без заключения новых договоров страхования, установлены на уровне средневзвешенной величины - 3,2%.

Коэффициенты убыточности для нетто-оценки отражены по данным о нетто-убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного Ответственным актуарием.

Коэффициент убыточности скорректирован с учетом прогноза роста инфляции убытков, связанный с ростом курса иностранной валюты и ростом инфляции:

Резервная группа	Наименование	% инфляции убытков
2	Страхование ДМС	5
3	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	30
4	Страхование КАСКО	10

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

Таблица №9

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (нетто)	Отложенные аквизиционные расходы (нетто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование от несчастных случаев	14 519	2	12 980	465	-
Страхование ДМС	11 180	6	10 722	358	-
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	1 326	-	225	42	-
Страхование КАСКО	8 483	57	4 225	271	-
Страхование воздушных судов	-	(4 779)	0	0	-
Страхование имущества	1 418	83	268	45	-
Страхование ДСАГО	45	-	5	1	-
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	-	(826)	-	-	-
Страхование прочих видов ответственности	297	1	34	10	-
ИТОГО:	37 268	(5 456)	28 459	1 192	-

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП-нетто в разрезе резервных групп было выявлено наличие дефицита РНП не выявлено.

Общая величина РНР при нетто-оценке отсутствует, что говорит об эффективности перестраховочной политики Общества.

Общество подходит консервативно к оценке резерва неистекшего риска и формирует данный резерв в отчетности в случае его наличия при оценке РНР-нетто по какой-либо учетной группе, вне зависимости от значения величины РНР в целом по портфелю.

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:

Таблица №10

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013 *	Убытки, урегули- рованные в 2014 году по событиям до 2014 года	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток/ (недос- таток)	в % к первоначальной оценке
Страхование от несчастных случаев	855	825	-	30	4%
Страхование ДМС	2 559	2 698	-	(139)	-5%
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	137	106	33	(2)	-1%
Страхование КАСКО	1 645	721	125	799	49%
Страхование воздушных судов	182 303	140 578	41 350	375	0%
Страхование имущества	613	613	-	-	0%
Страхование ДСАГО	22	-	-	22	100%
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	10 619	5 648	4 798	173	2%
Страхование прочих видов ответственности	29	-	-	29	100%
ИТОГО:	198 782	151 189	46 306	1 287	1%

* анализ достаточности резерва убытков проведен без учета резерва РУУ

В результате проведенного анализа недооценка резерва убытков на 31.12.2013 не выявлено. При этом наблюдается незначительное избыточное формирование резерва в целом по страховому портфелю – 1% или 1 287 тыс. рублей.

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 том числе, анализ чувствительности приведен для ожидаемых доходов по суброгации и регрессам

В Таблице ниже представлены результаты проведенных расчетов в части резерва убытков:

Сценарий развития	Резерв убытков	Резерв неистекшего риска	Влияние на резерв убытков, %	Влияние на результаты теста достаточности страховых обязательств, %
Ожидаемый сценарий	180 660	-	0,0%	-
Увеличение приращений факторов развития на 20%	187 429	-	3,7%	-
Рост уровня убыточности на 5%	189 351	434	4,8%	-
Рост уровня расходов на урегулирование убытков и прочих расходов на 10%	180 660	-	0,0%	-

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.

Основываясь на предоставленных данных, оценка будущих поступлений по суброгационным и регрессным требованиям несущественная.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице ниже:

Таблица №12

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	ОАР	Доля в ОАР	ОАР нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	2	-	2
Страхование ДМС	6	-	6
Страхование КАСКО	57	-	57
Страхование воздушных судов	-	4 779	(4 779)
Страхование имущества	83	-	83
Страхование гражданской ответственности авиаперевозчиков	-	826	(826)
Страхование прочих видов ответственности	1	-	1
ИТОГО	149	5 605	(5 456)

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

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

Таблица №13

	До 1 года	Свыше 1 года	Без опреде- ленного срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	97 205	-	-	97 205
Дебиторская задолженность и предоплаты	348 816	453	-	349 269
Депозиты в банках, ,	268 245	273 371	-	541 616
Торговые ценные бумаги	7 551	33 263	-	40 814
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	10 252	-	10 252
Векселя и займы	49	-	-	49
Прочие активы	2	-	-	2
Основные средства	356	730	23	1 109
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	-	7 642	7 642
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	200 476	-	-	200 476
Доля перестраховщиков в резерве убытков	63 866	102 614	-	166 480
Итого активов	986 566	420 683	7 665	1 414 914
Обязательства				
Кредиторская задолженность	441 807	-	-	441 807
Оценочные обязательства	1 590	-	-	1 590
Резерв незаработанной премии, брутто	237 744	-	-	237 744
Резерв убытков, брутто	76 522	104 138	-	180 660
Отложенные аквизиционные доходы	5 456	-	-	5 456
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	24 570	24 570
Итого обязательств	763 119	104 138	24 570	891 827
Чистый разрыв ликвидности	223 447	316 545	(16 905)	523 087
Совокупный разрыв ликвидности	223 447	539 992	523 087	

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несоответствие 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.

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 сформированных страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых обязательствах установлено, что величины РНП достаточно для покрытия будущих возможных расходов и убытков отдельно по резервным группам, так и в целом по страховому портфелю.

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:

- Рост уровня инфляции может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями, принимающими участие в урегулировании убытков (например – станции технического обслуживания, независимые оценщики, службы эвакуации при урегулировании убытков по КАСКО, ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных организаций приведет к прямому увеличению роста убыточности по описанным резервным группам;
- Дальнейший рост курса иностранной валюты может привести к значительному росту убыточности по страхованию КАСКО (резервная группа 5);

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 резервной группе, так и в целом по Обществу;
- Рост мошенничества, наблюдающийся в последнее время по виду страхования ДСАГО, может негативно отразиться на достаточности страховых резервов по данной резервной группе.

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, в особенности по видам страхования, существенным для Общества, и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики по определенным резервным группам;

Рекомендации по перестраховочной политике

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

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

- Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.
- 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, исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков по данным резервным группам.
- В целях повышения качества расчета резерва РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным резервным группам, наиболее чувствительным к величине резерва РУУ.