

Ответственный актуарий



Д.А. Борсук

«18» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
*Общества с ограниченной ответственностью*  
*«БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ»*  
**за 2014 год**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Период проведения актуарного оценивания.....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. Полное наименование.....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	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
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	5
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	6
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	8
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	15
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.....	17

<b>5.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>18</b>
5.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	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. ....	25
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	25
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>26</b>
6.1.	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	26
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 «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ» (далее – ООО «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ», 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 **18.04.2015**.

### **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 «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ».

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

3799.

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

7734249643.

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

1027734002383.

**3.5. Место нахождения.**

101000, г. Москва, ул. Уланский пер., д. 22, стр. 2

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

Лицензия С № 3799 77 от 10.12.2009 на осуществление страхования.

**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 за период с 01.01.2014 по 31.12.2014;
- Журнал учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2014 по 31.12.2014;

- Журнал учета страховых выплат за период с 01.01.2014 по 31.12.2014;
- Журнал учета заявленных, но неурегулированных убытков по состоянию на 31.12.2014;
- Финансовая отчетность Общества за 2014 год;

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

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

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

- Журналы учета страховых выплат по договорам страхования были сверены с данными финансовой отчетности Общества за 2014 год;
- Журналы учета договоров страхования и перестрахования были сверены с данными финансовой отчетности Общества за 2014, год;
- 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 договорам страхования и журналов учета договоров страхования 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:

ООО «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ»

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

Таблица №1

Учетная группа	Наименование	Страховая премия	Доля в портфеле, %
1	Страхование от несчастных случаев	5 065	0,3%
2	Страхование ДМС	155 488	9,6%
3	Страхование ВЗР	877	0,1%
4	Страхование КАСКО	189 996	11,7%
5	Страхование грузов	60 323	3,7%
6	Страхование товаров на складе	639	0,0%
7	Страхование имущества	730 895	45,1%
8	Страхование финансовых рисков	34 309	2,1%
9	Страхование ДСАГО	2 425	0,1%
10	Страхование гражданской ответственности перевозчика	43	0,0%
11	Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	15 371	0,9%
12	Страхование профессиональной ответственности	379 544	23,4%
13	Страхование прочих видов ответственности	45 716	2,8%
<b>ИТОГО</b>		<b>1 620 691</b>	<b>100,0%</b>

Основными направлениями деятельности являются страхование имущества 45,1 % от общего объема начисленных страховых взносов, что составляет 730 895 тыс. рублей, страхование профессиональной ответственности – 23,4% или 379 544 тыс. рублей, страхование средства наземного транспорта - 11,7% или 189 996 тыс. рублей и добровольное медицинское страхование – 9,6% или 155 488 тыс. рублей.

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 следующее распределение направлений деятельности Общества по резервным группам, 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 ВЗР	4
4	Страхование КАСКО	5
5	Страхование грузов	8
6	Страхование товаров на складе	9
7	Страхование имущества	11
8	Страхование финансовых рисков	12
9	Страхование ДСАГО	13
10	Страхование гражданской ответственности перевозчика	14
11	Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	15

Резервная группа	Наименование резервной группы	Учетная группа
12	Страхование профессиональной ответственности	16
13	Страхование ответственности за неисполнение обязательств	17
14	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 по договорам страхования жизни:

- 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:

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

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 РЗНУ (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.

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

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

## 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 В-Ф 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 исказили 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
3	Страхование ВЗР	10%
4	Страхование КАСКО	5%

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
5	Страхование КАСКО
8	Страхование грузов
11	Страхование имущества

Про остальные резервные группы 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	Оценка произведена БФ-методом на основании данных об оплаченных убытках за 8 кварталов, уровень ожидаемой убыточности для неразвившихся претензий отчетного периода – 5,9%;
Страхование ДМС	Оценка произведена БФ-методом на основании данных об оплаченных убытках за 8 кварталов, уровень ожидаемой убыточности для последнего квартала страхового случая – 81,0%;
Страхование ВЗР	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 14,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование КАСКО	Оценка произведена БФ-методом на основании данных об оплаченных убытках за 12 кварталов, уровень ожидаемой убыточности для последнего квартала страхового случая – 80,0%;
Страхование грузов	Оценка произведена БФ-методом на основании данных об оплаченных убытках за 12 кварталов, ожидаемая убыточность для претензий отчетного периода установлена на уровне 5,2%;
Страхование товаров на складе	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне - 10,0% для LR-метода;

Резервная группа	Описание метода
Страхование имущества	Оценка произведена БФ-методом на основании данных об оплаченных убытках за 8 кварталов, ожидаемая убыточность установлена на уровне 3,5%;
Страхование финансовых рисков	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 16,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование ДСАГО	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 60,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование гражданской ответственности перевозчика	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 60,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 60,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование профессиональной ответственности	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 1,2%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 13,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;
Страхование прочих видов ответственности	База расчета – заработанная премия, ожидаемая убыточность установлена на уровне – 13,0%, оценка произведена с использованием LR-метода;

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..

#### **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. Резерв формировался по направлениям деятельности, в отношении которых были понесены данные расходы в процентном соотношении, установленном на уровне 7,9%.

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.

Окончательная величина резерва РУУ рассчитывалась по вышеприведенной формуле.

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

Общество производит перестрахование рисков по договорам страхования с целью уменьшить и диверсифицировать риски. Для этого определяется допустимый предел риска и величина собственного удержания в соответствии с размером страховых резервов и собственных средств Общества.

Общество заключает договоры факультативного и облигаторного перестрахования.

Под факультативное перестрахование подпадают:

- нестандартные договоры, состав рисков, оговорок и т.п. которых отличается от типовых договоров страхования Общества;
- договоры страхования, не подпадающие под облигаторную перестраховочную защиту, со страховыми суммами, превышающими собственное удержание;

- договоры страхования, подпадающие под облигаторную перестраховочную защиту, со страховыми суммами, превышающими емкость облигаторного договора;
- договоры страхования, со страховыми суммами, не превышающими собственное удержание, но с повышенным риском наступления убытка, неявными признаками антиселекции и иными факторами риска.

Под облигаторное перестрахование подпадают договоры страхования, по составу рисков соответствующие заключенным облигаторным перестраховочным договорам, со страховыми суммами, превышающими лимиты собственного удержания.

В Обществе действуют договоры облигаторного перестрахования строительно-монтажных рисков, гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства, гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты и др. При этом перестраховочные программы по страхованию грузов могут быть заключены в отношении отдельных перевозчиков (экспедиторов) и владельцев грузов, осуществляющих перевозки грузов на системной основе (с объемом премий за перевозки не менее 500 тыс. рублей).

В дальнейшем перестраховочные программы могут пересматриваться в части лимитов и собственного удержания в зависимости от статистики по страховому портфелю, размера страховых резервов и собственных средств Общества.

Для программ страхования с ограниченным количеством договоров и / или устойчивостью и прогнозируемостью страховых операций, по которым заключение облигаторных договоров перестрахования неэффективно, для защиты страхового портфеля применяется факультативное перестрахование на страховые суммы, превышающие установленные лимиты собственного удержания.

### **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 вычитанием нетто-резерва из РПНУ, сформированного по договорам страхования.

### **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.**

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам осуществлялась с применением метода «Борнхуэттера – Фергюсона». На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от квартала наступления страхового случая и квартала получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по резервной группе. Анализ полученных данных позволил оценить будущие поступления по суброгации и регрессам по резервной группе 4 «Страхование КАСКО». По прочим резервным группам поступлений по суброгации и регрессам недостаточно для построения статистически значимой репрезентативной модели оценки.

#### **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 (например, при заключении договоров ОСАГО в Российский Союз Автостраховщиков, в компенсационный фонд Национального союза страховщиков ответственности). Данные вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение UPR и доли начисленного комиссионного вознаграждения WCom (подоговорный метод расчета).

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

В отчете о финансовом положении в активах Компании в качестве ОАР показывается нетто-результат (за минусом перестрахования), отложенные аквизиции не капитализируются в отношении резервных групп, в которых наблюдается превышение доли перестраховщиков в ОАР над ОАР по прямым договорам страхования.

**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****Таблица №4**

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	РНП	Доля в РНП	РНП нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	3 174	-	3 174
Страхование ДМС	88 354	-	88 354
Страхование ВЗР	150	-	150
Страхование КАСКО	81 020	700	80 320
Страхование грузов	1 185	-	1 185
Страхование товаров на складе	537	155	382
Страхование имущества	672 789	369 798	302 991
Страхование финансовых рисков	19 678	10 544	9 134
Страхование ДСАГО	1 096	-	1 096
Страхование гражданской ответственности перевозчика	33	-	33
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	6	-	6
Страхование профессиональной ответственности	179 523	63 778	115 745
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	1 368	810	558
Страхование прочих видов ответственности	54 303	28 985	25 318
<b>ИТОГО</b>	<b>1 103 216</b>	<b>474 770</b>	<b>628 446</b>

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

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

**Результат расчета резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков****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	249	-	249
Страхование ДМС	13 187	-	13 187
Страхование ВЗР	32	-	32
Страхование КАСКО	85 038	235	84 803
Страхование грузов	1 342	-	1 342
Страхование товаров на складе	-	-	-
Страхование имущества	19 852	11 200	8 652
Страхование финансовых рисков	75	-	75
Страхование ДСАГО	594	-	594
Страхование гражданской ответственности перевозчика	300	-	300
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	495	-	495
Страхование профессиональной ответственности	19 101	1 907	17 194
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	102	-	102
Страхование прочих видов ответственности	1 328	-	1 328
<b>ИТОГО</b>	<b>141 695</b>	<b>13 342</b>	<b>128 353</b>

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

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	235	-	235
Страхование ДМС	7 618	-	7 618
Страхование КАСКО	41 791	51	41 740
Страхование грузов	709	-	709
Страхование имущества	12 382	11 200	1 182
Страхование ДСАГО	461	-	461
Страхование гражданской ответственности перевозчика	300	-	300
Страхование профессиональной ответственности	19 101	1 907	17 194
Страхование прочих видов ответственности	235	-	235
<b>ИТОГО</b>	<b>82 597</b>	<b>13 158</b>	<b>69 439</b>

**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	4	-	4
Страхование ДМС	4 882	-	4 882
Страхование ВЗР	32	-	32
Страхование КАСКО	38 551	184	38 367
Страхование грузов	561	-	561
Страхование имущества	6 470	-	6 470
Страхование финансовых рисков	75	-	75
Страхование ДСАГО	133	-	133
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	495	-	495
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	102	-	102
Страхование прочих видов ответственности	1 328	-	1 328
<b>ИТОГО</b>	<b>52 633</b>	<b>184</b>	<b>52 449</b>

## РУУ и доля перестраховщиков в РУУ

Таблица №8

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	РУУ	Доля в РУУ	РУУ нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	10	-	10
Страхование ДМС	687	-	687
Страхование КАСКО	4 696	-	4 696
Страхование грузов	72	-	72
Страхование имущества	1 000	-	1 000
<b>ИТОГО</b>	<b>6 465</b>	<b>-</b>	<b>6 465</b>

### 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 – 3,1%.

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 ВЗР	10,0%
4	Страхование КАСКО	5,0%

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	3 174	857	438	190	-
Страхование ДМС	88 354	6 338	78 547	5 301	1 832
Страхование ВЗР	150	27	35	9	-
Страхование КАСКО	80 320	15 501	73 814	4 819	13 814
Страхование грузов	1 185	351	155	71	-
Страхование товаров на складе	382	16	68	23	-
Страхование имущества	302 991	237 364	34 541	18 179	-
Страхование финансовых рисков	9 134	6 839	2 183	-	-
Страхование ДСАГО	1 096	224	744	66	-
Страхование гражданской ответственности перевозчика	33	10	22	2	1
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	6	2	1	-	-
Страхование профессиональной ответственности	115 745	40 820	10 533	6 945	-
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	558	362	117	-	-
Страхование прочих видов ответственности	25 318	20 302	5 291	1 519	1 795
<b>ИТОГО</b>	<b>628 446</b>	<b>329 013</b>	<b>206 489</b>	<b>37 124</b>	<b>17 442</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного **РНП-нетто** в разрезе резервных групп выявлено наличие дефицита страховых премий в сумме 17 442 тыс. рублей. Дополнительный резерв неистекших рисков составляет в сумме 17 442 тыс. рублей.

При этом в целом по всем направлениям деятельности Общества резерва незаработанной премии по неистекшим полисам достаточно для покрытия возможных будущих выплат и издержек.

### 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, урегулированные в 2014 году по событиям до 2014 года	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток/ (недостаток)	в % к первоначальной оценке
Страхование от несчастных случаев	39	20	-	19	48,7%
Страхование ДМС	8 560	6 253	-	2 307	27,0%
Страхование ВЗР	8	25	-	(17)	-212,5%
Страхование КАСКО	50 373	49 311	7 931	(6 869)	-13,6%
Страхование грузов	7 037	1 340	595	5 102	72,5%
Страхование товаров на складе	-	39	-	(39)	-100,0%
Страхование имущества	16 623	2 548	11 292	2 783	16,7%
Страхование финансовых рисков	-	39	-	(39)	-100,0%
Страхование ДСАГО	-	-	16	(16)	-100,0%
Страхование гражданской ответственности перевозчика	-	-	300	(300)	-100,0%
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	282	39	-	243	86,2%

ООО «БРИТАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ»

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

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013 *	Убытки, урегулированные в 2014 году по событиям до 2014 года	Переоцененный резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток/ (недостаток)	в % к первоначальной оценке
Страхование профессиональной ответственности	50 207	7 405	6 330	36 472	72,6%
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	-	34 000	-	(34 000)	-100,0%
Страхование прочих видов ответственности	-	39	-	(39)	-100,0%
<b>ИТОГО:</b>	<b>133 129</b>	<b>101 058</b>	<b>26 464</b>	<b>5 607</b>	<b>4%</b>

\* анализ достаточности резерва убытков проведен без учета резерва РУУ

В результате проведенного анализа выявлена переоценка резерва убытков на 31.12.2013, избыток резервирования составляет – 4% или 5 607 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:

**Таблица №11**

Сценарий развития	Резерв убытков	Резерв неистекшего риска	Влияние на резерв убытков, %	Влияние на результаты теста достаточности страховых обязательств, %
Ожидаемый сценарий	141 695	17 442	0,0%	0,0%
Увеличение приращений факторов развития на 20%	148 211	-	4,6%	0,0%
Рост уровня убыточности на 5%	145 838	24 559	2,9%	40,8%
Рост уровня расходов на урегулирование убытков и прочих расходов на 10%	141 695	20 139	0,0%	15,5%



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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам приведена в таблице ниже:

**Таблица №12**

Резервная группа	Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам
Страхование КАСКО	10 924
<b>ИТОГО:</b>	

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице ниже:

**Таблица №13**

Резервная группа	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	ОАР	Доля в ОАР	ОАР нетто-перестрахован
Страхование от несчастных случаев	857	-	857
Страхование ДМС	6 338	-	6 338
Страхование ВЗР	27	-	27
Страхование КАСКО	15 501	-	15 501
Страхование грузов	351	-	351
Страхование товаров на складе	16	-	16
Страхование имущества	237 364	-	237 364
Страхование финансовых рисков	6 839	-	6 839
Страхование ДСАГО	224	-	224
Страхование гражданской ответственности перевозчика	10	-	10
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	2	-	2
Страхование профессиональной ответственности	40 820	-	40 820
Страхование ответственности за неисполнение обязательств	362	-	362
Страхование прочих видов ответственности	20 302	-	20 302
<b>ИТОГО</b>	<b>329 013</b>	<b>-</b>	<b>329 013</b>

**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 №14**

	До 1 года	Свыше 1 года	Без определенного срока	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	329 287	-	-	329 287
Средства в кредитных организациях	100 657	121 183	-	221 840
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	284 207	-	-	284 207
Займы предоставленные	-	3 426	-	3 426
Активы по договорам перестрахования	289 486	198 626	-	488 112
Налоговые активы	7 260	-	-	7 260
Отложенные аквизиционные расходы	203 199	125 814	-	329 013
Основные средства	-	-	573 768	573 768
Нематериальные активы	-	-	86	86
Предоплаты	28 130	-	-	28 130
Прочие активы	549	-	-	549
<b>Итого активов</b>	<b>1 242 775</b>	<b>449 049</b>	<b>573 854</b>	<b>2 265 678</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	872 323	361 664	-	1 233 987
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	437 338	-	-	437 338
Налоговые обязательства	-	48 606	-	48 606
Прочие обязательства	19 633	-	-	19 633
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 329 294</b>	<b>410 270</b>	<b>-</b>	<b>1 739 564</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(86 519)</b>	<b>38 779</b>	<b>573 854</b>	<b>526 114</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(86 519)</b>	<b>(47 740)</b>	<b>526 114</b>	

Основываясь на комментарии ответственного лица Общества, разрыв по ликвидности возник из-за большой кредиторской задолженности по договорам страхования, по которым страховые премии были оплачены в отчетном периоде, но не начислены в виду начала срока страхования в январе 2015 года.

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

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

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 выявлено наличие дефицита страховых премий для покрытия будущих возможных расходов и убытков в сумме 17 442 тыс. рублей.

По результатам теста достаточности дополнительный резерв неистекших рисков составляет в сумме 17 442 тыс. рублей.

#### **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 урегулирование 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;

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;

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

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

- Проведение анализа достаточности сформированного РНП показало, что по действующим договорам добровольного медицинского страхования, страхования КАСКО и договорам страхования прочей ответственности страхового тарифа недостаточно для покрытия будущих расходов и будущих убытков. Рекомендуется пересмотреть страховые тарифы по данным резервным группам в сторону увеличения;
- С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по основному направлению деятельности Общества, и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики.

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

- Внесение существенных изменений Общества в действующую политику передачи рисков в перестрахование не требуется.

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

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