

Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
страховой организации
ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование»

Заказчик обязательного актуарного оценивания:
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй
Страхование»

Исполнитель:
Калинин Николай Николаевич

Оглавление

1. Общие сведения.....	5
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание	5
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	5
1.3. Цель составления актуарного заключения	5
2. Сведения об ответственном актуарии.....	6
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)	6
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	6
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	6
3. Общие сведения об организации	7
3.1. Полное наименование организации	7
3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	7
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	7
3.5. Место нахождения	7
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	7
4. Сведения об актуарном оценивании.....	9
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	9
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	9
4.2.1. Внутренняя документация Компании	9
4.2.2. Документация по перестраховочной политике Компании, действующая в отчетном периоде:	9
4.2.3. Финансовая отчетность.....	10
4.2.4. Отчеты и журналы, содержащие полисные и иные данные	10
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов	10
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам	12
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.....	15

4.5.1. Описание методов актуарного оценивания страховых обязательств в отношении договоров страхования	15
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией	17
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
5. Результаты актуарного оценивания.....	19
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде	19
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.....	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.....	24
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	26
5.5. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	27
5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	27
5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.....	28
5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.....	28
6. Иные сведения, выводы и рекомендации	29
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	29
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств..	31
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа	31

6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	31
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	32
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	32

1. Общие сведения

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Актуарное оценивание и проверка адекватности страховых резервов по договорам страхования, заключенным компанией, проводилось по состоянию на 31.12.2015 г.

1.2. Дата составления актуарного заключения

Дата составления актуарного заключения – 27.04.2016 г.

1.3. Цель составления актуарного заключения

Целью составления актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности организации, является получение обоснованных выводов об объеме финансовых обязательств страховой компании, деятельность которой является объектом актуарного оценивания, о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей и выражении мнения ответственного актуария относительно достоверности отражения в финансовой отчетности всех существенных показателей финансового положения Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовых результатов и движения денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью страховых организаций.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)

Калинин Николай Николаевич

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

№ 65

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

Ассоциация гильдия актуариев

3. Общие сведения об организации

3.1. Полное наименование организации

Полное наименование организации – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» (далее - «Компания») было зарегистрировано 28 июня 2006 г. как Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Фортис» (до переименования), переименовано после смены владельцев 17 августа 2010 г.

Общество осуществляет операции по страхованию финансовых рисков с декабря 2010 года, по договорам имущественного страхования – с апреля 2012 года, по автострахованию с июля 2013 года.

Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

Состав участников Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

- Акционерное общество «Таланкс Интернэшнл» - 99% уставного капитала;
- Акционерное общество «Таланкс» - 1% уставного капитала.

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

Свидетельство о государственной регистрации ЮЛ	серия 77 № 013061635
Запись внесена в ЕГРЮЛ	17 августа 2010
Наименование регистрирующего органа	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

ИНН 7710634156

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

ОГРН 1067746746540

3.5. Место нахождения

Юридический адрес	117485 г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1
Почтовый адрес	117485 г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1
Телефон	+7 (495) 967-92-55
Факс	+7 (495) 967-92-60

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

Компания имеет лицензии на осуществление следующих видов страхования на территории Российской Федерации:

С января по сентябрь 2015 года Компания осуществляла страхование на основании лицензии С № 4133 77 от 10 ноября 2010 года. Лицензия выдана на осуществление следующих видов страхования:

- С № 4133 77 - 04 Страхование от несчастных случаев и болезней
- С № 4133 77 - 06 Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта)
- С № 4133 77 - 10 Страхование грузов
- С № 4133 77 - 12 Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования
- С № 4133 77 - 13 Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств
- С № 4133 77 - 14 Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств
- С № 4133 77 - 18 Страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты
- С № 4133 77 - 19 Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товара, работ, услуг
- С № 4133 77 - 20 Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицами
- С № 4133 77 - 21 Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору
- С № 4133 77 - 22 Страхование предпринимательских рисков
- С № 4133 77 - 23 Страхование финансовых рисков

Центральный банк Российской Федерации 8 сентября 2015 года выдал Компании лицензию на осуществление следующих видов страхования:

СЛ № 4133 Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 4133 Добровольное имущественное страхование

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с требованиями

- Федерального закона № 293-ФЗ от 02.11.2013 г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденного советом по актуарной деятельности 12.11.2014 г. и согласованного Центральным Банком Российской Федерации 12.12.2014г.;
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденного советом по актуарной деятельности 28.09.2015 г. и согласованного Центральным Банком Российской Федерации 16.02.2016г.;
- Указания 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»;
- Указания Банка России от 15 марта 2015г. № 3596-У О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;
- С использованием Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- С использованием Приказа Минфина РФ N51н «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

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

4.2.1. Внутренняя документация Компании

- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета ООО «ЭчДиАЙ Страхование» на 2015 год;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному чем жизнь. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАЙ Страхование» от 11 августа 2015г. № 15;

Предоставленная внутренняя документация по процессу резервирования в Компании систематическая, полная, в достаточной степени детализированная.

4.2.2. Документация по перестраховочной политике Компании, действующая в отчетном периоде:

В 2012 г. Обществом был заключен договор перестрахования с HDI-Gerling Welt Service AG.

- Договор перестрахования с HDI-Gerling Welt Service AG от 29.06.2012

Дата подписания 29.06.2012, дата вступления в силу 01.01.2012
(Квотный договор перестрахования договоров страхования «международных рисков».
Облигаторный, пропорциональный. Квота 99,99%). Под действие данного договора
падают только договора Индустриального страхования (пункт 4.4)

4.2.3. Финансовая отчетность

Официальная финансовая отчетность по МСФО, подготовленная по состоянию на 31 декабря 2014 года, на 31 декабря 2015 года и за 2015 год:

- Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет об изменениях в капитале.

4.2.4. Отчеты и журналы, содержащие полисные и иные данные

Журналы учета договоров, начисленных премий, страховых выплат, учета договоров исходящего перестрахования и результаты перестраховочных операций предоставлены Компанией.

- Журналы учета заключенных договоров страхования:
 - Журналы учета заключенных договоров страхования по учетным группам - декабрь 2014;
 - Журналы учета заключенных договоров страхования по учетным группам - декабрь 2015.
- Журналы начисленной премии по договорам страхования за 2015 год;
- Журналы учета произведенных страховых выплат:
 - Страховые выплаты 2011-2014;
 - Страховые выплаты 2011-2015;
 - Страховые выплаты 2011- 1-й квартал 2016.
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика) и итоговые результаты перестраховочных операций за 12 месяцев 2015 года.

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

Актуарий удостоверился, что данные, используемые при формировании страховых резервов, адекватны задаче. Данные:

- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета отчетности (включая количество новых, оконченных, действующих договоров страхования, годовые премии, результаты инвестиционной деятельности, дебиторские, кредиторские задолженности и т.д.);
- разумным образом сгруппированы и сегментированы по договорам страхования одного типа (продукта, продаваемых через один канал продаж, одной клиентской аудитории и т.д.), для использования единого набора предположений;
- структурированы по условиям договоров страхования (продуктам), покрываемым рискам, датам вступления в силу и срокам действия, половозрастной структуре застрахованных, другим существенным аспектам договоров страхования (в том числе условиям начисления бонусов и т.д.);

- представлены в однозначном формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

Данные, используемые при проведении актуарных расчетов, считаются достаточными, если они содержат всю необходимую для выполнения поставленного задания информацию. Данные считаются надежными, если они являются достоверными во всех существенных аспектах. Для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных были проведены следующие контрольные процедуры:

- Сверка с финансовой отчетностью не выявила значительных расхождений предоставленных журналов учета договоров страхования, журнала учета убытков и журнала перестраховочных операций с финансовой отчетностью.
- Проверка согласованности и непротиворечивости данных, сопоставление с данными закрытия предыдущих отчетных периодов не выявила проблем. Данные представлены в однозначном формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.
- Данные представлены в полном объеме и необходимой детализации, разумным образом сгруппированы и структурированы в зависимости от условий договоров страхования (продуктам), каналам продаж, датам вступления в силу и срокам действия.

Результаты сверки с финансовой отчетностью (Баланс МСФО и Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе МСФО) Компании представлены в следующих таблицах:

Таблица 1 Результат сверки журналов с финансовой отчетностью

Резервная группа	Страховая премия		Выплаты		РЗУ	
	Премия, согласно журналу учета договоров	Премия, согласно финансовой отчетности	Выплаты, согласно журналу учета убытков	Выплаты, согласно финансовой отчетности	РЗУ, согласно журналу учета убытков	РЗУ, согласно финансовой отчетности
Страхование от недобровольной потери работы	10 789	10 791	504	503	6 707	0
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	228 306	226 784	5 040	5 040	2 175	0
Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев	1 048	1 048	0	0	94	0
GAP - страхование	1 391	1 384	0	0	179	0
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	3 245	3 249	51	51	690	0
Индустриальное страхование	714 441	702 243	180 920	181 130	364 990	0
Всего	959 220	945 499	186 515	186 724	374 834	374 834
Разница	1.45%		-0.11%		0	

Таблица 2 Результат сверки журналов перестрахования с финансовой отчетностью

	Индустриальное страхование		
	Показатель, согласно журналу учета договоров/убытков/перестрахования	Показатель, согласно финансовой отчетности	Разница
Перестраховочная премия	714 370	702 173	1.71%
Перестраховочная комиссия	56 527	56 268	0.46%
Доля перестраховщика в убытке	180 902	181 112	-0.12%
Доля перестраховщика в РУ	364 953	364 953	0.00%

Доля перестраховщика в РНП	73 927	73 927	0.00%
Доля перестраховщика в ОАР	6 955	6 955	0.00%

Согласно полученным от Компании комментариям, расхождения в журналах начисленной премии и финансовой отчетностью связано с заключением договоров в валютном эквиваленте и связанных с ним курсовых разниц. Тот же комментарий относится и к сверке журналов перестрахования.

4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

Основные направления деятельности Компании представлены в разбивке на учетные группы в соответствии приказом Минфина РФ N51н "Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни", а также по видам и объектам страхования:

- Учетная группа 1. Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней:
 - договоры страхования граждан от несчастных случаев и болезней;
 - договоры страхования граждан от несчастных случаев;
 - договоры страхования от несчастных случаев и болезней по программе «заемщики автокредитов»;
 - договоры страхования от несчастных случаев, болезней и потери работы (в части рисков Смерть в результате НС, Нетрудоспособность в результате НС, Госпитализация в результате НС);
 - договоры страхования финансовых рисков, связанных с недобровольной потерей работы и страхования от несчастных случаев (в части рисков Смерть в результате НС, Нетрудоспособность/Инвалидность в результате НС, Госпитализация в результате НС, Телесные повреждения в результате НС);
 - договоры страхования от несчастных случаев и болезней по программе «Страхование жизни и здоровья»;
 - договоры комплексного ипотечного страхования (в части страхования от несчастных случаев и болезней);
 - договоры страхования от несчастных случаев и болезней;
 - договоры комплексного страхования рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (в части страхования рисков НС).
- Учетная группа 5. Страхование (сострахование) средств наземного транспорта:
 - договоры страхования средств автотранспорта (каска).
- Учетная группа 7. Страхование (сострахование) средств водного транспорта:
 - договоры страхования средств водного транспорта.
- Учетная группа 8. Страхование (сострахование) грузов:
 - договоры страхования грузов;
 - договоры корпоративного страхования грузов.
- Учетная группа 10. Страхование (сострахование) урожая сельскохозяйственных культур:
 - договоры страхования урожая сельскохозяйственных культур.
- Учетная группа 11. Страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5-10, 12:

- договоры страхования имущества юридических лиц;
- договоры страхования имущества физических лиц;
- договоры страхования многолетних насаждений;
- договоры страхования сельскохозяйственных животных;
- договоры корпоративного страхования имущества от всех рисков;
- договоры страхования строительно-монтажных работ;
- договоры страхования послепусковых гарантийных обязательств;
- договоры комплексного ипотечного страхования (в части Страхования имущества граждан, за исключением транспортных средств)
- Учетная группа 12. Страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков:
 - Дополнительная учетная группа 12.1 «Страхование финансовых рисков граждан, связанных с потерей работы»:
 - договоры страхования финансовых рисков граждан, связанных с потерей работы;
 - Дополнительная учетная группа 12.2 «Страхование предпринимательских рисков»:
 - договоры страхования предпринимательских рисков.
 - Дополнительная учетная группа 12.3 «Страхование дополнительных расходов, связанных с угонем (хищением) или гибелью транспортных средств»:
 - договоры страхования дополнительных расходов, связанных с угонем (хищением) или гибелью транспортных средств;
 - договоры страхования от несчастных случаев, болезней и потери работы (в части риска Недобровольная потеря работы);
 - договоры страхования финансовых рисков, связанных с недобровольной потерей работы и страхования от несчастных случаев (в части потери работы);
 - договоры комплексного ипотечного страхования (в части Страхования имущества на случай его утраты в результате прекращения права собственности);
 - договоры комплексного страхования рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (в части страхования финансовых рисков, связанных с использованием карт и счетов);
- Учетная группа 13. Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств:
 - договоры добровольного страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств.
- Учетная группа 15. Страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, кроме указанного в учетной группе 13:
 - договоры страхования гражданской ответственности предприятий - источников повышенной опасности.
- Учетная группа 16. Страхование (сострахование) профессиональной ответственности:
 - договоры страхования профессиональной ответственности.
- Учетная группа 17. Страхование (сострахование) ответственности за неисполнение обязательств:
 - договоры страхования риска ответственности Лизингополучателя за нарушение договора лизинга.
- Учетная группа 18. Страхование (сострахование) ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13 – 17:
 - Дополнительная учетная группа 18.1. «Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг»:
 - договоры страхования гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;

- договоры страхования гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков строительных работ, работ по подготовке проектной документации и инженерным изысканиям;
- договоры страхования гражданской ответственности при проведении строительно-монтажных работ.
- Дополнительная учетная группа 18.2. «Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам»:
 - договоры страхования гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- Дополнительная учетная группа 18.3. «Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта»:
 - договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта.

На 31.12.2015г. Компания заключает договора страхования по следующим четырем основным страховым программам:

- Программа 1. «Индустриальное» страхование (международные риски) (учетные группы 1, 5, 8, 11, 12, 13, 15, 16, 17, 18);
- Программа 2. Коллективное страхование сотрудников от несчастного случая и болезней (учетная группа 1);
- Программа 3. GAP-страхование (учетная группа 12);
- Программа 4. Страхование заемщика кредита/клиента банка от несчастного случая и болезней и финансовых рисков (учетная группа 1, 12);
- Программа 5 Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (учетная группа 1, 12).

Также на 31.12.2015 в Компании действуют обязательства по двум программам страхования, продажи по которым прекращены с начала 2014 года:

- Программа 6. Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы (учетная группа 12);
- Программа 7. Страхование держателя кредитных карт от недобровольной потери работы (учетная группа 12).

Указанные учетные группы соответствуют учетным группам в приказе Минфина РФ N51н "Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни".

В рамках Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» на 31.12.2015г. все договоры, заключенные Компанией, признаются страховыми.

В целях признания и оценки страховых обязательств по договорам страхования, действовавшим на 31.12.2015 года в Компании, договоры страхования делятся на следующие резервные группы:

- Договоры страхования заемщика кредита от недобровольной потери работы;
- Договоры страхования заемщика кредита от несчастного случая и болезней и финансовых рисков;
- Договоры страхования рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев;

- Договоры группового страхования сотрудников компании от несчастного случая и болезней;
- Договоры по GAP-страхованию;
- Договоры индустриального страхования.

Данная разбивка основывается на разделении продуктов по каналу продаж, влиянию на финансовый результат компании и состава рисков, включенных в программы страхования.

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 целях признания и оценки страховых обязательств по договорам страхования, действующим на 31.12.2015 года в Компании, договоры страхования делятся на следующие резервные группы:

- Договоры страхования заемщика кредита от недобровольной потери работы;
- Договоры страхования заемщика кредита от несчастного случая и болезней и финансовых рисков;
- Договоры страхования рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев;
- Договоры группового страхования сотрудников компании от несчастного случая и болезней;
- Договоры по GAP-страхованию;
- Договоры индустриального страхования.

Группа договоров индустриального страхования не является однородной. В ней представлены договора страхования имущества, ответственности, финансовых рисков и другие. Однако эти договора попадают под действие облигаторного договора перестрахования с квотой 99,99% с соответствующей долей во всех резервах, что ведет к общему невысокому влиянию данного направления бизнеса компании на финансовую стабильность и финансовый результат компании. Расчет по данной резервной группе ведется в разрезе учетных групп, однако, в силу небольшого влияния на финансовый результат, в данном актуарном заключении представлены только итоговые цифры.

4.5.1. Описание методов актуарного оценивания страховых обязательств в отношении договоров страхования

Для целей оценки обязательств по договорам страхования не-жизни в состав страховых резервов включаются следующие резервы:

- Резерв незаработанной премии (далее РНП);
- Резерв произошедших убытков:
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (с учетом резерва расходов на урегулирование) (далее РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее РПНУ).

Компания проводит оценку страховых резервов по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов, включающих схожие риски.

4.5.1.1. Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования с использованием пропорционального метода «pro rata temporis». Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Компанией были предоставлены все данные, необходимые для расчета резерва незаработанной премии методом «pro rata temporis». Применение альтернативных методов расчета («одна двадцать четвертая» или «одна восьмая») нецелесообразно.

При возникновении таких обстоятельств, как изменение курса валюты, инфляция убытков, рост частоты убытков, при обнаружении фактов неверной тарификации и прочих обстоятельств, сформированного РНП, уменьшенного на сумму отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования, может не хватать для покрытия будущих обязательств, связанных с договорами страхования. В этом случае для покрытия обязательств страховщика, связанных с выплатами по будущим убыткам, расходам на их урегулирование и расходам на обслуживание действующих на отчетную дату договоров страхования следует рассмотреть целесообразность формирования РНП. Для определения целесообразности формирования РНП следует провести проверку на достаточность страховых обязательств.

4.5.1.2. Резерв произошедших убытков

Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, вне зависимости от того, были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков является оценкой обязательств страховщика по страховым случаям, о факте наступления которых известно страховщику. Оценка РЗУ производится отдельно по каждому заявленному, но неурегулированному убытку. Величина РЗУ определяется путем суммирования резервов заявленных, но неурегулированных убытков, рассчитанных по всем заявленным, но неурегулированным убыткам. В качестве базы оценки РЗУ принимается размер неурегулированных на отчетную дату обязательств страховщика, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков является оценкой обязательств страховщика по страховым случаям, которые произошли по состоянию на отчетную дату, но о факте наступления которых не заявлено страховщику.

Оценка РПНУ проводится с использованием следующих общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы. Представляет собой оценку конечной величины убытков в разрезе периодов наступления убытков и основывается на исторических коэффициентах

развития сумм убытков по периодам оплаты/заявления. Коэффициенты развития, и рассчитанные на их основе факторы запаздывания, сформированы на основании статистики убытков за весь период развития убытков. Исходными данными являются суммы оплаченных или заявленных убытков в разрезе периодов наступления и периодов оплаты/заявления.

- Метод Борнхуэттера – Фергюсона. Представляет собой комбинацию метода цепной лестницы и метода ожидаемой убыточности. Коэффициенты убыточности, коэффициенты развития, и рассчитанные на их основе факторы запаздывания, формируются на основании статистики убытков за весь период развития.
- Метод ожидаемой убыточности. Оценка резерва произошедших, но не заявленных убытков рассчитывалась как 10% заработной премии.

Резервы убытков не дисконтируются. К оценкам резервов убытков также добавлялись расходы на урегулирование убытков. Компания не несет больших расходов, связанных с урегулированием, поэтому используемая оценка 3% является консервативной.

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

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

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Компания имеет договор облигаторного пропорционального (квотного) перестрахования. Доля перестраховщика в собираемых премиях, страховых выплатах и резервах составляет 99,99%. Действие данного договора распространяется только на договора «Индустриального страхования». Расчет доли перестраховщика в РНП и РУ ведется умножением его доли 99,99% на величину сформированных резервов.

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

Компания в своей деятельности не предполагает поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Поэтому в рамках данного актуарного оценивания оценка будущих поступлений не проводилась.

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

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии.

Величина отложенных аквизиционных расходов определяется как произведение резерва незаработанной премии и доли аквизиционных расходов по договору, к которым могут относиться вознаграждения и комиссии, расходы на заключение договора, оплата услуг страховых посредников, затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск и привлечение клиентов, офисов и отделов продаж. В случае Компании величина аквизиционных расходов четко определена в агентских/брокерских соглашениях.

5. Результаты актуарного оценивания

В таблице ниже представлены резервы, сформированные Компанией.

Таблица 3 Величина сформированных страховой компанией "ЭчДиАй Страхование" резервов

	Страхование от недобровольной потери работы	Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев	GAP - страхование	Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	Индустриальное страхование	Всего
РНП, тыс. руб	4 682	204 981	276	899	1 878	73 935	286 650
Доля перестраховщика в РНП, тыс. руб						73 927	73 927
Отложенные аквизиционные расходы, тыс. руб	3 277	196 245	0	629	432	1 137	201 721
Отложенные аквизиционные расходы перестраховщика, тыс. руб						6 955	6 955
РЗУ, тыс. руб	1 507	1 985	17	0	394	319 368	323 271
Доля перестраховщика в РЗУ, тыс. руб						319 336	319 336
РПНУ, тыс. руб	5 200	190	77	179	296	45 621	51 563
Доля перестраховщика в РПНУ, тыс. руб						45 617	45 617

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

В таблице представлен результат расчета:

- Резерва незаработанной премии;
- Доли перестраховщика в резерве незаработанной премии;
- Резерва заявленных, но не урегулированных убытков;
- Доли перестраховщика в резерве заявленных, но не урегулированных убытков.

Таблица 4 Результат оценки страховых резервов

Резервная группа	РНП, тыс. руб.	Доля перестраховщика в РНП, тыс. руб.	РЗУ, тыс. руб.	Доля перестраховщика в РЗУ, тыс. руб.
Страхование от недобровольной потери работы	4 682	-	1 507	-
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	204 981	-	1 985	-
Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев	276	-	17	-
GAP - страхование	899	-	0	-
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	1 878	-	394	-
Индустриальное страхование	73 935	73 927	319 368	319 336
Всего	286 650	73 927	323 271	319 336

Данный расчет совпадает с расчетом, произведенным Компанией.

В следующей таблице представлен результат расчета Резерва произошедших, но не заявленных убытков.

Таблица 5 Результат оценки резерва РПНУ различными методами

Резервная группа	Метод Борнхьюттера-Фергюссона	Метод цепной лестницы	Метод ожидаемой убыточности
Страхование от недобровольной потери работы	5	434	980
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	0	0	4 645
Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев	0	0	77
GAP - страхование	0	0	595
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	0	0	285
Индустриальное страхование	99 916	63 083	112 374
Всего	99 921	63 517	118 957

По всем резервным группам, кроме «Индустриального страхования», Компания имеет небольшую статистику убытков, поэтому статистические методы, основывающиеся на истории развития убытков, могут давать некорректную оценку резерва произошедших, но не заявленных убытков. Внутри резервной группы «Индустриальное страхование» была выделена группа договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС», т.к. количество и частота убытков по ней значительно отличается от остальной резервной группы. Доля этой группы для различных методов оценки:

- Метод Борнхьюттера-Фергюссона: 96 386 тыс. руб.
- Метод цепной лестницы: 62 957 тыс. руб.
- Метод ожидаемой убыточности: 59 988 тыс. руб.

Имеет место сильное расхождение получившихся оценок с отраженной в отчётности Компании величиной (см. таблицу 1). Согласно комментариям Компании это связано с изменением метода расчета заработанной премии по указанной резервной группе – исключением изменения РНП.

Дополнительный анализ показал, что учет изменения РНП вносит сильный перекосяк в оценку РПНУ методом Борнхьюттера-Фергюссона, однако не влияет на остальные методы расчета.

Необходимо обратить отдельное внимание на резервную группу «Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков». Данная резервная группа включает в себя договора индивидуального страхования от НСИБ и финансовых рисков заемщиков кредитов и потребителей других банковских продуктов. РНП по данной группе составляет 204 981 тыс. руб. При этом, несмотря на большой объем собранных премий, статистические методы оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков дают нулевую оценку. Согласно комментарию Компании, большую долю договоров данной резервной группы составляют договора с одним

партнером с высокой долей аквизиционных расходов. Величина отложенных аквизиционных расходов - 196 245 тыс. руб. Оплаченные убытки за 2015 год – 40 тыс. руб. Величина заявленных, но не урегулированных убытков на конец 1 550 тыс. руб. На конец 2014 года убытков не было, продажи начались в 4-м квартале 2014. На данный момент продажи по данной резервной группе остановлены.

В данном случае рекомендуется использование метода ожидаемой убыточности для всех учетных групп, кроме «Индустриального страхования». Данный метод позволяет достаточно консервативно оценить размер резерва РПНУ в отсутствии релевантной статистики убытков. Оценка резерва РПНУ, используемая Компанией, является адекватной и не требует пересчета и/или изменений методики расчета.

Для резервной группы «Индустриальное страхование» в силу высокой доли перестраховщика в убытках допустимо использовать метод, примененный Компанией, однако необходимо пристально следить за развитием убытков в течение года и, в случае необходимости, его корректировать.

По резервной группе «Индустриальное страхование» рекомендуется использование статистических методов, основанных на треугольниках развития убытков, т.к. статистика имеется в достаточном объеме.

В таблицах ниже представлены данные по изменению сформированных страховых резервов за 2015 год. Представленные данные не противоречат финансовой отчетности компании, являются адекватными собранным премиям.

Таблица 6 Анализ изменения резерва незаработанной премии (без учета перестрахования)

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
Величина по состоянию на 1 января	106 706	51 312
Общая сумма страховых премий	945 499	697 367
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-2 287	-6 336
Заработанные страховые премии, брутто	-763 268	-635 637
Величина по состоянию на 31 декабря	286 650	106 706

Таблица 7 Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
Величина резерва убытков по состоянию на 1 января	305 847	54 001
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов*	-109 629	-28 243
Платежи в отношении прошлых отчетных периодов	-57 206	-6 873
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	235 822	286 962
Величина резерва убытков по состоянию на 31 декабря	374 834	305 848

*Данный показатель рассчитан как сумма резерва убытков по страховым случаям, произошедшим до начала отчетного периода, и суммы выплат по убыткам, относящимся к периодам, предшествовавшим отчетному, за вычетом резерва убытков, сформированного на начало отчетного периода.

5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом

Для проверки адекватности страховых резервов использовались значение рассчитанного резерва незаработанной премии, величины отложенных аквизиционных расходов, данных об ожидаемой убыточности договоров страхования, а также оценок доли расходов в общей собираемой премии.

Оценка ожидаемой убыточности была сделана на основании данных компании об истории убытков. Там, где данных нет или их недостаточно для подготовки адекватной оценки, были использованы консервативные предположения о 80% уровне убыточности (от нетто премии).

Оценка 80% использовалась для следующих учетных групп:

- Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней;
- Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков;
- Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев;
- GAP – страхование;
- Страхование заемщика кредита от несчастного случая и болезней.

Для оценки ожидаемой убыточности по резервным группам «Индустриальное страхование» и «Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы» использовались исторические данные. Для оценки общей величины ожидаемых убытков не использовалась оценка РПНУ, т.к. представленный журнал убытков ведется накопительным итогом и содержит данные обо всех убытках с 2011 года. Таким образом, для всех периодов, предшествующих отчетному, убытки являются полными не требуют корректировки на величину РПНУ. Для анализа адекватности общей величины убытков, относящихся к отчетному периоду, у Компании был запрошен журнал убытков по состоянию на 31.03.2015. Анализ предоставленного журнала показал, что величина заявленных в 2016 году убытков, относящихся к отчетному периоду невелика. Таким образом, включение РПНУ в расчет ожидаемых убытков может внести существенный перекося в анализ убыточности. По учетной группе «Индустриальное страхование» и вовсе произошло снижение уровня ожидаемых убытков за счет переоценки РЗУ.

В таблицах ниже представлен анализ ожидаемой убыточности:

Таблица 8 Коэффициенты нетто-убыточности (исторические) по резервной группе "Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы"

Год	Выплаченные убытки за год, тыс. руб.	Величина заявленных, но не урегулированных убытков на конец года, тыс. руб.	Сумма выплаченных и заявленных, но не урегулированных убытков, тыс. руб.	Заработанная премия, нетто, тыс. руб.	Коэффициент ожидаемой нетто-убыточности
2012	89	0	89	5 509	1,61%
2013	590	588	1 177	7 214	16,32%
2014	585	230	815	5 984	13,62%
2015	226	524	750	3 819	19,65%

1 490	1 341	2 831	22 526
-------	-------	-------	--------

Расчетные величины коэффициентов убыточности для 2013 - 2015 года получились достаточно близки, что отражает отсутствие значительных структурных изменений в портфеле Компании. Для проверки адекватности страховых обязательств в качестве оценки коэффициента ожидаемой убыточности в дальнейшем будет использоваться величина коэффициента убыточности за 2015 год – 19,65%.

Таблица 9 Коэффициенты нетто-убыточности (исторические) по резервной группе "Индустриальное страхование"

Год наступления убытка	Выплаты по произошедшим убыткам, тыс. руб.	Величина заявленных, но не урегулированных убытков на конец года, тыс. руб.	Сумма выплаченных и заявленных, но не урегулированных убытков, тыс. руб.	Заработанная премия, нетто, тыс. руб.	Коэффициент ожидаемой нетто-убыточности
2013	8 266	0	8 266	251 966	3.28%
2014	144 643	134 752	279 394	613 530	45.54%
2015	100 272	184 617	284 889	754 800	37.74%
	253 181	319 368	572 549	1 620 297	

Расчетные величины коэффициентов убыточности для 2013 и 2014-2015 года получились различными, что отражает значительные структурные изменения в портфеле Компании.

В 2014 году Компания заключила договор страхования грузов с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС». Страховая премия за 2015 год составила 238 310 862 рублей. Доля выплаченных убытков по данному клиенту в общей величине оплаченных убытков составила 68,23%, доля в РЗУ на 31.12.2015 составила 35,31%.

В связи с сильными структурными изменениями портфеля для проверки адекватности страховых обязательств в качестве оценки ожидаемого коэффициента убыточности в дальнейшем будет использоваться средняя величина коэффициента убыточности за 2014-2015 год – 41,24%.

В таблице ниже представлен результат проверки адекватности сформированных страховых резервов.

Таблица 10 Анализ адекватности страховых резервов

	Страхование от недобровольной потери работы	Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев	GAP - страхование	Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	Индустриальное страхование
Резерв незаработанной премии, тыс. руб.	4 682	204 981	276	899	1 878	73 935
Отложенные аквизиционные расходы, тыс. руб.	3 277	196 245	0	629	432	1 137
Ожидаемая нетто-убыточность, %	19.65%	80.00%	80%	80%	80%	41%
Величина ожидаемых административных	4.02%	4.02%	4.02%	4.02%	4.02%	4.02%

расходов, %

Ожидаемые
обязательства, тыс.
руб.

**Результат проверки
адекватности**

332	7 339	232	227	1 215	32 944
Пройден	Пройден	Пройден	Пройден	Пройден	Пройден

Оценка величины расходов компании была сделана на основании финансовой отчетности компании (Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию за 2015 год, детализация расходов Компании) исходя из общей величины административных расходов, общей величины страховых премий, данных о количестве и составе заключенных договоров.

Таблица 11 Анализ административных расходов

	2015 год, тыс. рублей
Общая сумма страховых премий	945 499
Расходы по оплате труда	27 435
Реклама	3 378
Услуги сторонних организаций	855
Консалтинговые и информационные услуги	662
Расходы на аренду	650
Техническая поддержка	491
Износ и амортизация	217
Расходы на страхование	87
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	15
Расходы по подбору персонала	-
Прочие административные расходы	4 181
Всего административных расходов	37 971
Коэффициент административных расходов	4.02%

Так как отложенные аквизиционные расходы вычитаются из резерва незаработанной премии, нет необходимости отдельно учитывать ожидаемую величину аквизиционных расходов.

Данная проверка проводится с целью убедиться, что сформированных резервов будет достаточно для покрытия ожидаемых административных расходов и расходов по страховым выплатам. Проверка показала достаточность сформированных резервов для покрытия будущих расходов компании. У Компании нет необходимости формировать дополнительный резерв неистекшего риска.

По сравнению с результатом оценки адекватности за 2014 года изменений нет. Компания формирует резервы с достаточным запасом. Методы проверки адекватности по сравнению с 2014 годом не изменились.

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

В таблице ниже приведены объемы страховых выплат, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданные под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины кумулятивных убытков, а также показано,

как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка формируется как сумма выплат по страховым случаям, произошедшим в указанном периоде, заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков по страховым событиям, произошедшим в указанном периоде, и оценки произошедших, но не заявленных убытков, относящихся к указанному периоду наступления убытка.

В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок кумулятивных убытков. Данная величина представляет собой текущую оценку убытков (сумма выплаченных убытков и резерва убытков), относящихся к страховым случаям указанного в таблице периода. Кумулятивные страховые выплаты на конец года оцениваются как общая сумма страховых выплат по убыткам, возникшим в указанном в таблице периоде.

Таблица 12 Анализ развития убытков (брутто) – Всего (в тыс. рублей)

	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	Всего
Оценка величины кумулятивных убытков, тыс. руб						
На конец года наступления страхового случая	223	6 481	48 213	373 945	343 377	343 377
- по истечении одного года	221	6 768	26 649	281 521		281 521
- по истечении двух лет	221	89	9 443			9 443
- по истечении трех лет	221	89				89
- по истечении четырех лет	221					221
Оценка величины кумулятивных убытков	221	89	9 443	281 521	343 377	634 651
Кумулятивные страховые выплаты на конец года	56	89	8 856	143 262	107 555	259 817
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	166	0	588	138 259	235 822	374 834

Из представленного анализа развития убытков следует, что обязательства по непоплаченным убыткам прошлых лет сокращаются, что свидетельствует об адекватности сформированных резервов убытков Компании на начало отчетного периода.

Из таблицы 9 также следует, что оценка величины накопленных убытков за 2015 год сильно превышает аналогичный показатель 2013-2014 года. Это связано как с новыми договорами страхования в рамках резервной группы «Индустриальное страхование» (в частности, клиент ЗАО «Мерседес-Бенц РУС») и Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков, так и с началом заключения договоров по новым программам страхования (резервная группа Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев).

В следующей таблице представлен результат ретроспективного анализа достаточности резервов убытков в разрезе резервных групп. Данный анализ проводится на основании собственной статистики Компании и проверяет адекватность сформированных на начало года резервов убытков по отношению к страховым выплатам.

Таблица 13 Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков

	Резерв убытков на 31.12.2014, тыс. руб.	Оплачено убытков в 2015 году, тыс. руб.	Заявленные до 31.12.2014, но не урегулированные на 31.12.2015 убытки, тыс. руб.	Превышение сформированного на начало года резерва убытков над выплатами, тыс. руб.	Превышение сформированного на начало года резерва убытков над выплатами, %
Страхование от недобровольной потери работы	8 724	119	5 191	3 414	39%
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	3	0	0	3	100%
Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев	0	0	0	0	0%
GAP - страхование	77	0	0	77	100%
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	103	0	0	103	100%
Индустриальное страхование	296 940	59 134	134 752	103 054	35%
Всего	305 847	59 253	139 942	106 652	35%

Данный анализ показал, что Компания формирует резервы на достаточном уровне для покрытия будущих убытков.

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

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков (далее - РПНУ) обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

В отношении резервной группы «Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы» Компания рассчитывает РПНУ как разницу между прогнозируемой суммой убытков, понесенных в периоде с 01 января 2014 года по 31 декабря 2015 года (совокупной суммой произошедших в этом периоде убытков), и суммой, включающей оплаченные в том же периоде

убытки и изменение РЗУ (резерва заявленных, но не урегулированных убытков) за тот же период за вычетом РПНУ по состоянию на начало того же периода. Для оценки совокупной величины произошедших убытков Компания использует коэффициент убыточности 70%, использовавшийся при тарификации. Коэффициент убыточности 70% для оценки РПНУ используется для учета рискованной надбавки под возможное увеличение убыточности.

В отношении резервной группы «Индустриальное страхование» Компания рассчитывает РПНУ с использованием статистических методов – метода Борнхьюттера-Фергюссона. Влияние данной резервной группы на финансовый результат Компании не значительно в силу высокой доли перестраховщика в убытках 99,99%. Поэтому явный анализ чувствительности резерва убытков к предположениям не проводится.

В отношении прочих резервных групп Компания рассчитывает РПНУ как 10% от заработанной премии за год, предшествующий отчетной дате. Данный метод считается возможным для оценки РПНУ в соответствии с МСФО в силу отсутствия достаточной статистики для расчета РПНУ с использованием общепринятых актуарных методологий.

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции. В связи с этим в явном виде анализ чувствительности результатов актуарного оценивания к используемым допущениям не проводится.

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

Компания в своей деятельности не предполагает поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Потому в рамках данного актуарного оценивания оценка будущих поступлений не проводилась.

5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет восстановления по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.

В таблице ниже представлен результат расчета и анализ изменения отложенных аквизиционных расходов.

Таблица 14 Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов (без учета перестрахования)

	2015 год, тыс. руб.	2014 год, тыс. руб.
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	31 828	8 563
Изменение отложенных аквизиционных расходов	169 893	23265

Данный расчет совпадает с расчетом, произведенным Компанией.

5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы

Компания не имеет дочерних предприятий, включая структурированные предприятия. Компания не имеет долей участия в совместных предприятиях. Компания не имеет долей участия в других предприятиях.

5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» не оказал влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет дочерних предприятий, включая структурированные предприятия.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» не оказал влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет долей участия в совместных предприятиях.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» не оказал влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет долей участия в других предприятиях.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации

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

Компания предоставила следующие данные по составу активов:

Таблица 15 Разбивка активов и обязательств компании по валютам

	Рубли, тыс. руб.	Доллары США, тыс. руб.	Евро, тыс. руб.	Всего, тыс. руб.
Активы				
Основные средства	220	-	-	220
Отложенные аквизиционные расходы	201 721	-	-	201 721
Доля перестраховщиков в страховых резервах	438 881	-	-	438 881
Отложенные налоговые активы	0	-	-	
Предоплаты по налогу на прибыль	617	-	-	617
Прочие активы	2 273	388	-	2 661
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 734	-	-	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	332 018	-	1 133	333 151
Счета и депозиты в банках	684 926	-	-	684 926
Денежные и приравненные к ним средства	111 939	-	25 871	137 810
Всего активов	1 818 329	388	27 004	1 845 721
Обязательства				
Страховые резервы	661 484	-	-	661 484
Отложенные перестраховочные комиссии	6 955	-	-	6 955
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	845 857	-	-	845 857
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	-	-	
Отложенные налоговые обязательства	6 751	-	-	6 751
Прочие обязательства	6 635	-	461	7 096
Всего обязательств	1 527 682	0	461	1 528 143
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	290 647	388	26 543	317 578

Из представленных данных видно, что величина активов Компании превышает величину обязательств по каждой из представленных валют. Таким образом, с точки зрения валютного риска, Компания имеет защиту от колебаний курса валют.

Нижеследующая таблица отражает договорные или в отсутствии договора – ожидаемые сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

Таблица 16 Разбивка активов и обязательств компании по срокам погашения

	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев, тыс. руб.	От 6 месяцев до 1 года, тыс. руб.	От 1 года до 3 лет, тыс. руб.	От 3 до 5 лет, тыс. руб.	Свыше 5 лет, тыс. руб.	Без срока погашения, тыс. руб.	Всего, тыс. руб.
Активы								
Основные средства	-	-	-	-	-	-	220	220
Отложенные аквизиционные расходы	146	944	4 948	24 941	170 614	128	-	201 721
Доля перестраховщиков в страховых резервах	5 851	16 600	411 142	5 288	-	-	-	438 881
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-
Предоплаты по налогу на прибыль	-	617	-	-	-	-	-	617
Прочие активы	72	1 113	162	-	91	1 223	-	2 661
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 441	-	-	10 250	-	25 043	-	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	35 106	285 641	10 668	1 736	-	-	-	333 151
Счета и депозиты в банках	-	299 988	384 938	-	-	-	-	684 926
Денежные и приравненные к ним средства	137 810	-	-	-	-	-	-	137 810
Всего активов	189 426	604 903	811 858	42 215	170 705	26 394	220	1 845 721
Обязательства								
Страховые резервы	9 037	18 663	422 031	33 048	178 572	133	-	661 484
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	250	823	5 119	763	-	-	-	6 955
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 412	733 688	96 144	12 613	-	-	-	845 857
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	6 751	6 751
Прочие обязательства	4 661	2 435	-	-	-	-	-	7 096
Всего обязательств	17 360	755 609	523 294	46 424	178 572	133	6 751	1 528 143
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	172 066	-150 706	288 564	- 4 209	- 7 867	26 261	- 6 531	317 578

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Из представленной таблицы видно, что Компания имеет дефицит активов со сроком погашения от 3 до 6 месяцев. Основным драйвером этого дефицита является строка «Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования» в разделе обязательств. В состав этой строки входит перестраховочная премия к уплате перестраховщику «ЭчДиАй-Герлинг Вельт Сервис АГ» в размере 711 597 тыс. руб. Руководство Компании отмечает, что «ЭчДиАй-Герлинг Вельт Сервис АГ» осуществляет перестрахование договоров резервной группы «индустриальный бизнес» с квотой 99,99%, а так же принимает участие в заключении данных договоров и их администрировании. В связи с этим «ЭчДиАй-Герлинг Вельт Сервис АГ» имеет серьезную заинтересованность в финансовом благополучии Компании, и, как следствие, готова изменять срок погашения кредиторской задолженности. Руководство Компании считает, что существующее на момент оценивания несоответствие сроков погашения обязательств и активов не скажется на финансовом состоянии Компании.

Также Компания планирует использовать будущие поступления страховых премий для покрытия данного дефицита активов. По состоянию на момент составления актуарного заключения сборы Компании превысили имеющийся дефицит активов.

Принимая в расчёт общий профицит активов, дефицит активов со сроком погашения от 1 года не является существенным. Руководство Компании предпочитает иметь большую ликвидность, чем требуется для покрытия обязательств – срок погашения активов меньше, чем срок погашения обязательств. В текущей рыночной ситуации это позволяет Компании проявлять большую гибкость в управлении активами, находить более прибыльные и надежные финансовые инструменты. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств признанные Компанией страховые обязательства являются адекватными (достаточными); методы и допущения, использованные Компанией для расчета страховых резервов, не требуют коррекции.

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

Компания не имеет дочерних предприятий, включая структурированные предприятия. Компания не имеет долей участия в совместных предприятиях. Компания не имеет долей участия в других предприятиях.

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

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена тем же экономическим и финансовым рискам, что и другие финансовые рынки Российской Федерации. Так, снижение суверенного рейтинга страны и, как следствие, снижение рейтингов национальных эмитентов ценных бумаг, очень сильно влияет на стоимость активов компании. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных

толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

По результатам проведенного актуарного оценивания нет необходимости в изменении состава резервов, методов оценки страховых обязательств, изменение допущений или предположений; изменении тарифной и перестраховочной политики организации; осуществлении иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.

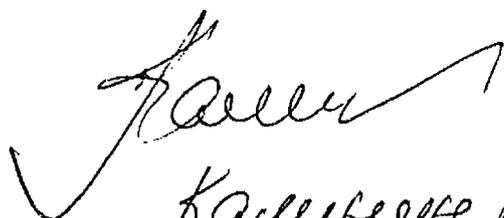
Рекомендуется на регулярной основе проводить оценку достаточности сформированного резерва РПНУ по резервной группе «Индустриальное страхование» в связи с изменением метода расчета (переход на статистические методы) и оценки заработанной премии (исключение РНП).

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

Из актуарного заключения за 2014 год:

«По результатам проведенного актуарного оценивания нет необходимости в изменении состава резервов, методов оценки страховых обязательств, изменение допущений или предположений; изменении тарифной и перестраховочной политики организации; осуществлении иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации».

В целом Компания выполняла данные рекомендации. Были внесены изменения в методы расчета РПНУ, на основании их анализа угрозы финансовой стабильности Компании не выявлено.


Камешкина Н.К.
актуарий
27.04.2016

Всего прошито, пронумеровано и

~~32~~ ~~32~~ лист

Лавел
(Каварский А.Н.)

27.04.2016