

Актуарное 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

Москва 2017

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	5
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)	5
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	5
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	5
3. Общие сведения об организации	6
3.1. Полное наименование организации	6
3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	6
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	6
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	6
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	8
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	8
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	8
4.2.1. Внутренняя документация Компании	8
4.2.2. Документация по перестраховочной политике Компании, действующая в отчетном периоде:	8
4.2.3. Финансовая отчетность	9
4.2.4. Отчеты и журналы, содержащие полисные и иные данные	9
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов	9
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	11
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	14

4.5.1. Описание методов актуарного оценивания страховых обязательств в отношении договоров страхования.....	14
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	16
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	16
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	16
5. Результаты актуарного оценивания.....	18
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.....	18
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, проводились по состоянию на 31.12.2016 г.

1.2. Дата составления актуарного заключения

Дата составления актуарного заключения – 27.04.2017 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 2016 года, а также ее финансовых результатов и движения денежных средств за 2016 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.

Заказчик актуарного оценивания - Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование».

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 2016 года:

- Акционерное общество «Таланкс Интернэшнл» (Talanx International AG) - 99% уставного капитала;
- Акционерное общество «Таланкс» (Talanx AG) - 1% уставного капитала.

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

Регистрационный номер в едином государственном реестре субъектов страхового дела	4133
Регистрационный номер ФСС	7713030835
Свидетельство о государственной регистрации ЮЛ	77 № 009345323
Запись внесена в ЕГРЮЛ	28 июня 2006
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ (государственная регистрация изменений, вносимых в учредительные документы; изменении наименования ЮЛ)	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)

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

СЛ № 4133 Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, без ограничения срока действия

СИ № 4133 Добровольное имущественное страхование, без ограничения срока действия

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 12.12.2014 г.;
- 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 16.02.2016 г.;
- 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 N51 н "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 2016 год;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем жизнь. Утверждено Приказом ООО «Страховая компания «ЭчДиАЙ Страхование» от 3 сентября 2015 г. (№ 279).

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 договоров страхования «международных рисков» с HDI-Gerling Welt Service AG (в январе 2016 г. переименовано в HDI Global Network AG), дата подписания 29.06.2012, дата вступления в силу 01.01.2012. Договор

является обязательным, пропорциональным с квотой 99,99%. Под действие данного договора попадают только договора Индустриального страхования (пункт 4.4).

4.2.3. Финансовая отчетность

Официальная финансовая отчетность по МСФО, подготовленная по состоянию на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2016 года и за 2016 год:

- Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- 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 заключенных договоров страхования:
 - Журналы учета заключенных договоров страхования по учетным группам - декабрь 2015;
 - Журналы учета заключенных договоров страхования по учетным группам - декабрь 2016.
- Журналы начисленной премии по договорам страхования за 2016 год;
- Журналы учета произведенных страховых выплат:
 - Страховые выплаты 2011-2015;
 - Страховые выплаты 2011-2016.
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика) и итоговые результаты перестраховочных операций за 12 месяцев 2016 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 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.

В Таблице 1 приведен сравнительный анализ показателей страховых премий и страховых выплат по договорам страхования, рассчитанных на основании первичных данных, со значениями этих показателей, взятыми из форм финансовой отчетности.

Таблица 1 Результат сверки журналов с финансовой отчетностью

Резервная группа	Страховая премия		Выплаты	
	Премия, согласно журналу учета договоров	Премия, согласно финансовой отчетности	Выплаты, согласно журналу учета убытков	Выплаты, согласно финансовой отчетности
Страхование от недобровольной потери работы	7 634	7 634	451	451
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	3 139	3 141	4 866	4 866
GAP – страхование	950	950	0	0
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	1 384	1 384	835	835
Индустриальное страхование	846 130	870 402	215 916	209 100
Всего	859 237	883 511	222 068	215 252
Разница		-2.75%		3.17%

Согласно полученным от Компании комментариям, расхождения между данными журналов начисленной премии и финансовой отчетностью связаны с курсовыми разницеми по валютным договорам. Расхождения журнала учета убытков с финансовой отчетностью связаны с рекласом по регрессам.

Отдельно была проведена сверка данных журналов начисленной премии и журнала убытков с финансовой отчетностью по резервной группе «Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев» (переданный страховой портфель). По состоянию на 01.09.2016 была начислена страховая премия на сумму 12 271 тыс. руб. и произведены страховые выплаты на сумму 205 тыс. руб. Данные в журналах и в финансовой отчетности идентичны.

Был выполнен сравнительный анализ данных журналов по комиссионному доходу по операциям перестрахования с данными, отраженными в финансовой отчетности, расхождения также обусловлены курсовыми разницеми. Сверка данных по расторжениям по договорам страхования не проводилась по причине нематериальности данной статьи.

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 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 угоном (хищением) или гибелью транспортных средств»:
 - договоры страхования дополнительных расходов, связанных с угоном (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 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.

- Дополнительная учетная группа 18.4. «Страхование ответственности директоров и других руководителей исполнительных органов»:
 - договоры страхования ответственности директоров и других руководителей исполнительных органов.

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

На 31.12.2016 г. Компания заключает договоры страхования по следующим основным страховым программам:

- Программа 1. «Индустриальное» страхование (международные риски) (учетные группы 1, 5, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 15, 16, 17, 18);
- Программа 2. Коллективное страхование сотрудников от несчастного случая и болезней (учетная группа 1);

Также на 31.12.2016 в Компании действуют обязательства по программам страхования, продажи по которым были прекращены

в 2016 году:

- Программа 3. GAP-страхование (учетная группа 12);
- Программа 4. Страхование рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхования от несчастных случаев (учетная группа 1, 12);

с начала 2014 года:

- Программа 5. Страхование заемщика кредита от недобровольной потери работы (учетная группа 12);
- Программа 6. Страхование держателя кредитных карт от недобровольной потери работы (учетная группа 12).

В соответствии с Договором о передаче страхового портфеля № 001/16/ПП от 15.07.2016 г. и Актом приема-передачи страхового портфеля к Договору о передаче страхового портфеля № 001/16/ПП от 15.07.2016г. компания передает страховой портфель по комплексному страхованию рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов и страхованию от несчастных случаев (учетная группа 1, 12) по состоянию на 01.09.2016 Открытому акционерному обществу «АльфаСтрахование».

**Размер переданных обязательств (страховых резервов)
на 01.09.2016 г.**

Наименование резерва	Величина резерва на дату передачи обязательств, руб.
Резерв незаработанной премии (РНП)	1 163 094,56
Доля участия Перестраховщика в РНП	0
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)	249 957,15
Доля участия Перестраховщика в РЗУ	0
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)	10 033,05
Доля участия Перестраховщика в РПНУ	0
Итого:	1 423 084,76

В рамках Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» на 31.12.2016 г. все договоры, заключенные Компанией, признаются страховыми.

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 31.12.2016 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 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 договоры 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.

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

Для целей оценки обязательств по договорам страхования иного, чем страхование 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.

4.6.1.1. 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.

4.6.1.2. Резерв произошедших убытков

Резерв убытков включает в себя 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 на 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.

Компания осуществляет расчет РПНУ тремя методами. В отношении линий бизнеса, по которым существует достаточный объем статистики, Компания рассчитывает РПНУ методом Борнхуттера-Фергюссона. По прочим линиям бизнеса оценка РПНУ осуществляется с помощью метода ожидаемой убыточности (коэффициент убыточности, рассчитанный по данным последних

лет возникновения убытков, составил 11,16%) или как 10% от заработанной премии за год, предшествующий отчетной дате. Последний метод указан как возможный к применению Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июня 2002 года № 51 «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (далее – Приказ № 51н). Компания считает возможным применение данных методов для оценки РПНУ в соответствии с МСФО в силу отсутствия достаточной статистики для расчета РПНУ с использованием общепринятых актуарных методологий.

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 адекватной.

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 договоры «Индустриального страхования». Расчёт доли перестраховщика в РНП и РУ ведётся путем умножения его доли 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 имеет материальный уровень 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.

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. 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

Наименование резерва, в тыс. руб.	Страхование от недобровольной потери работы	Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	GAP – страхование	Групповое страхование сотрудников компания от несчастного случая и болезней	Индустриальное страхование	Всего
РНП	3 060	150 522	245	560	68 370	222 757
Доля перестраховщика в РНП					68 362	68 362
Отложенные аквизиционные расходы	2 142	143 973	171	0	609	146 895
Отложенные аквизиционные расходы перестраховщика					6 894	6 894
РЗУ	1 583	4 742	1 007	0	503 768	511 100
Доля перестраховщика в РЗУ					503 716	503 716
РПНУ	66	274	48	29	60 483	60 900
Доля перестраховщика в РПНУ					60 476	60 476

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	3 060	-	1 583	-
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	150 523	-	4 742	-
GAP – страхование	245	-	1 007	-
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	560	-	0	-
Индустриальное страхование	68 370	68 363	503 768	503 717
Всего	222 757	68 363	511 100	503 717

Данный расчет совпадает с расчетом, произведенным Компанией.

Основные предположения, используемые для оценки резервов убытков по резервным группам:

По резервной группе «Страхования от недобровольной потери работы» рекомендуется использование статистических методов, основанных на треугольниках развития убытков, т.к. статистика имеется в достаточном объеме. По причине отсутствия крупных убытков в статистике, применимы методы Борнхуттера – Фергюсона и Цепной лестницы. Выбор наиболее оптимального метода для оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков производился на основе ретроспективного анализа достаточности резервов убытков. Согласно данному анализу (см. Таблица 13) по резервной группе «Страхования от недобровольной потери работы» наблюдается профицит резерва убытков, поэтому в качестве оптимального принят метод, дающий наименьшую переоценку резерва убытков, а именно метод Борнхуттера – Фергюсона.

Для оценки резервной группы «Индустриальное страхование» в её составе выделена подгруппа договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС», т.к. количество и частота убытков по данному кластеру значительно отличается от остальной резервной группы. Для оценивания данной подгруппы рекомендуется использование статистических методов, основанных на треугольниках развития убытков. В статистике выплат по рассматриваемой резервной подгруппе есть один крупный убыток, произошедший в 2014 году. Для получения наилучшей оценки была проведена селекция убытка такого рода. Методика определения крупных выплат устанавливается на основе оценки данных о величинах среднего размера убытков за последние несколько лет. Доля этой подгруппы для различных методов оценки:

- Метод Борнхуттера-Фергюссона: 36 941 тыс. руб.;
- Метод цепной лестницы: 101 364 тыс. руб.;
- Прогноз крупных убытков: 33 864 тыс.руб.

Полученные оценки имеют расхождения в расчётных величинах. В качестве оптимального выбран статистический метод Борнхуттера – Фергюсона в виду ключевого допущения, что по данной резервной подгруппе соблюдается принцип стабильности развития претензий.

Для оценки резервной подгруппы «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» также получена расчётная величина резерва с помощью метода

ожидаемой убыточности. Применение статистических методов не рекомендуется по причине наличия малого количества убытков, в составе которых есть один крупный выброс, составляющий 71% всей суммы выплат по данной резервной подгруппе. Для целей формирования коэффициента убыточности анализировалось соотношение фактических претензий по договорам страхования и меры потенциального размера риска (страховых премий), которые несёт Компания в отношении данных договоров страхования. Финальный коэффициент ожидаемой убыточности составил 11,16% (оценка получена с учётом селекции крупного убытка). Итоговая оценка непоплаченных претензий представляет собой разницу между ожидаемыми и уже известными претензиями на базе обоснованного предположения, что период выявления убытков по портфелю Компании носит краткосрочный характер. Доля данной резервной подгруппы:

- Метод ожидаемой убыточности: 23 542 тыс. руб.

Для резервной группы «Индустриальное страхование» характерно наличие высокой доли перестраховщика в убытках, однако необходимо пристально следить за развитием убытков в течение года и, в случае необходимости, корректировать методы расчёта.

По резервным группам «Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков», «GAP – страхование» и «Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней» Компания имеет также небольшую статистику убытков, поэтому статистические методы, основывающиеся на истории развития убытков, могут давать некорректную оценку резерва произошедших, но не заявленных убытков. Рекомендуется использование метода ожидаемой убыточности, из предположения, что данный метод позволяет достаточно консервативно оценить размер резерва в отсутствии релевантной статистики убытков. Коэффициент ожидаемой убыточности по данным резервным группам принят как консервативная оценка 10%.

Полученные оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков практически полностью сопоставимы с величиной резервов, отражённых в отчётности Компании (см. Таблицу 3). Расхождения носят нематериальный эффект. В следующей Таблице 5 представлен результат расчета Резерва произошедших, но не заявленных убытков:

Таблица 5 Результат оценки резерва РПНУ различными методами

Резервная группа	Метод Борнхуттера-Фергюссона	Метод цепной лестницы	Метод ожидаемой убыточности	Наилучшая оценка (финальная)
Страхование от недобровольной потери работы	66	141	278	66
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	0	0	274	274
GAP – страхование	0	0	48	48
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	0	0	230	230
Индустриальное страхование	36 941	101 364	23 542	60 482
Всего	37 007	101 505	24 372	61 100

В таблицах ниже представлены данные по изменению сформированных страховых резервов за 2016 год. Представленные данные не противоречат финансовой отчетности компании, являются адекватными собранным премиям.

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

	2016 год, тыс. рублей	2015 год, тыс. рублей
Величина по состоянию на 1 января	286 650	106 706
Общая сумма страховых премий	895 782	957 422
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-9 839	-2 288
Заработанные страховые премии, брутто	-948 673	-775 190
Продажа портфеля	-1 163	
Величина по состоянию на 31 декабря	222 757	286 650

Таблица 7 Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

	2016 год, тыс. рублей	2015 год, тыс. рублей
Величина резерва убытков по состоянию на 1 января	374 834	305 847
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	-182 602	-109 630
Платежи в отношении прошлых отчетных периодов	-52 042	-57 206
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	432 070	235 823
Продажа портфеля	-260	
Величина резерва убытков по состоянию на 31 декабря	572 000	374 834

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 оценки страховых резервов использовались: значение рассчитанного резерва незаработанной премии, величины отложенных аквизиционных расходов, данные по ожидаемой убыточности договоров страхования, а также оценки доли расходов в общей собираемой премии.

Оценка ожидаемой убыточности была получена на основании исторических данных Компании, в случае групп с недостаточным объемом статистики использовалось консервативное предположение 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;
- GAP – страхование.

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 и 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 31.03.2017. Анализ предоставленного журнала показал, что величина заявленных в 2017 году убытков, относящихся к отчетному периоду невелика. Таким образом, включение РПНУ в расчет ожидаемых убытков может внести существенный перекос в анализ убыточности. 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	7 620	1,16%
2013	590	588	1 177	7 262	16,21%
2014	652	161	813	5 683	14,31%
2015	572	462	1 033	3 819	27,06%
2016	38	208	246	2 777	8,86%
	1 941	1 418	3 358	27 161	

Расчетные величины коэффициентов убыточности для 2015 и 2016 года имеют некоторое отличие, что отражает наличие структурных изменений в портфеле Компании. Для проверки адекватности страховых обязательств в качестве оценки коэффициента ожидаемой убыточности в дальнейшем будет использоваться средняя величина коэффициента за 2014 – 2016 год - 17,04%.

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	155 132	81 841	236 973	609 548	38,88%
2015	143 462	55 343	198 805	698 771	28,45%
2016	149 558	366 584	516 142	838 073	61,59%
	456 378	503 768	960 186	2 398 358	

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%. Аналогичные показатели за 2016 год составили в части страховой премии 278 443 308 рублей, доля выплаченных убытков - 65,38%, доля в РЗУ – 31,84%. Для проверки адекватности страховых обязательств в качестве оценки ожидаемого коэффициента убыточности в дальнейшем будет использоваться средняя величина коэффициента за 2014-2016 год – 44,35%.

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	GAP - страхование	Групповое страхование сотрудников в компании от несчастного случая и болезней	Индустриальное страхование
Резерв незаработанной премии, тыс. руб.	3 060	150 523	245	560	68 370
Отложенные аквизиционные расходы, тыс. руб.	2 142	143 973	171	0	609
Ожидаемая нетто-убыточность, %	17,04%	80%	80%	80%	44,35%
Величина ожидаемых административных расходов, %	3,93%	3,93%	3,93%	3,93%	3,93%
Ожидаемые обязательства, тыс. руб.	193	5 497	62	470	32 716
Результат проверки адекватности	Пройден	Пройден	Пройден	Пройден	Пройден

Ожидаемые обязательства рассчитываются путем умножения резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов на сумму коэффициентов ожидаемой нетто-убыточности и величины ожидаемых административных расходов. Проверка считается пройденной, если ожидаемые обязательства не превышают резерв незаработанной премии.

Оценка величины расходов Компании была сделана на основании финансовой отчетности (Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию за 2016 год, детализация расходов Компании), исходя из общей величины административных расходов, общей величины страховых премий, данных о количестве и составе заключенных договоров. Информация представлена в Таблице 11.

Таблица 11 Анализ административных расходов

	2016 год, тыс. рублей
Общая сумма страховых премий	895 782
Расходы по оплате труда	25 552
Расходы на аренду	1 827
Консалтинговые и информационные услуги	1 034
Услуги сторонних организаций	986
Реклама	420
Техническая поддержка	338
Износ и амортизация	330
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	193
Расходы на страхование	159
Прочие административные расходы	4 407
Всего административных расходов	35 216
Коэффициент административных расходов	3.93%

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 2015 года изменений нет. Компания формирует резервы с достаточным запасом. Методы проверки адекватности по сравнению с 2015 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 накопленных 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 году; заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков по страховым событиям, произошедшим в указанном году; и оценки произошедших, но не заявленных убытков, относящихся к указанному году наступления убытка.

В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных 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 12 периоде.

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

	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	Всего
Оценка величины накопленных убытков, тыс. руб						
На конец года наступления страхового случая	6 481	48 213	373 945	343 378	578 297	578 297
- по истечении одного года	6 768	26 649	281 521	206 215		206 215
- по истечении двух лет	89	9 443	235 820			235 820
- по истечении трех лет	89	9 443				9 443
- по истечении четырех лет	89					89
Оценка величины накопленных убытков	89	9 443	235 820	206 215	578 297	1 029 864
Накопленные страховые выплаты на конец года	-89	-8 856	-153 819	-149 038	-146 227	-458 029
Обязательства по неоплаченным убыткам до 2012 года						165
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	0	587	82 001	57 177	432 070	572 000

Из представленного анализа развития убытков следует, что обязательства по неоплаченным 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 2016 год сильно превышает аналогичный показатель 2013-2015 года. Это связано с новыми договорами страхования в рамках резервных групп «Индустриальное страхование» (в частности, клиент ЗАО «Мерседес-Бенц РУС»).

В следующей Таблице 13 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 31.12.2015, тыс. руб.	Оплачено убытков в 2016 году, тыс. руб.	Заявленные до 31.12.2015, но не урегулированные на 31.12.2016 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	6 707	425	1 376	4 906	73%
Страхование от несчастного случая и болезней и финансовых рисков	2 269	1 848	1 372	-952	-42%
GAP - страхование	179	0	0	179	100%
Групповое страхование сотрудников компании от несчастного случая и болезней	690	546	0	144	21%
Индустриальное страхование	364 990	50 781	137 184	177 025	49%
Всего	374 835	53 600	139 932	181 302	48%

В результате проведенного анализа выявлено, что в целом по портфелю 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. В связи с тем, что в Компании период выявления убытков носит краткосрочный характер, урегулирование значительного их количества происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

В отношении большинства 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. Также Компания на регулярной основе рассчитывает коэффициенты ожидаемой убыточности по резервной подгруппе «Индустриальное страхование кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС». По резервным группам, имеющим достаточный объем данных по убыткам, Компания рассчитывает РПНУ статистическими методами. Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

В рамках проверки надежности оценок страховых обязательств, рассчитанных статистическими методами, был проведен анализ чувствительности резервов. Отклонения оценки величины резерва, полученные в результате изменения одного из предположений, по сравнению с оценкой резерва в базовом сценарии приведены в Таблицах 14 и 15.

Таблица 14 Анализ чувствительности по резервной группе «Страхования от недобровольной потери работы»

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием (в тыс. руб.)
Коэффициент развития	+10% для первых двух периодов развития	0,79%	1
Коэффициент развития	-10% для первых двух периодов развития	-0,89%	-1
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	+10%	10,00%	7
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	-10%	-10,00%	-7

Таблица 15 Анализ чувствительности по резервной подгруппе договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС»

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием (в тыс. руб.)
Коэффициент развития	+10% для первых двух периодов развития	10,32%	3 811
Коэффициент развития	-10% для первых двух периодов развития	-10,21%	-3 771
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	+10%	18,86%	6 966
Ожидаемый коэффициент произошедших убытков	-10%	-18,86%	-6 966

По результатам проведенного анализа чувствительности Компании рекомендуется проводить дополнительный мониторинг коэффициентов развития убытков и ожидаемых коэффициентов произошедших убытков.

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 имеет материальный уровень 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 16 Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов (без учета перестрахования)

	2016 год, тыс. руб.	2015 год, тыс. руб.
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	201 721	31 828
Изменение отложенных аквизиционных расходов	-54 826	169 893
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	146 895	201 721

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 17 Разбивка активов и обязательств компании по валютам

	Рубли, тыс. руб.	Доллары США, тыс. руб.	Евро, тыс. руб.	Всего, тыс. руб.
Активы				
Основные средства	103	-	-	103
Отложенные аквизиционные расходы	146 360	-	535	146 895
Доля перестраховщиков в страховых резервах	579 541	-	53 013	632 554
Предоплаты по налогу на прибыль	8 121	-	-	8 121
Прочие активы	6 653	180	72	6 905
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	309 009	-	-	309 009
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	510 970	-	71 157	582 127
Счета и депозиты в банках	412 936	-	-	412 936
Денежные и приравненные к ним средства	184 001	-	81 617	265 618
Всего активов	2 157 694	180	206 394	2 364 268
Обязательства				
Страховые резервы	741 738	-	53 019	794 757
Отложенные перестраховочные комиссии	1 115	-	5 779	6 894
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 017 341	-	269 358	1 286 699
Отложенные налоговые обязательства	2 301	-	-	2 301
Прочие обязательства	4 487	-	376	4 863
Всего обязательств	1 766 982	0	328 531	2 095 514
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	390 712	180	- 122 137	268 754

В течение 2015 года наблюдалось продолжение девальвации рубля по отношению к евро и доллару США. В 2016 году произошло укрепление курса рубля по отношению к обозначенным валютам. В то же время, в текущих условиях сложно оценить возможные будущие колебания курсов валют и их влияние на прибыль или убыток и капитал Компании.

Нижеследующая таблица отражает договорные или в отсутствии договора – ожидаемые сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года. Не дисконтированные 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 18 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	-	-	-	-	-	-	103	103
Отложенные аквизиционные расходы	216	956	2 751	28 037	114 935	-	-	146 895
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 427	16 009	610 824	3 294	-	-	-	632 554
Предоплаты по налогу на прибыль	-	8 121	-	-	-	-	-	8 121
Прочие активы	347	-	13	-	3 239	3 306	-	6 905
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	271 161	-	-	-	37 848	-	309 009
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	565 945	7 165	9 017	-	-	-	-	582 127
Счета и депозиты в банках	155 287	-	103 758	153 891	-	-	-	412 936
Денежные и приравненные к ним средства	265 618	-	-	-	-	-	-	265 618
Всего активов	989 840	303 412	726 363	185 222	118 174	41 154	103	2 364 268
Обязательства								
Страховые резервы	3 971	17 789	614 190	32 638	126 169	-	-	794 757
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	235	1 986	4 296	377	-	-	-	6 894
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 151 329	53 477	81 893	-	-	-	-	1 286 699
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	2 301	2 301
Прочие обязательства	2 645	2 218	-	-	-	-	-	4 863
Всего обязательств	1 158 180	75 470	700 379	33 015	126 169	-	2 301	2 095 514
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	-168 340	227 942	25 984	152 207	-7 995	41 154	-2 198	268 754

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 18 видно, что Компания имеет наибольший дефицит активов со сроком погашения менее 3 месяцев. Основным драйвером дефицита является строка «Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования» в разделе обязательств. В состав этой строки входит перестраховочная премия к уплате перестраховщику

«ЭчДиАй Глобал Нетворк АГ» в размере 1 148 819 тыс. руб. Руководство Компании отмечает, что «ЭчДиАй Глобал Нетворк 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 Глобал Нетворк 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 по резервной группе «Индустриальное страхование» превысили имеющийся дефицит активов.

Принимая в расчёт общий профицит активов, дефицит активов со сроком погашения от 3 лет до 5 лет не является существенным. Руководство Компании предпочитает иметь большую ликвидность, чем требуется для покрытия обязательств – срок погашения активов меньше, чем срок погашения обязательств. 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 резервным группам «Страхования от недобровольной потери работы» и «Индустриальное страхование» в связи с изменением метода расчета (переход на статистические методы) и оценки заработанной премии (исключение РНП) по подгруппе «ЗАО «Мерседес-Бенц РУС», а также анализировать и учитывать изменения расчётного коэффициента убыточности по резервной подгруппе «Индустриальное страхование» кроме договоров с ЗАО «Мерседес-Бенц РУС» в рамках резервной группы «Индустриальное страхование».

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

Из актуарного заключения за 2015 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.

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)».

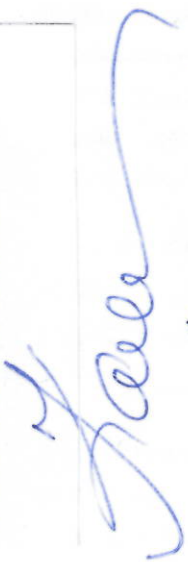
В целом, Компания выполняла данные рекомендации. Были внесены изменения в методы расчета РПНУ, на основании их анализа угрозы финансовой стабильности Компании не выявлено.

Ответственный актуарий:



Калинин Н.Н.

баво гиришино к гирешино-
баво 32 шина



Калыева Н.Н.

27.04.2017