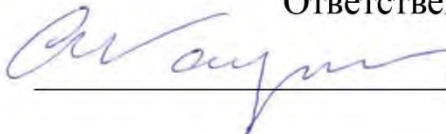


Ответственный актуарий

А.А. Кадников

«24» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Открытого акционерного общества
железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"
за 2014 год**

Содержание

1.	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1.1.	Период проведения актуарного оценивания.....	4
1.2.	Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3.	Цель составления актуарного заключения.....	4
2.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	4
2.1.	Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
2.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
2.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
3.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	4
3.1.	Полное наименование.....	4
3.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
3.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	4
3.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	4
3.5.	Место нахождения.....	4
3.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
4.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5
4.1.	Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	5
4.2.	Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
4.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок:	6
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 (далее – резервные группы).....	6
4.5.	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	7
4.6.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	10
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.....	11
4.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	11
5.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	11
5.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	11

5.2.	Результаты проверки адекватности страховых оценки обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом	12
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.	14
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.....	15
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	16
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.	16
6.	ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	17
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.....	17
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	17
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.....	18
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	18
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	18
6.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	19

1. Общие сведения

1.1. Период проведения актуарного оценивания.

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Открытое акционерное общество железнодорожная страховая компания "ЖАСКО" (далее – ОАО «ЖАСКО», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

1.2. Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение за 2014 год составлено по состоянию на 24.04.2015

1.3. Цель составления актуарного заключения.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).

Кадников Андрей Анатольевич .

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

№ 10.

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

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

3. Сведения об организации

3.1. Полное наименование.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЖАСКО»

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

1595

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

3525013446

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1023500898805

3.5. Место нахождения.

160004, г. Вологда, ул. Благовещенская, д.47

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

На момент составления актуарного заключения у Общества действуют следующие лицензии:

Лицензия СИ № 1595 от 20 февраля 2 015г. на осуществление страхования: вид деятельности – добровольное имущественное страхование

Лицензия СЛ № 1595 от 20 февраля 2 015г. на осуществление страхования: вид деятельности – добровольное личное страхование за исключением добровольного страхования жизни

Лицензия ОС № 1595-03 от 20 февраля 2 015г. на осуществление страхования: вид деятельности – Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств

Акционеры ОАО «ЖАСКО» на внеочередном собрании решили «временно, до 01.04.2016 года, ограничить действие Лицензии С № 1595 35-14 на осуществление страхования по виду: Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств»,

<http://www.asn-news.ru/news/50944#ixzz3Ymh0U756>

В «Вестнике Банка России» № 34 (1630) от 15 апреля 2015 г. опубликован и вступил в силу приказ об ограничении действия лицензии СК «ЖАСКО» в части ОСАГО.

<http://www.asn-news.ru/news/51629#ixzz3YmhDKNtd>

4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.

Актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности от 12.12.2014 №06-51-3/9938 «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности».
3. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
4. Указание Банка России от 15.03.2015 № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19.01.2015 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»»
5. Стандарты СРО «Ассоциация гильдия актуариев» от 20.11.2009 «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам иным, чем страхование жизни».

4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журнал учета договоров прямого страхования за 2014 г.
- Журнал учета договоров исходящего перестрахования за 2013 и 2014 гг.
- Финансовая отчетность Общества за 2013 год;
- Аудированная финансовая отчетность Общества за 2014 год;

- Журналы учета доходов по суброгации за период с 01.01.2011 по 31.12.2014;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2014 год;
- Годовая бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2014 г.
- Журнал учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию за 2014 г.

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

4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировках:

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

- Журналы учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию были сверены с годовой бухгалтерской отчетностью и отчетностью в порядке надзора за 2014 г.
- Журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными годовой бухгалтерской отчетностью и отчетностью в порядке надзора за 2014 г.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, сверялась с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;
- Данные по заявленным, но неурегулированным убыткам, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5, форма №8).

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были выявлены незначительные расхождения с данными регистров бухгалтерского учета. Данные расхождения были признаны Ответственным актуарием несущественными. Корректировка используемых журналов не производилась.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с финансовой отчетностью Общества;
- разумным образом сгруппированными и сегментированными;
- доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование;
- структурированными по кварталам страховых событий и по кварталам развития.

4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и

перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам (далее – резервные группы).

Для оценки страховых резервов, в том числе резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ), произведено распределение направлений деятельности Общества по четырем резервным группам, совпадающим с учетными группами по РСБУ, что было признано ответственным актуарием достаточным в части требования однородности рисков. В пятой группе (прочие виды страхования) состав рисков расширен в связи с малой статистической обеспеченностью данных по включенным в нее направлениям деятельности Общества.

Таблица 1

Резервная группа	Наименование резервной группы	Учетная группа РСБУ
1	страхование от несчастных случаев и болезней (далее НС)	1
2	страхование средств наземного транспорта (далее каско)	5
3	ОСАГО	13.1
4	Страхование грузов (далее грузы)	8
5	Прочие виды страхования (далее прочее)	2,3,7,11-18

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, поступлений от реализации годных остатков;
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)
- Доля перестраховщиков в РНП;
- Доля перестраховщиков в РУ:
 - доля перестраховщиков в РЗНУ;
 - доля перестраховщиков в РПНУ;

Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

РНП предназначен для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Общества по действующему договору страхования, а также обязательств Общества по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в момент вступления в силу договора страхования и начисления страховых премии по данному договору страхования.

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора.

Оценка резерва методом производится методом «pro rata temporis» исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования.

Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии отдельно, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

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

Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производилась с использованием следующих общепринятых актуарных методов прогнозирования убытков, основанных на использовании развития убытков:

- метод «Цепная лестница» (Chain Ladder),
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method),

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных и предъявленных убытках за период с 01.01.2010 по 31.12.2014г. Предъявленные убытки включают в себя как оплаченные, так и заявленные но не оплаченные или частично оплаченные убытки. В качестве периода развития убытка использовался квартал.

Метод «Цепная лестница»

Цепочно-лестничный метод можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий. Цепочно-лестничный метод больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Цепочно-лестничный метод в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми претензиями по оцениваемому виду бизнеса. Этот метод, также, наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на поздних стадиях развития.

Метод «Борнхюттера-Фергюсона» (B-F method)

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе финансовых показателей компании, отражающих ее деятельность и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Основной подход предполагает анализ коэффициентов развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на ранних стадиях развития.

Окончательная модель оценки резерва РУ по каждой резервной группе

Для окончательной модели оценки резерва РУ по каждой резервной группе могут быть выбраны разные методики оценки убытков или сочетание нескольких методик. Выбор коэффициентов развития производится с учетом наблюдаемых трендов и тенденций для каждого периода развития убытка. Крупные убытки, способные исказить результаты расчетов, могут анализироваться отдельно. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков.

Величина РПНУ рассчитывается по каждой статистически значимой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ в разрезе кварталов наступления страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

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

Резервная группа	Описание метода
Страхование от несчастных случаев	Оценка РПНУ произведена при помощи В-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество наблюдаемых кварталов развития претензий составляет 6 кварталов. Количество анализируемых периодов - 20 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен по средневзвешенному значению и составляет 15%, что соответствует величине уровня убыточности за последний год (14%)
КАСКО	Оценка РПНУ произведена при помощи метода Цепной лестницы. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника предъявленных убытков. Количество наблюдаемых кварталов развития претензий составляет 10 кварталов. Количество анализируемых периодов - 20 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития определялись как средневзвешенное увеличение совокупной суммы предъявленных убытков начиная с 01.01.2012 года.
ОСАГО	Оценка РПНУ произведена при помощи метода Цепной лестницы. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника предъявленных убытков. Количество наблюдаемых кварталов развития претензий составляет 16 кварталов. Количество анализируемых периодов - 20 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития определялись как средневзвешенное увеличение совокупной суммы предъявленных убытков начиная с 01.01.2012 года
Страхование грузов	Оценка РПНУ произведена при помощи В-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество наблюдаемых кварталов развития претензий составляет 2 квартала. Количество анализируемых периодов - 20 кварталов. Крупные убытки, не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 14% что составляет величину средневзвешенного уровня

Резервная группа	Описание метода
Страхование прочих видов ответственности	убыточности за последние 5 лет. За последний год предъявленных убытков не было. Оценка РПНУ произведена при помощи метода Цепной лестницы. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника предъявленных убытков. Количество анализируемых периодов - 20 кварталов. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития определялись как средневзвешенное увеличение совокупной суммы предъявленных убытков начиная с 01.01.2010 года

Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)

Расходы на урегулирование убытков подразделяются на прямые, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку (оплатой услуг специалистов, по оценке ущерба), и косвенные, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемым убыткам (заработная плата специалистов по урегулированию убытков). В расчете резерва РУУ прямые расходы учитывались в размере 100%, косвенные расходы учитывались в размере 35%. К расходам на урегулирование отнесены прочие расходы в размере 213 тыс. руб. В результате произведенных расчетов коэффициент РУУ принят в размере 1,7%.

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

Для диверсификации рисков и снижения вероятности наступления крупных катастрофических убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков Общество производит размещение рисков в перестрахование на факультативной основе:

- факультативное перестрахование договоров КАСКО на страховую сумму свыше 450000 (Четыреста пятьдесят тысяч) рублей с передачей в перестрахование не менее 50 (пятидесяти) процентов объема ответственности по договору прямого страхования;
- факультативное перестрахование договоров страхования имущества на страховую сумму свыше 2000000 (Двух миллионов) рублей с передачей в перестрахование не менее 50 (пятидесяти) процентов объема ответственности по договору прямого страхования.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Обществом одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

Расчет доли перестраховщиков в РНП

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

РНП по договорам, переданным в перестрахование на непропорциональной основе, определяется исходя из условий договора непропорционального перестрахования методом «pro rata temporis»

Расчет доли перестраховщиков в РЗУ

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

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась, как разность РПНУ брутто и РПНУ нетто. При этом РПНУ брутто и нетто рассчитываются на основе методов, перечисленных выше, основанных на треугольниках развития убытков брутто и нетто, соответственно.

Расчет доли перестраховщиков в РУУ

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков не формировалась.

4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Общество не формирует резерв по суброгации и регрессам, считая данный актив в соответствии с МСФО условным активом, то есть использует консервативный подход к резервированию, основываясь на принципе осмотрительности.

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам была проведена ответственным актуарием по резервным группам КАСКО и ОСАГО методом цепной лестницы по данным за 2011-2014 гг. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от года наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования, с развитием по году получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве коэффициентов развития были выбраны наблюдаемые в 2014 году коэффициенты развития по всем годам страхового случая. Оценка возможных поступлений по суброгации и регрессам составила 2 650 тыс. руб. По прочим резервным группам поступления по суброгациям и регрессам недостаточно для построения статистически значимой репрезентативной модели оценки.

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

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования.

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования (с учетом обязательных взносов) и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством. Данные вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2014 произведена методом «pro rata temporis» по данным журнала учета договоров за 2014 г.

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

В таблице 2 представлены результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного и предыдущего отчетному периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, а также их изменения в отчетном периоде. Для целей представления результатов анализа по резервным группам в данной таблице использовалась оценка резервов убытков на предыдущую отчетную дату по резервным группам, выполненная по данным, предоставленным Обществом дополнительно.

Таблица 2

	НС	каско	ОСАГО	Грузы	Прочее	ИТОГО
РНП брутто на 31.12.2014	380	4335	26155	796	1109	32775
Доля в РНП	28	0	1063	0	0	1063
РНП нетто на 31.12.2014	380	3272	26155	796	1109	31712
РУ брутто на 31.12.2014	28	2383	18456	8	28	20904
Доля в РУ	0	960	0	0	0	960
РУ нетто на 31.12.2014	28	1424	18456	8	28	19944
РНП брутто на 31.12.2013	360	7039	34992	847	2000	45238
Доля в РНП	0	1310	0	0	151	1462
РНП нетто на 31.12.2013	360	5729	34992	847	1849	43776
РУ брутто на 31.12.2013	54	2266	9811	5	183	12319
Доля в РУ	0	734	0	0	77	811
РУ нетто на 31.12.2013	54	1532	9811	5	106	11508
Изменение РНП брутто	-20	2704	8837	51	891	12463
Изменение доли в РНП	0	247	0	0	151	399
Изменение РНП нетто	-20	2457	8837	51	739	12065
Изменение РУ брутто	26	-117	-8645	-4	155	-8585
Изменение доли РУ	0	-226	0	0	78	-148
Изменение РУ нетто	26	109	-8645	-4	78	-8436

Результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены для целей отражения изменений за период: ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

Методы расчета приведены в разделах 4.5 и 4.6 актуарного заключения.

Наблюдаемое существенное увеличение резерва убытков произошло, в основном, за счет резервных групп по КАСКО и ОСАГО. Одновременно за счет указанных групп произошло наблюдаемое снижение резерва РНП. Данное изменение связано как с более осторожным ведением бизнеса по данным направлениям деятельности, так и с более консервативным подходом к оценке резерва убытков по данным резервным группам в 2014 году.

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

Проверка достаточности РНП проводилась стандартной процедурой оценки на основании сложившейся убыточности и уровня расходов по ведению страховых операций потока страховых выплат по событиям после отчетной даты и ожидаемых расходов на сопровождение договоров страхования и их сравнения с величиной сформированного резерва (LAT тест) по отдельным резервным группам. Для целей представления результатов анализа по резервным группам в данной таблице использовалась оценка резервов убытков на предыдущую отчетную дату по резервным группам, выполненная по данным, предоставленным Обществом дополнительно. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые, анализ адекватности предыдущих оценок не производился. Данные представлены в таблице 3.

Таблица 3

	НС	каска	ОСАГО	грузы	прочее
Премия брутто	813	10 713	64 973	23 283	2 906
Выплаты брутто	124	11 731	40 917	85	465
РНП брутто на 31.12.2013	360	7 039	34 992	847	2 000
РНП брутто на 31.12.2014	380	4 335	26 155	796	1 109
подписанное комиссионное вознаграждение	99	367	2 297	5 169	382
Отложенные аквизиционные расходы	49	122	1 204	188	165
РУ брутто на 31.12.2013	54	2 266	9 811	5	183
РУ брутто на 31.12.2014	28	2 383	18 456	8	28
Убыточность	12,4%	88,3%	67,1%	0,4%	8,2%
Процент расходов на обслуживание договоров страхования и расходов на урегулирование убытков, РУУ, %	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%
Ожидаемые убытки	47	3 828	17 562	3	90
Расходы по урегулированию убытков	7	75	455	14	19
Ожидаемая прибыль от run-off действующего портфеля договоров	278	310	6 933	590	835

Ожидаемые неаквизиционные расходы не учитывались. Расчеты коэффициента от суммы административных (неаквизиционных) расходов Общества и размера административных (неаквизиционных) расходов Общества за 2014 г. на момент составления заключения не предоставлялись.

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП-брутто в разрезе резервных групп дефицита РНП по резервным группам не выявлено. По состоянию на отчетную дату Компания не формировала резерв неистекшего риска в виду отсутствия убыточных видов бизнеса.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год, опубликованной на официальном сайте общества. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые, анализ адекватности предыдущих оценок не производился. В связи с тем, что данные по величине РНП и РУ по состоянию на 31.12.2013 в разрезе резервных групп в консолидированной финансовой отчетности за 2013 г. не опубликованы, Run-off анализ осуществлялся по всему портфелю в целом.

Анализ достаточности резерва убытков по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2014 представлен в таблицах 4-6:

Таблица 4.

	Год наступления убытка			Итого
	до 01.01.2012	2012	2013	
Состоявшиеся убытки брутто				
Год наступления			33 177	61 020
1 год после		32 404	34 683	
2 года после		31 789		
Текущая оценка конечной величины убытков		31 789	34 683	61 020
Оплаченные убытки брутто				
Год наступления			22 434	42 010
1 год после		31 272	33 137	
2 года после		31 625		
Совокупная величина оплаченных убытков брутто		31 625	33 137	42 010
Резервы убытков брутто на 31.12.2013	444	1 132	10 743	12 319
Резервы убытков брутто на 31.12.2014	184	164	1 546	20 904

Таблица 5.

Резервы убытков на 31.12.2013,			Развитие убытков в 2014 году				Избыток (недорезервирование)	
Всего	В том числе		Всего	В том числе			в тыс. руб.	в %
	РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2014	в РПНУ на 31.12.2014		
12 319	3 560	8 759	13 206	11 312	653	1241	-887	-7%
Резервы убытков на 31.12.2012,			Развитие убытков в 2013-2014 году				Избыток (недорезервирование)	
Всего	В том числе		Всего	В том числе			в тыс. руб.	в %
	РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2014	в РПНУ на 31.12.2014		
18 833	1 994	16 839	7 732	7 109	591	32	11 101	59%

Таблица 6.

Резервы убытков на 31.12.2013, нетто-перестрахование			Развитие убытков в 2014 году, нетто-перестрахование				Избыток (недорезервирование), нетто-перестрахование	
Всего	В том числе		Всего	В том числе			в тыс. руб.	в %
	РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2014	в РПНУ на 31.12.2014		
11 508	2 936	8 572	12 307	10 470	577	1260	-799	-7%
Резервы убытков на 31.12.2012, нетто-перестрахование			Развитие убытков в 2013-2014 году, нетто-перестрахование				Избыток (недорезервирование), нетто-перестрахование	
Всего	В том числе		Всего	В том числе			в тыс. руб.	в %
	РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2014	в РПНУ на 31.12.2014		
18 008	1 851	16 157	7 318	6 695	591	32	10 690	59%

В результате проведенного анализа выявлена недооценка резерва убытков на 31.12.2013 в размере 7% и переоценка резерва убытков на 31.12.2012 в размере 59% как брутто так и нетто по портфелю в целом

5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп, по которым проведена актуарная оценка.

При проведении анализа чувствительности по резервным группам 1 и 4 рассчитывалась чувствительность результатов метода расчета резерва убытков (В-Ф) к изменению выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 10%. Полученная методом цепной лестницы оценка страховых резервов по группам 2, 3 и 5 чувствительна, в основном, к изменениям первого коэффициента развития. Анализ был выполнен на чувствительность к изменению величины первого

коэффициента развития на 10%. Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной по состоянию на отчетную дату. Анализ чувствительности проводился на базе треугольников развития убытков-брутто. В таблице 7 представлены полученные результаты.

Таблица 7.

	НС	каско	ОСАГО	грузы	прочее	итого
РУ на 31.12.2014	28	2 383	18 456	8	28	20 904
увеличение 1-го коэффициента или убыточности на 10%	31	2 771	19 652	9	28	22 492
уменьшение 1-го коэффициента или убыточности на 10%	26	2 030	17 369	8	27	19 460

Рост курса валюты по отношению к рублю приводит к дополнительным обязательствам по линиям бизнеса «Автокаска» и «ОСАГО». По 2 и 3 резервным группам валютной инфляции подвержено порядка 50% РУ – в части средней доли в убытке стоимости запчастей.

Анализ чувствительности резервов к изменению курса валюты по отношению к рублю представлен в таблице 8:

Таблица 8.

Рост курса USD/RUR (EUR/RUR)	10%		20%	
	РУ	увеличение РУ	РУ	увеличение РУ
Резервная группа				
каска	2 502	119	2 621	238
ОСАГО	19 379	923	20 302	1 846
Итого		1 042		2 084

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

Оценка возможных поступлений по суброгации и регрессам в соответствии с методом, изложенным в п.4.7, составила 2 650 тыс. руб.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице 9:

Таблица 9.

	НС	каска	осаго	грузы	прочее	итого
Отложенные аквизиционные расходы	49	122	1 204	188	165	1728

Доля перестраховщика в ОАР не сформирована по причине отсутствия у Общества прямых аквизиционных доходов, связанных с заключением договоров исходящего перестрахования.

6. Выводы и рекомендации

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

Активы компании на 31.12.2014 рассмотрены на предмет исполнения страховых обязательств с учетом ожидаемых сроков их исполнения.

Стоимость и структура приведенных в таблице 10 активов принята в соответствии с неаудированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Таблица 10.

	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	Свыше 2 лет	Итого
Денежные средства	18 524					18 524
Депозиты в банках по срокам погашения	96 750	29 090	-	-	-	125 840

Оценка ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по резервам убытков выполнена по квартальным треугольникам развития убытков, по которым проводилась оценка резерва убытков. Для определения сроков исполнения страховых обязательств по РПНУ проводилось суммирование ожидаемых выплат по диагоналям квартального треугольника предъявленных убытков для каждого квартала наступления убытков начиная с 1 квартала 2015 года. Сроки исполнения страховых обязательств по РЗУ определялись аналогично по достроенному треугольнику развития заявленных убытков. Результаты приведены в таблице 11. Там же приведена оценка ожидаемого потока страховых выплат по событиям после отчетной даты по сформированному на 31.12.2014 размеру РНП и ожидаемой убыточности РУ с учетом среднего РУУ (таблица 3).

Таблица 11

	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	более 2-х лет	итого
Отток денежных средств по страховым обязательствам (РУ)	10 679	4 315	3 952	1 958	-	20 904
Списание РНП	16 305	9 319	7 063	88	0	32 775
Отток денежных средств по страховым обязательствам (РНП*Куб*РУУ)	10 892	6 432	4 718	59	0	22 101
Отток денежных средств по страховым обязательствам (РНП+РУ)	21 570	10 747	8 670	2 017	0	43 004
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств (по таблице 10)	115 274	29 090	-	-	-	144 364

По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения рассмотренных активов и страховых обязательств согласованы между собой. На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Общество имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых

обязательств.

В целом по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2014 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество не является членом страховой группы.

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

В связи с экономическими санкциями, введенными США и странами ЕС начиная с марта 2014 г., а также в связи с существенным снижением мировых цен на энергоносители, экономика Российской Федерации испытывает определенные трудности. Перспективы экономического развития России зависят, в основном, от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Возможное негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ может в значительной мере оказать определенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания:

- Рост уровня инфляции может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями, принимающими участие в урегулировании убытков (например – станции технического обслуживания, независимые оценщики, службы эвакуации при урегулировании убытков по КАСКО и ОСАГО, ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных организаций приведет к прямому увеличению роста убыточности по резервным группам КАСКО и ОСАГО
- Рост курса иностранной валюты напрямую повлияет как на инфляцию в целом, так и на величину выплат по страхованию КАСКО и ОСАГО, что также приводит к прямому увеличению роста убыточности по резервным группам КАСКО и ОСАГО
- Законодательные изменения по ОСАГО, произошедшие во второй половине 2014 года, и вводимые с апреля 2015 года (в части внесения изменений в единую методику расчета тарифов) могут привести к значительному росту объема выплат по действующему на 31.12.2014 портфелю ОСАГО.

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

Рекомендации по тарифной политике

- В связи с наблюдаемым значительным увеличением коэффициента убыточности каско в 4 квартале 2014 года (до 140%) рекомендуется пересмотреть страховые тарифы по данной резервной группе в сторону увеличения. Наблюдаемое значительное увеличение коэффициента убыточности по ОСАГО в 3-4 кварталах 2014 года (до величины 74-75%) может привести к увеличению комбинированного коэффициента убыточности по данной резервной группе свыше 100%.
- Изменения тарифов по прочим резервным группам не требуется.
- Желательна большая диверсификация страхового портфеля.

Рекомендации по перестраховочной политике

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

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

- Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного

оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.

- С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения убыточности по всему страховому портфелю.
- В целях повышения качества расчета резерва РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным резервным группам, наиболее чувствительным к величине резерва РУУ.

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

Актуарное заключение формируется впервые.