

**Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности**

*Публичного акционерного общества
железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"
за 2015 год*

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Общие сведения	3
2.	Сведения об ответственном актуарии	3
3.	Сведения о заказчике актуарного оценивания.....	3
4.	Сведения об актуарном оценивании.....	4
4.1	Нормативные документы, использованные при подготовке актуарного заключения	4
4.2	Перечень представленных заказчиком актуарного оценивания сведений.....	4
4.3	Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.....	4
4.4	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.....	5
4.5	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений	6
5	Результаты актуарного оценивания	10
5.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде	10
5.2	Проверка адекватности сформированных страховых обязательств	11
5.3	Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.	11
5.4	Анализ 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	12
5.5	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	13
5.6	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	13
6.	Выводы и рекомендации по результатам актуарного оценивания.....	13
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	13
6.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	14
6.3	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.	14
6.4	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	14
6.5	Рекомендации к следующему отчетному периоду.....	15
6.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	15
6.7	Заключение по результатам актуарного оценивания	15

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

1. Общие сведения

Актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Публичного акционерного общества железнодорожная страховая компания "ЖАСКО" (далее – ПАО «ЖАСКО», Общество) и содержит результаты актуарного оценивания принятых страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах по состоянию на 31.12.2015.

Дата составления актуарного заключения – 20 апреля 2016 года.

Цель составления Актуарного заключения – представление результатов обязательного актуарного оценивания принятых страховых обязательств ПАО «ЖАСКО» по состоянию на 31.12.2015 в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

2. Сведения об ответственном актуарии

Фамилия, имя, отчество: **Михайлова Ирина Александровна** (далее – ответственный актуарий).

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев - **№ 56**.

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: СРО актуариев «Ассоциация гильдия актуариев». Регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр саморегулируемых организаций - **№ 2**.

3. Сведения о заказчике актуарного оценивания

Заказчик – Публичное акционерное общество железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"

Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела - **1595**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) - 3525013446

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) - 1023500898805

Место нахождения – 160004, г. Вологда, ул. Благовещенская, д.47

Почтовый адрес – 160004, г. Вологда, ул. Благовещенская, д.47

На момент составления актуарного заключения у Общества действуют следующие лицензии:

Лицензия СИ № 1595 от 20 февраля 2015г. на осуществление страхования: вид деятельности – добровольное имущественное страхование

Лицензия СЛ № 1595 от 20 февраля 2015г. на осуществление страхования: вид деятельности – добровольное личное страхование за исключением добровольного страхования жизни

Лицензия ОС № 1595-03 от 20 февраля 2015г. 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.

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1 Нормативные документы, использованные при подготовке актуарного заключения

Актуарное оценивание проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных документов:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (далее – Закон №293-ФЗ);
2. Указание Банка России № 3535-У от 19.01.2015 года «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования» с учетом изменений, внесенных Указанием Банка России №3596-У от 15.03.2015.
3. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности от 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
4. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016),
5. Стандарты СРО «Ассоциация гильдия актуариев» от 10.12.2014 «Актуарные стандарты №1 «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни».
6. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).

4.2 Перечень представленных заказчиком актуарного оценивания сведений

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

- Годовая бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2014 г. и 2015 г.
- Проект финансовой отчетности за 2015 г., подготовленной в соответствии со стандартами МСФО.
- Журналы учета договоров прямого страхования за 2014 г. и 2015 г.
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за 2014 г. и 2015 г.
- Журналы учета доходов по суброгации за 2011-2015 гг.
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2012-2015 гг.
- Журналы учета убытков за 2014 г. и 2015 г.
- Журнал учета заявленных, но неурегулированных убытков 1-4 кварталов 2015 г.
- Расшифровки ОСВ по 22, 26, 91 и 92 счетам бухучета
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета договоров прямого страхования и учета убытков за период с 01.01.2016 по 21.03.2016);
- Балансовый портфель по видам вложений по состоянию на 31.12.2015, 31.01.2016, 29.02.2016

а также иной информации, используемой Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2015 год.

4.3 Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.

Для проверки полноты и достоверности предоставленных данных за 2015 г. была произведена сверка:

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

- полученного журнала убытков с данными ОСВ по 22 счету;
- полученного журнала учета договоров прямого страхования и договоров исходящего перестрахования с данными ОСВ по 92 счету;
- информации о комиссионном вознаграждении и других обязательных отчислениях, содержащейся в журнале учета договоров прямого страхования с данными ОСВ по 26 счету.

Для проверки полноты и достоверности предоставленных данных за 2014 г. и 2015 г. была произведена сверка полученных журналов с данными годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора:

- журналы учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию были сверены с данными форм №5 и №8;
- журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными форм №5 и №8;
- журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков за 2015 г. были сверены с данными форм №5 и №8;
- информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными формы №8;
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, сверялась с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;

В ходе проведения сверки выявлены незначительные отклонения, которые не оказывают существенного влияния на результаты актуарного оценивания. Получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные обладают необходимой точностью, полнотой и достоверностью для использования в целях актуарного оценивания, а информация в источниках данных является внутренне непротиворечивой.

Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

4.4 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.

Страховой портфель Общества характеризуется следующими показателями:

Таблица 1

Учетная группа РСБУ	Наименование страховой группы	2015 год		2014год	
		Начисленная страховая премия	Доля, %	Начисленная страховая премия (РСБУ)	Доля, %
1	Страхование от несчастных случаев и болезней	105	0,5%	840	0,8%
3	Добровольное медицинское страхование	-	0,0%	0	0,0%
5	Страхование средств наземного транспорта	1 860	9,4%	10 718	10,4%
8	Страхование грузов	9 892	49,7%	23 282	22,7%
11	Имущество	164	0,8%	1 954	1,9%

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

12	Страхование предпринимательских рисков	-	0,0%	32	0,0%
13_1	ОСАГО	7 679	38,6%	66 551	63,2%
13	Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта	1	0,0%	71	0,1%
16-18	Страхование ответственности	190	1,0%	320	0,4%
15_1	ОСОПО	-	0,0%	511	0,5%
ИТОГО		19 891	100%	104 279	100%

Страховые выплаты в 2015 г. были произведены по 1,5,13 и 13.1 группам. Исходя из структуры страхового портфеля и учитывая незначительную долю в нем 1,3,12-18 страховых групп, для проведения актуарного оценивания направления деятельности Общества были распределены по резервным группам следующим образом:

Таблица 2

Учетная группа РСБУ	Резервная группа	Наименование
5	КАСКО	страхование средств наземного транспорта
8	ГРУЗЫ	страхование грузов
13_1	ОСАГО	ОСАГО
1,3,11-18	ПРОЧЕЕ	Прочие виды страхования

4.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений

Общество формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резервы убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
 - резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 5.2) формируется дополнительный резерв неистекшего риска (далее РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

Проводится оценка отложенных аквизиционных расходов (ОАР), доли перестраховщиков в страховых резервах и оценка доходов по суброгационным и регрессным требованиям.

Далее приведено описание методики проведения актуарных расчетов:

Резерв незаработанной премии

Для расчета резерва незаработанной премии (РНП) используется метод «pro rata temporis» ввиду равномерного распределения риска в период действия договоров страхования. Расчет РНП производится на базе начисленной страховой премии исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

Для оценки РЗУ по всем учетным группам используется журнальный метод учета, когда величина заявленного убытка оценивается индивидуально, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму убытка.

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 Общества.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков

Оценка РПНУ производится на основе данных об оплаченных и предъявленных убытках, сгруппированных по кварталам и годам наступления страховых событий и кварталам и годам урегулирования за 2012-2015гг., с использованием следующих общепринятых актуарных методов:

- Метод Кейп код (КК);
- Метод цепной лестницы (ЦЛ);
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (БФ).

Расчеты проводятся как классическими методами, так и с учетом модификации параметров. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития, учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

РПНУ рассчитывается для каждого периода страхового события как разность между оценкой прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат по событиям данного периода и величиной всех заявленных на отчетную дату убытков того же периода. Отрицательный РПНУ не формируется.

Окончательная модель оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе

Выбор метода расчета РПНУ для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных с учетом адекватности данного метода для расчета.

При расчете резерва РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках, т.к. период между датами заявления и урегулирования убытков незначителен, а первоначальная сумма заявленного убытка и его окончательная величина отличаются несущественно.

Перечень выбранного метода оценки РПНУ представлен в Таблице 3.

Таблица 3. Методы расчета РПНУ на 31.12.2015

Резервная группа	Описание метода
ГРУЗЫ	Период урегулирования убытка с момента возникновения до даты урегулирования по данной резервной группе не превышает двух кварталов. За последние 8 кварталов информации о произошедших страховых событиях не поступало, заявленных убытков не возникло. Учитывая характер урегулирования и имеющуюся информацию о произошедших страховых событиях, величина РУ по данной резервной группе приравнена к 0.
КАСКО	Период урегулирования убытка с момента возникновения до даты урегулирования по данной резервной группе как правило не превышает три квартала. Для оценки резерва предстоящих убытков (РУ) был применен метод БФ с группировкой убытков по кварталам наступления страховых событий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество использованных

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

Резервная группа	Описание метода
	<p>периодов – 12 кварталов. Уровень убыточности по событиям до 2015 г. был выбран на уровне средней убыточности за последние 12 кварталов и составил 84%. Ввиду значительных колебаний ожидаемого квартального коэффициента убыточности начиная с 4 квартала 2014 г. средний уровень убыточности по событиям 2015 г. был выбран на уровне ожидаемой убыточности 2015 г. и составил 110%. Коэффициенты развития выбраны стандартным способом.</p>
ОСАГО	<p>Период урегулирования убытка с момента возникновения в среднем составляет 2 квартала. Для оценки резерва предстоящих убытков (РУ) был применен метод БФ с группировкой убытков по кварталам наступления страховых событий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество использованных периодов – 20 кварталов. Убыточность 63% - принята на уровне среднего значения убыточности 2013-2015гг. с учетом отсутствия заключаемых договоров с момента приостановки лицензии с апреля 2015г. Учитывая законодательные изменения 2014 г. выбор первых двух коэффициентов развития был сделан по трем последним периодам происхождения убытка. Прочие коэффициенты развития выбраны стандартным способом.</p>
ПРОЧЕЕ	<p>Период урегулирования убытка с момента возникновения до даты урегулирования по данной резервной группе как правило не превышает три квартала. Для оценки резерва предстоящих убытков (РУ) был применен метод БФ с группировкой убытков по кварталам наступления страховых событий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество использованных периодов – 20 кварталов. Средний уровень убыточности 10%. Учитывая крайне незначительную статистику и возможные колебания уровня убыточности в предыдущие периоды, убыточность выбрана на уровне 38%. Коэффициенты развития выбраны стандартным способом.</p>

Метод определения резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

В расчете РРУУ учитывались косвенные расходы, которые невозможно соотнести явным образом с убытками (заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Для оценки величины РРУУ использовалась следующая формула: $РРУУ = (РПНУ + 0,5 * РЗУ) * \%_{РРУУ}$. При расчете РРУУ предполагается, что в Обществе в момент заявленного убытка учитывается половина расходов на урегулирование убытка. В связи с данным предположением в формуле расчета РРУУ величина РЗУ была скорректирована на множитель 0,5.

Расходы по урегулированию убытков (РУУ) оценивались по страховому портфелю в целом с учетом предоставленной информации о фактических РУУ, которые были понесены Общества в течение соответствующего отчетного периода. Для анализа использовались данные о фактических расходах и страховых выплатах в 2012-2015 гг. В качестве коэффициента РУУ ($\%_{РРУУ}$) было принято отношение фактических расходов на урегулирование убытков к величинам урегулированных убытков за 2015 год в размере 3,4%.

Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемом уровне затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного и инвестиционного доходов.

Анализ необходимости формирования РНР производится для каждой резервной группы и в целом по портфелю договоров Общества. В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия

ожидаемых убытков и расходов, формируется РНР на суммы выявленного дефицита.

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

В 2015 г. действовали договора пропорционального перестрахования, заключенные на факультативной основе по периоду андеррайтинга.

Лимиты собственного удержания, установленные в Обществе:

- по страхованию имущества, ответственности, страхованию от несчастных случаев лимит устанавливается в размере до 25% от величины Уставного капитала Общества, то есть до 30 000 тыс. рублей;
- по страхованию автотранспорта размер собственного удержания устанавливается на каждое транспортное средство индивидуально в сумме, не превышающей 3 000 тыс. рублей.

Доля участия перестраховщика 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»).

Расчет доли перестраховщиков в РЗУ

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

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ

Доля перестраховщиков в РПНУ определяется, 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 РРУУ

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков не формировалась.

На момент составления актуарного заключения решениями арбитражных судов республики Татарстан и города Москвы перестраховочные компании, с которыми у ПАО «ЖАСКО» были заключены договора перестрахования, признаны несостоятельными (банкротами). ПАО «ЖАСКО» включено в реестр требований кредиторов. Ввиду этого актуарием принято решение о полном обесценивании доли перестраховщиков в сформированных на 31.12.2015 резервах.

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 по резервным группам КАСКО и ОСАГО методом цепной лестницы по данным за 2011-2015 гг. На основе предоставленных Обществом

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

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. Коэффициенты развития были выбраны стандартным способом.

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

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

Аквизиционные расходы представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2015 произведена методом «pro rata temporis» по данным журнала учета договоров за 2014-2015 гг.

5 Результаты актуарного оценивания

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

Ниже приведены результаты актуарного оценивания РНП и резерва убытков на 31.12.2015, а также изменения соответствующих резервов за 2015 год (Таблицы 4 и 5):

Таблица 4. Результаты расчета РНП-брутто и РНП-нетто (после обесценивания)

Резервная группа	РНП-брутто	РНП-нетто	Изменение РНП-брутто	Изменение РНП-нетто
КАСКО	258	258	4 077	3 014
ГРУЗЫ	91	91	705	705
ОСАГО	941	941	25 213	25 213
ПРОЧЕЕ	91	91	1 399	1 399
ИТОГО	1 381	1 381	31 394	30 331

Значительное уменьшение РНП по всем резервным группам связано с сокращением страхового портфеля в 2015 г.

Таблица 5_1. Результаты расчета РУ-брутто

Резервная группа	РЗУ	РПНУ	РРУУ	Резерв убытков	Изменение резерва убытков
КАСКО	7	593	20	621	1 762
ГРУЗЫ	-	-	0	-	8
ОСАГО	1 049	6815	250	8 114	10 342
ПРОЧЕЕ	-	78	3	80	(24)
ИТОГО	1 056	7 486	273	8 815	12 088

Значительное уменьшение величины РУ по ОСАГО объясняется приостановлением действия лицензии с 29.04.2014

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

Таблица 5_2 Результаты расчета РУ-нетто (после обесценивания)

Резервная группа	РЗУ	РПНУ	РРУУ	Резерв убытков	Изменение резерва убытков
КАСКО	7	593	20	621	803
ГРУЗЫ	-	-	-	-	8
ОСАГО	1 049	6 815	250	8 114	10 342
ПРОЧЕЕ	-	78	3	80	(24)
ИТОГО	1 056	7 486	273	8 815	11 129

5.2 Проверка адекватности сформированных страховых обязательств

Для оценки адекватности сформированных страховых обязательств был произведен анализ достаточности резерва незаработанной премии (РНП). В ходе проверки сделаны следующие предположения для договоров страхования с неистекшим риском:

- Ожидаемый коэффициент убыточности для резервной группы КАСКО выбран за последний отчетный период с учетом сформированных резервов и принят на уровне 110%;
- Ожидаемый коэффициент убыточности для резервной группы ОСАГО выбран за последний отчетный период с учетом сформированных резервов и принят на уровне 63%;
- Ожидаемый коэффициент убыточности для резервной группы ПРОЧЕЕ принят на уровне 38%.
- Коэффициент расходов на обслуживание договоров страхования принят на уровне 9%.

Результаты проведения теста на достаточность страховых обязательств отдельно по страховым группам и в целом по Обществу по состоянию на 31.12.2015 приведены в таблице ниже:

Таблица 6

Резервная группа	Резерв незаработанной премии	ОАР	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые расходы по сопровождению договоров	Ожидаемая прибыль/убытки от действующего портфеля договоров	Резерв неистекшего риска
КАСКО	258	1	293	24	(60)	59
ГРУЗЫ	91	12	-	8	71	-
ОСАГО	941	29	613	86	213	-
ПРОЧЕЕ	91	3	36	8	44	-
ИТОГО	1381	45	942	126	268	59

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП был выявлен дефицит РНП по резервной группе КАСКО. Учитывая нематериальный размер выявленного дефицита, а также положительную величину результата теста по портфелю Общества в целом, необходимость в формировании РНР отсутствует.

5.3 Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществлялся на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и состоявшихся в течение следующих периодов выплат (без учета доли перестраховщика).

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на 31.12.2014, отраженная в актуарном заключении за 2014 год.

Таблица 7

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2014			Развитие убытков в 2014 году				Избыток/недорезервирование	
	Всего	В том числе		Всего	В том числе			В руб.	В %
		РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2015	в РПНУ на 31.12.2015		
КАСКО	2 383	791	1 592	1 853	1 819	7	27	531	22%
ГРУЗЫ	8	-	8	-	-	-	-	8	100%
ОСАГО	18 456	2 782	15 674	19 949	16 823	736	2 390	(1 492)	-8%
ПРОЧЕЕ	56	3	53	39	38	-	1	17	30%
ИТОГО	20 904	3 576	17 328	21 840	18 680	743	2 418	(937)	-4%

Результат ретроспективного анализа достаточности страховых резервов на 31.12.2015 выявил недостаточность сформированного на 31.12.2014 резерва убытков за счет недорезервирования по группе ОСАГО. В актуарном заключении за 2014г. отмечалось, что «рост курса валюты по отношению к рублю приводит к дополнительным обязательствам по линиям бизнеса «Автокаска» и «ОСАГО»», а анализ чувствительности резервов к изменению курса валюты по отношению к рублю показал, что увеличение РУ может составить до 2 млн. руб.

5.4 Анализ 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

В связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Общества, оценка результатов актуарного оценивания чувствительна, в основном, к изменениям первого коэффициента развития, а также к выбору ожидаемого коэффициента убыточности. В ходе проведения анализа чувствительности были сделаны следующие допущения:

- увеличение первого коэффициента развития на 20%.
- увеличение ожидаемого коэффициента убыточности на 10%;

Таблица 8

	КАСКО	ГРУЗЫ	ОСАГО	ПРОЧЕЕ	ИТОГО
РУ на 31.12.2015	621	0	8114	80	8815
увеличение 1-го коэффициента на 20%	693	0	8 260	83	9035
увеличение убыточности на 10%	682	0	8 899	88	9669

При проведении актуарного оценивания на 31.12.2015 использованы методы, перечисленные в п.4.5,

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

аналогичные применявшимся ранее при проведении актуарного оценивания на 31.12.2014. Дополнительного исследования роста курса валюты по отношению к рублю по резервным группам КАСКО и ОСАГО не проводилось ввиду гораздо менее значимого падения курса рубля по сравнению с предыдущим периодом.

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 составила 1 889 тыс. руб. в соответствии с методом, изложенным в п.4.7

5.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице 9.

Таблица 9.

	КАСКО	ГРУЗЫ	ОСАГО	ПРОЧЕЕ	ИТОГО
ОАР	0	12	29	3	44

6. Выводы и рекомендации по результатам актуарного оценивания

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.

Информация по активам Общества использована из финансовой отчетности Общества за 2015 год, подготовленной по стандартам МСФО.

Таблица 10

	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 035			7 035
Банковские депозиты и векселя	104 453			104 453
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 022			4 022
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	2 595			2 595
Итого финансовые активы	118 105	0	0	118 105
Страховые обязательства:				
Страховые резервы	8 997	1 072	127	10 196
за вычетом доли перестраховщиков	0			0
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	1 606			1 606
Итого страховых обязательств	10 603	1 072	127	11 802

Представленные в таблице высоколиквидные активы Общества имеют сроки погашения до 1 года. Сформированные страховые обязательства в основном также имеют сроки погашения до 1 года. Таким образом, страховые обязательства Общества с учетом ожидаемых сроков их исполнения целиком покрываются за счет имеющихся высоколиквидных активов.

Оценка ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по резервам убытков дополнительно

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ПАО «ЖАСКО» за 2015 год
в тысячах российских рублей**

проведена по квартальным треугольникам развития убытков. Результаты приведены в таблице 11. Там же дана оценка ожидаемого потока страховых выплат по событиям после отчетной даты исходя из сформированного на 31.12.2015 размера РНП в предположении 100% убыточности с моментальным высвобождением.

Таблица 11

	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	более 2-х лет	итого
РУ	3 786	1 942	1 896	1 064	127	8 815
РНП	1 063	207	103	8	-	1 381
Ожидаемый отток денежных средств по страховым обязательствам	4 849	2 149	1 999	1 072	127	10 196
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств	10 196					10 196

Предоставленные данные по активам Общества были сопоставлены с балансовым портфелем по видам вложений по состоянию на 31.12.2015, 31.01.2016, 29.02.2016 (ООО «Спецдепозитарий Сбербанк»).

Изменения стоимости и/или структуры активов, которое могло бы повлиять на исполнение Обществом страховых обязательств не выявлено.

6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Тест на адекватность не выявил превышения ожидаемых расходов по действующим договорам страхования над ожидаемыми доходами. В целом по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2015 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

По результатам актуарного оценивания деятельности Общества можно сделать вывод о соответствии сформированных Обществом страховых резервов принятым страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года.

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

Общество не является группой, поэтому информация о внутригрупповых оборотах отсутствует.

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

Заявление нетипичного крупного убытка по страховому событию, произошедшему до отчетной даты, о котором не известно на дату проведения актуарного оценивания, может оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания.

Изменение макроэкономической ситуации в стране в целом может повлиять на результаты актуарного оценивания (рост инфляции, колебания курса национальной валюты и т.д.) В тоже время, в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Общества, а также с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств, полученные результаты актуарного оценивания устойчивы к возможным негативным макроэкономическим изменениям.

учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств, полученные результаты актуарного оценивания устойчивы к возможным негативным макроэкономическим изменениям.

6.5 Рекомендации к следующему отчетному периоду.

Рекомендации по тарифной политике

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП был выявлен дефицит РНП по резервной группе КАСКО. Страхового тарифа по КАСКО может оказаться недостаточно для покрытия будущих расходов и будущих убытков. Рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае сохранения негативной динамики.

Рекомендации по перестраховочной политике

Рекомендуется при заключении договоров перестрахования осуществлять выбор перестраховочных компаний с учетом их рейтинга.

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.

В целях повышения качества расчета резерва РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп.

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

В соответствии с рекомендациями актуарного заключения за предыдущий период Общество диверсифицирует страховой портфель. Однако при существенном сокращении портфеля по КАСКО актуарием не выявлены факты корректировки страхового тарифа в сторону увеличения, что и привело к убыточности 110% за 2015 год.

Мониторинг изменения убыточности по страховому портфелю проводился на регулярной основе.

По прочим рекомендациям Общество не вносило изменений в учетную политику.

6.7 Заключение по результатам актуарного оценивания

По результатам актуарного оценивания была получена оценка страховых резервов ПАО «ЖАСКО». Состав, методы расчета и процессы формирования резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни соответствуют принятым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года.

По итогам проверки адекватности страховых обязательств с необходимой степенью надежности можно сделать вывод о достаточности сформированных Компанией страховых резервов для исполнения будущих обязательств. Однако фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого, параметры которого были применены в расчете.

Основываясь на данных, предоставленных ПАО «ЖАСКО» в отношении стоимости и ликвидности активов, подтверждаю, что активы Общества являются достаточными для выполнения требований по сформированным страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Ответственный актуарий



Михайлова И.А.