

**Актuarное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**за 2015 год**

**Ответственный актуарий:**



Филиппов В.Б.

**Дата составления:**

«25» марта 2016 г.

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

## **Содержание**

1.	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....	3
2.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....	3
3.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....	3
4.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....	4
5.	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....	17
6.	ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....	21

## **1. Общие сведения**

### **1.1. Период проведения актуарного оценивания.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» (далее – ООО «СК «Кредит Европа Лайф», Общество) за 2015 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2015 год и по состоянию на 31 декабря 2015 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

Актуарное заключение за 2015 год составлено по состоянию на 31.12.2015.

### **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.**

Филиппов Владимир Борисович.

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

№ 78.

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

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - №2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48). Место нахождения 123001, г. Москва, Вспольный пер, д. 3, оф. 1, комната 9.

## **3. Сведения об организации**

### **3.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

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

4117

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

7705784734.

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

5077746427941.

**3.5. Место нахождения.**

129090, Российская Федерация, город Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

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

**Лицензия СЛ № 4117 от 16.11.2015** на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни.

**Лицензия СЖ № 4117 от 16.11.2015** на осуществление добровольного страхования жизни.

Общество не заключает договоры входящего перестрахования.

**4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств**

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2015, с изм. от 30.12.2015) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016).

**4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.**

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

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание 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»;

4. Указание от 15 марта 2015 года № 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»;
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016.

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

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

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2008 по 31.12.2015;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2008 по 31.12.2015;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2008 по 31.12.2015;
- Журналы учета действующих договоров страхования по состоянию на 31.12.2015;
- Журналы учета действующих договоров исходящего перестрахования по состоянию на 31.12.2015;
- Финансовая (консолидированная финансовая) отчетность Общества за 2015 год;
- Перестраховочная политика на 2015-2016 годы;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2015 год;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2015 (оборотные-сальдовые ведомости, карточки счета);
- Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
- Переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Также в ходе проведения актуарного оценивания обсуждались рабочие вопросы с начальником актуарного отдела, ответы на которые были получены устно или при помощи электронной почты, что было задокументировано при подготовке настоящего Актуарного заключения.

Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

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

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

- Журналы учета убытков по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22 «Страховые выплаты» за аналогичные периоды:

**Таблица 1**  
(тыс. рублей)

#### Результаты сверки журналов учета убытков

Вид деятельности	Год	Сумма страховых выплат		Отклонение
		Данные журналов	Данные бухучета	
прямое страхование	2015	35 095	35 095	-
	2014	37 362	37 362	-
	2013	24 330	24 330	-
	2012	11 576	11 576	-
исходящее перестрахование	2015	1 965	1 965	-
	2014	2 320	2 320	-
	2013	255	255	-
	2012	1 562	1 562	-

- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92 «Страховые премии» за аналогичные периоды:

**Таблица 2**  
(тыс. рублей)

**Результаты сверки журналов учета договоров**

Вид деятельности	Год	Сумма страховых премий		Отклонение
		Данные журналов	Данные бухучета	
прямое страхование	2015	94 010	93 936	74
	2014	661 804	662 443	(639)
	2013	980 597	980 387	210
	2012	339 434	339 675	(241)
исходящее перестрахование	2015	5 723	5 723	-
	2014	5 806	5 806	-
	2013	6 132	6 132	-
	2012	7 383	7 383	-

- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), предоставленные по состоянию на отчетную дату, были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 95.9 «РЗНУ»:

**Таблица 3**  
(тыс. рублей)

**Результаты сверки РЗУ и доли в РЗУ**

Вид деятельности	Отчетная дата	Сумма РЗУ и доли в РЗУ		Отклонение
		Данные журналов	Данные бухучета	
прямое страхование и входящее перестрахование	31.12.2015	24 442	24 442	-
	01.01.2015	27 507	27 507	-
исходящее перестрахование	31.12.2015	1 227	1 227	-
	01.01.2015	1 553	1 553	-

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования выявлены расхождения в части страховых премий по прямому страхованию, не оказывающие существенного влияния на результаты расчета страховых резервов. Корректировка используемых журналов не производилась.

Актуарием также была запрошена и проанализирована первичная документация по выплатам и РЗУ с нетипичными сроками урегулирования.

В ходе анализа предоставленной Обществом информации были проанализированы такие параметры, как средний срок действия договоров, средняя премия за период, сроки урегулирования убытков и др. с целью выявления нетипичных данных, которые могли бы свидетельствовать о некорректности заполнения данных.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, выплаты, РЗНУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности РСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают необходимой точностью и полнотой 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 по резервным группам.**

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков.

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:



**Таблица 4**  
(тыс. рублей)

**Структура страхового портфеля за 2015 год**

Резервная группа	2015 год		2014 год	
	Страховая премия	Доля в портфеле, %	Страховая премия	Доля в портфеле, %
НС	91 806	95,67%	661 911	98,77%
Страхование жизни	4 151	4,33%	8 242	1,23%
<b>Итого:</b>	<b>95 957</b>	<b>100%</b>	<b>670 153</b>	<b>100%</b>

Основным направлением деятельности Общества является страхование от несчастного случая и болезни, в рамках которого Общество осуществляет выплаты возмещения клиентам, в связи с причинением вреда жизни, здоровью и утратой трудоспособности. В рамках страхования жизни Общество покрывает риски в части смерти застрахованных от несчастных случаев и болезней. В 2015 году наблюдается существенное снижение объемов сборов страховых премий. Данное снижение связано с заключением меньшего числа кредитных договоров, заключаемых агентами Общества (банками-партнерами).

**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:

**Страхование жизни.**

- Математический резерв;
- Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств;
- Резерв произошедших убытков:
  - резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
- Резерв дополнительных бонусов (страховых взносов);
- Доля перестраховщиков в резерве произошедших убытков:
  - доля перестраховщиков в резерве выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;

Расчет страховых резервов по договорам страхования жизни производится с учетом условий договоров страхования жизни. В случае, когда в договор страхования включается

несколько страховых программ, страховой резерв равен сумме резервов по соответствующим программам, действующим в Обществе:

**Таблица 5**

<b>Вид страхования</b>	<b>Программа страхования (риски)</b>
Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события	смешанное страхование жизни
	кредитное страхование жизни
	кредитное страхование жизни с возвратом части взносов в случае дожития
	кредитное страхование жизни с выплатой страховой суммы в случае дожития
	страхование на дожитие с выплатой в конце срока действия договора
	пожизненное страхование жизни
	страхование жизни на срок
	страхование на случай полной постоянной утраты трудоспособности
	страхование на случай первичного диагностирования смертельно опасных заболеваний
	страхование на дожитие с возвратом взносов в случае смерти
	групповое (коллективное) страхование жизни на срок
Страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика	страхование жизни с выплатой страхового пособия в форме аннуитета
	страхование жизни «пожизненный аннуитет»
	страхование жизни «пожизненный аннуитет с периодом гарантированной выплаты»
	страхование жизни «пожизненный аннуитет с передачей 60% пережившей супруге (супругу)»

#### **Методы расчета математического резерва и резерва расходов на обслуживание страховых обязательств**

Для расчета математического резерва использовался резервный базис, который был определен исходя из рисков, включенных в договор страхования жизни, с учетом макроэкономических прогнозов (демографические показатели, ставка рефинансирования), показателей развития фондового рынка.

Резервный базис включает следующие параметры:

- ставка дисконтирования установлена на уровне 5% годовой ставки доходности;

- таблицы смертности;
- цельмеризация на уровне 4%;
- доля расходов на осуществление страховых выплат 3% от страховой суммы;
- ежегодные расходы на обслуживание страховых обязательств установлены в зависимости от программы страхования.

В целом в качестве резервного базиса используется тарифный базис как достаточно консервативный.

#### **Методы расчета резерва выплат по заявленным, но не урегулированным страховым случаям**

РЗУ определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу, с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни, с досрочным прекращением договоров страхования жизни предусматривающих выплаты выкупных сумм.

#### **Методы расчета резерва дополнительных бонусов**

Резерв дополнительных бонусов не формируется, т.к. на дату проведения актуарного оценивания у Общества отсутствуют действующие договоры страхования жизни, предусматривающие возможность начисления дополнительного инвестиционного дохода.

#### **Страхование иное, чем страхование жизни.**

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
  - резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ);
- Резерв неистекшего риска (РНР);
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) и доля перестраховщика в ОАР;
- Доля перестраховщиков в РНП;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков:
  - доля перестраховщиков в РЗНУ;
  - доля перестраховщиков в РПНУ;
  - доля перестраховщиков в РУУ.

### **Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)**

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства, по которым были исполнены.

В течение отчетного периода Общество заключало договоры с ответственностью в иностранной валюте (Доллары США и Евро). По состоянию на отчетную дату в составе РНП учтено 10 таких договоров. Общество производит оценку РНП по ним, исходя из суммы начисленной премии в рублях по курсу Центрального Банка на дату начисления. По оценке Актуария влияние переоценки в иностранной валюте составляет 0,05% от рассчитанной суммы резерва. Данная корректировка не оказывает влияния на итоговую величину обязательства.

### **Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)**

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально. При этом в связи с особенностями ведения бизнеса Общества сумма заявленного убытка преимущественно совпадает со страховой суммой по договору страхования.

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.

По состоянию на отчетную дату в составе РЗУ Общества числится заявленный убыток с ответственностью в долларах США. Общество не производит переоценку резерва по курсу на дату составления отчетности.

Актуарием запрошен комментарий Общества по данному убытку. В соответствии с пояснением Общества, у компании есть полный комплект документов, принято решение о признании случая страховым, однако отсутствуют реквизиты выгодоприобретателя, в связи с чем компания не может произвести выплату. Общество запрашивало у страхователя реквизиты для произведения страховой выплаты, но на момент составления заключения они не были предоставлены страховщику. В связи с тем, что заявление от страхователя поступило 16.07.2014 (более полутора лет назад), существует высокая вероятность того, что данный убыток будет списан из РЗУ по истечению срока давности.

Ввиду описанной выше ситуации Общество считает не целесообразным производить переоценку суммы РЗУ по данному убытку по курсу на отчетную дату, что приведет к увеличению резерва. Актуарий признает влияние упомянутой переоценки на итоговую сумму резерва убытков несущественным.

### **Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)**

Оценка РПНУ производилась следующими актуарными методами:

- Метод модифицированной цепной лестницы (Chain Ladder method);
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson method).

Для резервной группы НС в Обществе существует достаточная статистика выплат. В связи с этим для оценки резерва убытков использовались методы, основанные на развитии убытков (Методы «Цепной лестницы», «Борнхуттера-Фергюсона»), т.е. применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. Также использовалась статистика, полученная на основе кумулятивных треугольников понесенных убытков. В ходе анализа данных также рассматривалось применение указанных методик с разделением треугольников развития на крупные и мелкие убытки. В качестве периода развития принимался квартал, а также год.

Треугольники развития убытков на основе квартальной сегментации как с делением на крупные и мелкие убытки, так и без него, приводили к большому разбросу первого коэффициента развития, что, в свою очередь, влекло большую неопределенность в части итоговой оценки резерва.

Треугольники как оплаченных, так и понесенных убытков без разбивки на крупные и мелкие дают наиболее гладкие коэффициенты развития. Помимо этого оба этих треугольника дают очень близкую сумму оценки окончательной величины резерва убытков как по методу модифицированной «Цепной лестницы» (скорректирован первый коэффициент), так и по метода «Борнхуттера-Фергюсона» при прогнозируемом уровне убыточности на уровне последних двух лет в размере 8%.

Помимо описанных выше методов Актуарий изучил расчет Общества, основанный на треугольниках оплаченных убытков (без разбивки) за последние 12 кварталов развития убытков, произведенный на основе методики, утвержденной Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 г. N 51н «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни». Данный расчет дает итоговую оценку резерва убытков в том же диапазоне, что и оценки, полученные Актуарием. В связи с этим принято решение, что данная методика также применима для получения адекватной оценки резерва убытков Общества по состоянию на 31.12.2015.

За время своей деятельности с 2008 года Общество произвело всего 5 выплат по договорам с ответственностью в иностранной валюте. В связи с этим по мнению Актуария выделение данных убытков в отдельный расчет для проведения индивидуального их исследования и прогнозирования не целесообразно.

### **Прогноз крупных убытков**

По состоянию на отчетную дату у Общества отсутствуют нетипичные крупные убытки, требующие отдельного рассмотрения в рамках оценки резерва убытков. Также в силу природы кредитного страхования отсутствуют источники возникновения крупных убытков.

### **Окончательная модель оценки резерва РПНУ**

При расчете резерва РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках за последние 12 кварталов развития. Для окончательной оценки резерва была выбрана модель расчета, произведенная Обществом в соответствии с Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 г. N 51н «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

### **Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)**

В соответствии с комментариями Общества в компании отсутствуют сотрудники, занимающиеся исключительно урегулированием убытков, а также нет возможности выделить какие-либо затраты, которые можно отнести к конкретному убытку. В связи с этим Актуарием принято решение не формировать резерв расходов на урегулирование.

### **Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)**

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

В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита.

В результате проведенного анализа дефицита РНП не выявлено.

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

Для защиты страхового портфеля как от индивидуальных крупных убытков, так и от высокой частоты наступления убытков Общество производит размещение рисков в перестрахование на облигаторной основе по трем направлениям:

- Договоры перестрахования «Кредитное страхование жизни и страхование от несчастного случая» - собственное удержание перестрахователя 750 тысяч рублей или эквивалент в валюте;
- Договоры перестрахования «Индивидуальное страхование жизни и от несчастного случая» - собственное удержание перестрахователя 750 тысяч рублей или эквивалент в валюте;

- Квотно-эксцедентный договор перестрахования жизни – собственное удержание по каждому застрахованному лицу 50% от первоначальной суммы под риском, но не более 750 тысяч рублей для своей доли в течение 5 лет с момента выписки первого полиса.

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 определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

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

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась путем отношения выплат за период по исходящему перестрахованию к выплатам по страхованию за отчетный период. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ. Данный метод соответствует общепринятым стандартам актуарной практики.

Также был проведен анализ оценки доли перестраховщиков в РПНУ, производимый Обществом с использованием кумулятивного треугольника, содержащего данные о доле перестраховщиков в оплаченных убытках за последние 12 кварталов развития с применением методики, утвержденной Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 г. N 51н «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

Оба метода показали близкие результаты оценки резерва. В связи с чем Актуарием принято решение выбрать оценку, полученную Обществом, в качестве наилучшей.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РУУ**

Участие перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков не предусмотрено условиями договоров перестрахования, поэтому доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков отсутствует.

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

Поступления по суброгациям и регрессам, а также поступления имущества или его годных остатков у Общества отсутствуют ввиду того, что бизнес компании ограничивается заключением договоров страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезни.

**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, 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.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

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



## 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

Страхование жизни.

**Таблица 6**  
(тыс. рублей)

Наименование резерва	на 31 декабря 2015 года			на 31 декабря 2014 года			Изменение за период		
	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Математический резерв	2 925	-	2 925	3 085	-	3 085	(160)	-	(160)
Резерв убытков	1 423	173	1 250	923	173	750	500	-	500
<b>ИТОГО</b>	<b>4 348</b>	<b>173</b>	<b>4 175</b>	<b>4 008</b>	<b>173</b>	<b>3 835</b>	<b>340</b>	<b>-</b>	<b>340</b>

Страхование иное, чем страхование жизни.

**Таблица 7**  
(тыс. рублей)

Наименование резерва	на 31 декабря 2015 года			на 31 декабря 2014 года			Изменение за период		
	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв	Резерв	Доля в резерве	нетто-резерв
Резерв незаработанной премии	490 216	2 707	487 509	886 249	3 143	883 106	(396 033)	(436)	(395 597)
Резерв убытков	38 896	1 973	36 923	35 706	3 194	32 512	3 190	(1 221)	4 411
<b>ИТОГО</b>	<b>529 112</b>	<b>4 680</b>	<b>524 432</b>	<b>921 955</b>	<b>6 337</b>	<b>915 618</b>	<b>(392 843)</b>	<b>(1 657)</b>	<b>(391 186)</b>

Методы расчета резервов и доли перестраховщиков в них приведены в разделах 4.5 – 4.6 Актуарного заключения.

**Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

Причиной существенного изменения РНП послужило сокращение портфеля заключенных в 2015 году договоров.

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

Тест на достаточность (LAT-тест) проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования (в оценке нетто-параметров за минусом перестрахования). Портфель по резервной группе «Страхование жизни» исключается из LAT-теста ввиду его незначительности и разумной консервативности предположений, использовавшихся для расчета балансовой величины резервов по страхованию жизни.

В случае если тест показал неадекватность стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР): РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max(0; \text{РНП} - \text{У} - \text{Р} - \text{ОАР}),$$

где

- РНП - резерв незаработанной премии;
- У - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- Р - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы;
- ОАР - отложенные аквизиционные расходы;

Показатель «У» рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНП.

Показатель «Р» рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП.

Доля перестраховщика в РНР не оценивалась ввиду незначительности портфеля исходящего перестрахования.

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП дефицита РНП по страховому портфелю Общества не выявлено.

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания отсутствуют объективные причины обесценения активов по договорам перестрахования, поэтому стоимость соответствующих активов принята в их текущей оценке.

**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.**

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 2014 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущей оценки резерва убытков на 31.12.2014.

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	46 136	37 555	38 896
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:			
2014	27 563		
2015	33 109	20 851	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) на 31 декабря:			
2014	21 460		
2015	7 061	15 199	
Избыток/недостаток			
2014	-6%		
2015	13%	4%	

В результате проведенного анализа недооценки резерва убытков на 31.12.2014 не выявлено.

**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.**

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению первого коэффициента развития, а также выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 5%.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

В Таблице 8 представлены результаты анализа чувствительности:

**Таблица 8**  
(тыс. рублей)

Резервная группа	Анализ чувствительности резерва убытков		
	Базовый резерв убытков	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%	Увеличение коэффициента убыточности на 5%
НС	38 896	1 932	709
<b>ИТОГО:</b>	<b>38 896</b>	<b>1 932</b>	<b>709</b>

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

Поступления по суброгациям и регрессам, а также поступления имущества или его годных остатков у Общества отсутствуют ввиду того, что бизнес компании ограничивается заключением договоров страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезни.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в Таблице 9:

**Таблица 9**  
(тыс. рублей)

##### Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов

Резервная группа	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР - нетто
НС	348 178	6	348 172
<b>ИТОГО:</b>	<b>348 178</b>	<b>6</b>	<b>348 172</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество не является членом страховой группы.

#### 5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество не является членом страховой группы.

### 6. Выводы и рекомендации

В обязанности ответственного актуария входит выражение мнения об адекватности страховых резервов и долей перестраховщиков в страховых резервах на основе проведенного актуарного оценивания и полученных доказательств. Планирование и проведение актуарного оценивания было осуществлено ответственным актуарием на должном уровне в соответствии с требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, что позволило получить достаточную степень уверенности в адекватности оценки страховых резервов, а также соблюсти требуемые этические нормы.

Использование данных и выбор актуарных предположений зависит от профессионального суждения ответственного актуария, при этом мнения разных экспертов по одному и тому же вопросу могут различаться.

Использованные источники информации и методы оценки страховых резервов приведены в актуарном заключении в разделах 4.2 и далее.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актуарного оценивания, в т.ч. за систему внутреннего

контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

Ответственный актуарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов и долей перестраховщиков в страховых резервах Общества, отраженных в консолидированной финансовой отчетности МСФО за 2015 год.

Ниже представлены выводы и рекомендации ответственного актуария по итогам проведенного 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.**

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества приняты в соответствии с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2015 год и по состоянию на 31 декабря 2015 года, и не являются предметом актуарного оценивания. Поэтому утверждений о корректности общей стоимости активов Общества не делается в настоящем Актуарном заключении.

Ниже в Таблице 10 ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств Общества по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

**Таблица 10**  
**(тыс. рублей)**

**Анализ активов и обязательств по срокам погашения**

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	103 022	-	-	-	103 022
Депозиты, размещенные в банках	-	203 079	20 000	-	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	93 468	47 049	150 021	290 538
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 284	1 416	-	-	2 700
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	2 311	2 311
Отложенные аквизиционные расходы	22 000	110 000	130 000	86 178	348 178
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>126 306</b>	<b>407 963</b>	<b>197 049</b>	<b>238 510</b>	<b>969 828</b>

**Обязательства**

Резерв незаработанной премии	30 000	150 000	160 000	153 141	493 141
Резервы убытков	-	-	-	40 313	40 313
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>30 000</b>	<b>150 000</b>	<b>160 000</b>	<b>193 454</b>	<b>533 454</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года</b>	<b>96 306</b>	<b>257 963</b>	<b>37 049</b>	<b>45 056</b>	<b>436 374</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года</b>	<b>96 306</b>	<b>354 269</b>	<b>391 318</b>	<b>436 374</b>	

По состоянию на 31 декабря 2015 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании предоставленной Обществом информации можно сделать вывод, что активов Общества достаточно для выполнения обязательств перед страхователями в полном объеме как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

В Таблице 11 приведена информация об активах Общества в разбивке по валютному риску.

**Таблица 11**  
(тыс. рублей)

**Анализ активов и обязательств в разбивке по валютному риску**

<b>Активы</b>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	93 642	9 358	22	103 022
Депозиты, размещенные в банках	223 079	-	-	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	290 538	-	-	290 538
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 319	23	358	2 700
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 311	-	-	2 311
Отложенные аквизиционные расходы	348 178	-	-	348 178
<b>Итого активов</b>	<b>960 067</b>	<b>9 381</b>	<b>380</b>	<b>969 828</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	492 408	64	669	493 141
Резервы убытков	39 969	344	-	40 313
<b>Итого обязательств</b>	<b>532 377</b>	<b>408</b>	<b>669</b>	<b>533 454</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию 31 декабря 2015 года</b>	<b>427 690</b>	<b>8 973</b>	<b>(289)</b>	<b>436 374</b>

На основании информации, содержащейся в валютном балансе, предоставленном Обществом, можно сделать вывод о том, что на отчетную дату существует незначительный дефицит активов, представленных в Евро. При этом риск, ввиду скачков курсов валют, связанный с данным дефицитом, в достаточной степени покрывается профицитом активов, выраженных в долларах США и рублях.

**6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.**

По результатам проведения проверки на адекватность обязательств, количественные результаты и качественные комментарии которой приведены в п. 5.2 сделан вывод о достаточности обязательств на отчетную дату.



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

Поскольку Общество не имеет дочерних компаний и не участвует в капитале других организаций (в том числе страховых), в данном отчете не приводится дополнительная информация о проведенной оценке страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.

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

При проведении данного оценивания актуарием не было сделано дополнительных предположений о событиях, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

При этом значительный рост процентных ставок, начавшийся в 2014 году, оказывает негативное влияние на объемы выдачи кредитов и, как следствие, на объемы страхования заемщиков кредитов. В течение прошедшего отчетного периода было заключено значительно меньше кредитных договоров, чем за предыдущие аналогичные периоды, что привело к существенному снижению уровня сбора страховых премий Общества. При возникновении необходимости повторного поднятия ключевой ставки Центральным Банком с целью сдерживания инфляции, рост процентных ставок по предоставляемым кредитам населению и коммерческим организациям может и в дальнейшем спровоцировать сокращение нового бизнеса в части ипотечного кредитования.

В связи с указанными выше факторами, в части действующего портфеля возможно увеличение частоты случаев страхового мошенничества, что, возможно, потребует увеличения издержек, связанных с урегулированием убытков и участием Общества в судах. Также возможно увеличение частоты страховых случаев и уровня убыточности.

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

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

С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества для определения адекватных страховых тарифов и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики.

По мнению Ответственного актуария, тарифная политика Компании обеспечивает достаточный размер страховых тарифов для исполнения обязательств Компании по договорам страхования. При этом Ответственный актуарий не выражает мнения о конкурентоспособности тарифов и не проводит их сравнения с тарифами по аналогичным программам других страховщиков.

### **Рекомендации по перестраховочной политике**

Внесение существенных изменений в действующую перестраховочную политику Общества не требуется. В рамках текущей перестраховочной защиты Общество передает значительную часть страхового риска, защищая портфель и от индивидуальных крупных убытков, и от повышенной частоты убытков по портфелю.

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

По мнению Ответственного актуария, отсутствует необходимость изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств при условии сохранения структуры страхового портфеля (например, долевого соотношения между резервными группами), включая применяемые допущения и предположения.

В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуем использовать различные методы оценки развития убытков, заявленных после отчетной даты.

Рекомендуется усилить контроль над своевременностью регистрации заявленных убытков в информационной системе Общества, проводить мониторинга развития убытков и проводить переоценку заявленных убытков на дату оценки.

Рекомендуется внести изменения в информационную систему для проведения автоматической переоценки страховых резервов по договором с ответственностью в иностранной валюте.

Необходимо обеспечить покрытие страховых обязательств соответствующими в валютных эквивалентах активами. Данная мера позволит избежать потенциальных убытков, связанных с переоценкой обязательств по договорам, выраженным в иностранной валюте.

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

В составе рекомендаций ответственного актуария по итогам актуарного оценивания за 2014 год значится следующий пункт:

- В целях повышения качества расчета резерва убытков 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, и в случае существенности таких расходов формировать резерв расходов на урегулирование убытков.

По состоянию на 31.12.2015 Общество не выделяет фактически понесенные расходы на урегулирование убытков. В соответствии с комментариями Общества в компании отсутствуют сотрудники, занимающиеся исключительно урегулированием убытков, а также нет возможности выделить какие-либо затраты, которые можно отнести к конкретному убытку. В связи с получением данного комментария Ответственный актуарий выражает мнение, что выделение расходов на урегулирование убытка а)

невозможно произвести с высокой достоверностью и б) даже при выполнении этой процедуры не окажет существенного влияния на размеры резервов, так как сумма расходов, отнесенных на один убыток, не будет существенной.

Таким образом, Ответственный актуарий не оставляет данную рекомендацию по результатам оценивания за 2015 год.