

## АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Объект обязательного актуарного оценивания:

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис»

Ответственный актуарий: Зайцев М.Б.

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ  
2017



## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

### 1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

Актуарное оценивание проводилось на 31 декабря 2016 года.

### 1.2. Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение было составлено 28 апреля 2017 года.

### 1.3. Цель составления актуарного заключения.

Во исполнение требований Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013. № 293-ФЗ, статьи 3.

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

### 2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Ответственный актуарий - Зайцев Максим Борисович.

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

Регистрационный номер №8 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 31.07.2019.

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

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064, свидетельство о членстве №42/2014.

## 3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

### 3.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис» - далее Общество.

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

1336

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

7838066700

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

1177847090057

### 3.5. Место нахождения

190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 22, литер. 3.

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

СИ №1336 от 17.11.2014 г. Добровольное имущественное страхование  
СЛ №1336 от 17.11.2014 г. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

## 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими федеральными законами, указаниями Банка России и стандартами актуарной деятельности:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938.
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).
- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. «О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».
- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- Указанием 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».
- Указанием Банка России 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».

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

Данные, полученные от Общества, и использованные при актуарном оценивании:

Информация, полученная от Общества, в виде ответов на письменные запросы и в виде устных разъяснений на интервью с руководством Общества, сотрудниками экономических служб и бухгалтерии, специалистами по подготовке информации, андеррайтером по перестрахованию. Предоставленная информация описывает процесс подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности, изменения в бизнесе, практике урегулирования убытков, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат, методологии формирования страховых резервов, принципы работы со списаниями инкассо, методы отражения расходов по урегулированию убытков.
Положение о расчете страховых резервов по РСБУ, действующее на отчетную дату.
Программа перестрахования на 2013-2016 годы.
Учетная политика, действующая на отчетную дату.
Журналы учета договоров прямого страхования за 2011-2016 годы, включая информацию о страховой премии и комиссии по учетным группам
Журналы учета договоров исходящего перестрахования за 2011-2016 годы, включая информацию о каждом перестрахованном договоре (сроки, премия, комиссия, учетная группа).
Регистры корректировок страховых и перестраховочных премии и комиссий, произведенных в отчетности МСФО в связи с несовпадением дат начислений договоров страхования и перестрахования в отчетности МСФО и РСБУ за 2014-2016 годы.
Журналы учета убытков за 2011-2016 годы, включая информацию о страховых выплатах и возвратах части страховой премии по учетным группам
Журналы учета доли перестраховщика в убытках за 2011-2016 годы, включая информацию о доле перестраховщика в выплатах и возвратах части перестраховочной премии по учетным группам
Регистр №23: Расчет РЗНУ поквартально с 2011 года и доли в РЗНУ на последнюю отчетную дату каждого года, начиная с 2010.
Информация о распределении доли перестраховщика в резервах по перестраховщикам.
Расчетные файлы страховых резервов по МСФО в части РНП, РЗНУ поквартально с 2011 года, а также РПНУ, резерв на урегулирование убытков, оценка ожидаемых к получению суброгаций на 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 и доли перестраховщиков в резервах.
Информация о резерве сомнительной дебиторской задолженности Общества по страховым премиям на отчетную дату.
Информация о списанной дебиторской задолженности Общества по страховым премиям за 2016 год.
Информация о затратах на обслуживание договоров страхования за 2016 год
Информация о расходах на урегулирование убытков за 2014-2016 год
Аудиторское заключение за 2015-2016 финансовый год по РСБУ (сканированная копия, подписанная ответственными лицами)
Ф1, Ф2, Ф5, Ф8 по РСБУ на отчетную дату



Отчет о расчете страховых резервов по МСФО на 31.12.2016
Активы и обязательства Заказчика по МСФО на 31.12.2016, детализированные по срокам погашения и видам активов и обязательств
Отчет о прибылях и убытках по МСФО на отчетную дату и пояснительная записка
Структура тарифной ставки Общества по видам страхования

Руководство Общества несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### 4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.

Для целей обязательного актуарного оценивания проведены следующие сверки:

Предмет сверки	Источники сверки	Период
Премии РБСУ	Журнал договоров с БО*	2012-2016
Перестраховочные премии РБСУ	Журнал договоров перестрахования с БО*	2012-2016
Выплаты	Журнал убытков с БО*	2012-2016
Возвраты страховой премии	Журнал убытков с БО*	2013-2016
Перестраховочные выплаты	Журнал доли перестраховщика в убытках с БО*	2012-2016
Перестраховочные возвраты	Журнал доли перестраховщика в убытках с БО*	2012-2016
Страховые комиссии РБСУ	Журнал договоров с БО*	2012-2016
Перестраховочные комиссии	Журнал договоров с БО*	2014-2016
ЗНУ** без возвратов РБСУ	Реестр заявленных, но не урегулированных убытков с БО*	2012-2016
Перестраховочные ЗНУ без возвратов РБСУ	Реестр доли перестраховщика в заявленных, но не урегулированных убытках с БО*	2012-2016
ЗНУ по возвратам РБСУ	Реестр заявленных, но не урегулированных убытков с БО*	2016
Перестраховочные ЗНУ по возвратам РБСУ	Реестр доли перестраховщика в заявленных, но не урегулированных убытках с БО*	2016
Расходы на урегулирование убытков	МСФО отчетность	2016
Расходы на обслуживание договоров страхования	МСФО отчетность	2016

\*БО – бухгалтерская отчетность Общества.

\*\* ЗНУ – заявленные, но не урегулированные убытки.

Данные сверялись с бухгалтерской отчетностью по РСБУ и МСФО, но при этом с финальной отчетностью по МСФО на отчетную дату ряд данных сверить напрямую нельзя из-за элиминирования ряда групповых операций из консолидированной отчетности (в основном показатели, связанные с ООО «Медицинский центр «Капитал-Полис»), однако предоставлены комментарии Общества, объясняющие возникшие различия.

Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости.

В результате проведенного сравнения выявлено, что используемые для расчета резервов данные обладают точностью и полнотой, достаточной для адекватной оценки страховых резервов на отчетную дату.



Активы и обязательства Заказчика по МСФО на отчетную дату, детализированные по срокам погашения и видам активов и обязательств, сверены с отчетностью МСФО Общества, подтвержденной аудитором Общества, но Ответственный актуарий не проводил аудит качества информации об активах и обязательствах Общества кроме информации о страховых резервах и доле перестраховщиков в Обществе.

#### 4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.

Номер резервной группы	Наименование	Комментарии
1.	Страхование от несчастных случаев и болезней	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
2.	Добровольное медицинское страхование	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
4.	Страхование выезжающих за рубеж	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
5.	Страхование средств наземного транспорта	Данные однородны, но недостаточны для использования исключительно собственной статистики в целях получения оценки обязательств, поскольку Общество начало деятельность по данным видам страхования, начиная со 2Q2015 года.
8.	Страхование грузов	
9-11-12.	Страхование товаров на складе, имущества и финансовых рисков	
13.	Страхование автогражданской ответственности	
15.	Страхование ответственности владельцев источников повышенной опасности	
18.	Страхование иных видов ответственности	

По резервным группам с недостаточным объемом данных для расчета РПНУ использованы дополнительные предпосылки по убыточности и/или коэффициентам развития, компенсирующие недостаточность исключительно собственной статистики. Подробное описание предпосылок - при описании методов оценки резервов.

Указанное деление произведено с целью расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков на 31.12.2016. Однако учитывая возможную перегруппировку группы 9-11-12 в дальнейшем, все результаты в настоящем документе приведены с разбивкой группы 9-11-12 на следующие:

- 9 - страхование товаров на складе;
- 11 – страхование имущества;
- 12 – страхование финансовых рисков.

Пункт 4.5. признан утратившим силу в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации №3596-У от 15 марта 2015г. «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 страховой организации, порядку его представления и опубликования».

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

Согласно информации, полученной от Общества:

- на 31.12.16 нет нераспознанных списаний-инкассо.
- нет открытых судебных процессов, убыток по которым не был бы занесен в резерв заявленных, но не урегулированных убытков.
- не произошли значимые изменения в порядке урегулирования убытков за последние годы.
- С 2Q2015 года произошли значимые изменения в продажах Общества, а конкретно Общество начало заключать договоры страхования автотранспортных средств, договоры страхования грузов и ответственности. Также выросли продажи по страхованию имущества.

#### Резерв незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) оценивался подоговорно методом «pro rate temporis» от полной премии.



При этом использовалась премия, начисленная в рублях, по всем договорам страхования за исключением договоров 4-ой группы (страхование выезжающих за рубеж), поскольку условия таких договоров предусматривают производство страховой выплаты в рублях по курсу иностранной валюты на дату оплаты. Резерв незаработанной премии по данной резервной группе был пересчитан с учетом разницы курса валюты договора на отчетную дату и курса, принятого при заключении договора.

Резерв сомнительной дебиторской задолженности в части договоров страхования Обществом формировался только в части задолженности страховых агентов, что никак не влияет на степень риска и объем обязательств, поэтому указанный резерв не был никак учтен при оценке страховых обязательств.

Общество производило расчет, используя записи базы данных. Ответственный актуарий произвел контрольный пересчет РНП сплошным методом, используя журналы договоров страхования, и пришел к незначительной и объяснимой разнице в результатах.

#### **Резерв неистекшего риска.**

Отправной точкой для определения дополнительного резерва неистекшего риска является проверка адекватности оценки страховых обязательств. Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни выполнена для резерва незаработанной премии, поскольку резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки.

Таким образом, резерв незаработанной премии, сформированный на 31.12.2016 и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы на 31.12.2016, сравнивался с оценкой будущих выплат по страховым случаям следующего отчетного периода, увеличенных на расходы на их урегулирование, затраты на обслуживание. Все перечисленные параметры относятся к начисленным на отчетную дату договорам страхования и перестрахованию. Ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы, принят равным нулю в силу высокой степени неопределенности.

Базис для проведения проверки адекватности – «продолжение деятельности».

Проведение проверки адекватности страховых обязательств производилось по каждой резервной группе, как на уровне договоров страхования, так и на уровне нетто-перестрахования.

Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования и расходов на урегулирование убытков, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась на основе опыта несения аналогичных затрат в 2016 году.

К затратам на обслуживание договоров страхования были отнесены непосредственно расходы на обслуживание договоров страхования, выделенные Обществом в отчетности 2016 года, и доля административных расходов, соответствующих расходам на заработную плату и аренду.

Оценка будущих выплат произведена на основе прогноза убыточности, определенного следующим образом:

- резервным группам, обладающим относительной устойчивостью оценок убыточности, в частности НС (1), ДМС (2), ВЗР (4) и КАСКО (5), присвоен прогноз убыточности на основе фактической убыточности по страховым случаям 2016 года (динамики убыточности в большую сторону не наблюдается).
- страхованию грузов, имеющего очень высокую флуктуацию убыточности, в силу наличия крупных выплат присвоена также оценка убыточности на основе фактической убыточности периода продаж страхования грузов в Обществе (со 2Q2015), но с нивелированием крупной выплаты на 204 057 тыс. руб. (что составляет 206% от заработанной премии 2016 года).
- прочим резервным группам придана оценка убыточности исходя из структуры тарифной ставки, поскольку с одной стороны у Общества нет возможности оценить убыточность по данной группе на базе длительного промежутка времени (Общество начало деятельность по данному виду страхования во 2Q2015), но с другой стороны полагаться на убыточность 2016 года как на системную нельзя.

Оценка убыточности по доле перестраховщика была приравнена к убыточности по резервной группе по договорам страхования, поскольку нет оснований полагать, что убыточность по договорам страхования должна на длительном промежутке времени отличаться от убыточности по договорам перестрахования (см. также пункт 4.7.).

#### **Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее РПНУ)**

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого индивидуального убытка определяется сотрудником Общества, отвечающим за урегулирование убытков. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку.



Резерв заявленных убытков по группе 4 равен нулю, поэтому его переоценка с учетом динамики валютного курса не была сделана.

**Для расчета РПНУ был применен следующий общий алгоритм:**

- анализируется информация нестатистического характера, предоставленная Обществом в Анкете;
- анализируются имеющиеся в распоряжении данные на предмет однородности и достаточности портфеля. В случае необходимости вводятся дополнительные предпосылки по объединению/разъединению резервных групп и/или привлечению дополнительной внешней статистики;
- определяется требуемая длина статистики, в частности для понимания необходимости привлечения статистики по давним периодам событий в силу длительного периода урегулирования и/или в силу флуктуативности имеющихся в распоряжении данных;
- исследуется вопрос базы убытков: оплаченных или состоявшихся (сумма оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных), в рублях или в иностранной валюте, в денежных единицах или в количестве, в квартальной или годовой группировке данных;
- проводится ретроспективный анализ резервов убытков, и выявляются факторы, повлиявшие на результат;
- выясняется методология расчета РПНУ на предыдущую отчетную дату;
- определяется закономерность размера угловой ячейки, чувствительность результата к угловой ячейке и вводится предпосылка о доверии к ее размеру;
- вводится предпосылка о коэффициентах развития на основе анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития (строятся тренды, анализируется флуктуативность коэффициентов, коэффициенты развития сравниваются с историческими, особое внимание уделяется хвостовым коэффициентам развития). Помимо непосредственно анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития учитываются результаты расчета на основе кумулятивных, средних и взвешенных коэффициентов развития - для анализа трендов и флуктуативности коэффициентов;
- принимается решение об оценке убыточности для расчета РПНУ на основе динамики убыточности по периодам страхового случая в зависимости от тестируемых моделей оценки коэффициентов развития и методов расчета. В том числе решается вопрос сглаживания убыточности по периодам наступления страховых случаев. Помимо непосредственно анализа динамики убыточности выявляется возможность применения оценки средней и кумулятивной убыточности;
- анализируются экономические и/или бизнес-факторы, влияющие на динамику коэффициентов развития и убыточность, и решается вопрос необходимости дополнительного учета внешних факторов, в том числе экстра-инфляции.
- определяются методы, соответствующие введенным предпосылкам среди следующих рассмотренных: метод цепной лестницы (модифицированный метод цепной лестницы), метод Бенхьюттера-Фергюсона, Кейп-Код, аддитивный (на основе независимости нормированных приращений убытка от года события), метод Бенктандера, построенный на комбинации метода цепной лестницы и метода Бенхьюттера-Фергюсона, а также метод коэффициента убыточности и Фергюсона в случае применения внешней статистики.

Данный алгоритм применяется в несколько итераций.

Приведенная здесь методология оценки РЗНУ и РПНУ не включают резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), а также оценку будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений имущества и (или) его годных остатков.

**Конкретные введенные предпосылки и использованные для оценки РПНУ методы расчета по каждой группе, раскрыты ниже:**

**Группа 1.**

Длина статистики	Статистика с 1Q2012.
База убытков	Оплаченные убытки.
Анализ избытка (дефицита) резервов убытков на прошлые даты	Чередующийся избыток и недостаток резервов в незначительной абсолютной величине (31.12.2014: 272 тыс. руб.; 31.12.2015: минус 150 тыс. руб.) в связи с флуктуацией первого коэффициента развития.



Предпосылки о коэффициентах развития	- коэффициенты развития установлены кумулятивными, учитывая флуктуации индивидуальных коэффициентов и отсутствие трендов.
Предпосылки об оценке убыточности	- техническая убыточность квартала 4Q2016 была сглажена в соответствии со средней убыточностью 2016 года. - тренд убыточности не выявлен. - убыточность по прочим кварталам не сглаживалась.
Тестирование чувствительности к предпосылкам	- РПНУ слабо зависит от введенных предпосылок о коэффициентах развития. - РПНУ зависит от выбора способа сглаживания убыточности (в случае выбора усредненной убыточности РПНУ будет на 138 тыс. руб. выше итогового результата); - РПНУ слабо зависит от выбора метода.
Итоговый метод	Метод сглаживания убыточности фактически сводит методологию оценки РПНУ всех кварталов, кроме последнего, к методу цепной лестницы, а методология последнего квартала – к методу Бенхьюттера-Фергюсона со сглаживанием убыточности последнего квартала в соответствии со средней 2016 года.

## Группа 2.

Длина статистики	Статистика с 1Q2013.  - база: оплаченные убытки. - коэффициенты развития – трендовые.
Метод, оценки РПНУ, использованный на 31.12.15	- для последнего квартала страхового случая: метод Бенхьюттера-Фергюсона со сглаженной убыточностью 4-го квартала 2014 года, скорректированной на отношение средней убыточности 1-3 кв. 2015 года к средней убыточности 1-3Q2014 года. - прочие кварталы: ММЦЛ.
Анализ избытка (дефицита) резервов убытков на 31.12.2015	Избыток резервов убытков – 6 764 тыс. руб. (11% от РУ) в связи флуктуацией первого коэффициента развития.
База убытков на 31.12.2016	Оплаченные убытки, но тестировались и другие базы (см. ниже).
Предпосылки о коэффициентах развития	- выявлена линейная зависимость индивидуальных коэффициентов первого квартала развития от отношения первого столбца выплат к заработной премии (коэф. детерминации - более 80%). При этом анализ переоценки резервов убытков на 4 предшествующие квартальные даты демонстрируют лучшие результаты при установлении 1-го коэффициента развития в соответствии с указанной зависимостью, чем при установлении 1-го коэффициента на основе прямого тренда индивидуальных коэффициентов развития или на основе среднего среди последних индивидуальных коэффициентов развития. - 2-4 коэффициенты развития были установлены как средние между последними 3-мя индивидуальными коэффициентами развития. - прочие коэффициенты установлены кумулятивными.
Предпосылки об оценке убыточности	- техническая убыточность квартала 4Q2016 была сглажена в соответствии с убыточностью 4-го квартала 2015 года, скорректированной на отношение средней убыточности 1-3Q2016 года к средней убыточности 1-3Q2015 года, исходя из фактора сезонности (тренд убыточности не выявлен).
Тестирование чувствительности к предпосылкам	Существенные факторы, влияющие на размер РПНУ: - при выборе первого коэффициента развития, рассчитанного исходя из тренда и сезонности, РПНУ станет 641 тыс. руб., что на 16 041 тыс. рублей меньше, чем итоговый результат; - в случае выбора кумулятивных коэффициентов РПНУ станет на 1481 тыс. руб. ниже итогового результата; - в случае выбора усредненной убыточности РПНУ будет на 9 790 тыс. руб. ниже итогового результата;

Альтернативно рассмотренные базы	Альтернативно применены два подхода: - подход на базе состоявшихся убытков. Данный подход привел к более высокой оценке (на 10 млн. рублей). - подход отдельного прогнозирования количества неоплаченных убытков и средней выплаты. Прогноз количества неоплаченных убытков был произведен методом цепной лестницы с комбинированными коэффициентами развития. Анализ средней выплаты был проведен отдельно по второму и по третьему периодам развития. Данный подход привел к более низкой оценке. - анализ среднего ЗНУ не выявил недооценке в его размере. Финально был выбран РПНУ на базе оплаченных убытков как промежуточный среди более высокого и более низкого результата, а также в силу наилучшего результата ретроспективного анализа и исходя из соображений исторической преемственности.
	- база: оплаченные убытки. - коэффициенты развития – комбинированные. - для последнего квартала: метод Бенхьюттера-Фергюсона со сглаженной убыточностью 4-го кв. 2014 года, скорректированной на отношение средней убыточности 1-3кв. 2015 года к средней убыточности 1-3Q2014 года. - прочие кварталы: ММЦЛ.
Итоговый метод	

**Группа 4.** Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по 4-ой учетной группе демонстрирует чередующийся избыток и недостаток резервов убытков (незначительной абсолютной величине 31.12.2014: 333 тыс. руб.; 31.12.2015: минус 22 тыс. руб.). РПНУ на 31.12.2015 формировался методом Борнхьюттера-Фергюсона на базе треугольника оплаченных убытков в евро с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по последним двум годам страхового случая. Тренд индивидуальных коэффициентов развития отсутствует. Тренд по убыточности в последние два года отсутствует. Методология РПНУ была сохранена на 31.12.2016. Чувствительность результата к изменению метода:

- при усреднении убыточности по периодам с 2013 года: рост РПНУ на 331 тыс. рублей.
- при переходе на метод цепной лестницы: падение РПНУ на 134 тыс. рублей.

#### Группа КАСКО (№5).

Длина статистики	Общество начало деятельность по данной резервной группе во 2 кв. 2015 года.
Методология расчета на 31.12.2015	<p>Учитывая ограниченность собственной статистики были применены два подхода к расчету РПНУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методом коэффициента убыточности, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки.</li> <li>- методом Фергюсона, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки, и коэффициентов развития, сложившихся по данной резервной группе в ООО СК "Селена" (бывш. ООО СК "Капитал-полис"). Согласно Анкете, действующие в ООО СК «Селена» договоры не были переданы в Общество напрямую, но была передана программа страхования, и ответственные сотрудники были переведены из ООО СК «Селена» в Общество).</li> </ul> <p>В качестве итогового на 31.12.2015 был выбран более консервативный результат, полученный методом коэффициента убыточности.</p>
Анализ избытка (дефицита) резервов убытков на 31.12.2015	Избыток резервов убытков 10 968 тыс. руб., что составило 24% от РПНУ+РЗНУ на начало периода.
Методология расчета на 31.12.2016	<p>Учитывая появление статистики Общества за 7 кварталов, были применены следующие альтернативные методы расчета:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. метод коэффициенты убыточности с результатом 52,7-63,6 млн. руб. в зависимости от предпосылки о периоде урегулирования (4-7 кварталов).</li> <li>2. метод Фергюсона на базе треугольника оплаченных убытков с предпосылками как на 31.12.2015 (описано выше): 15,9 млн. рублей.</li> <li>3. метод Фергюсона на базе треугольника состоявшихся убытков с предпосылками как на 31.12.2015 (описано выше): 4,5 млн. рублей.</li> <li>4. МЦЛ на базе треугольника оплаченных убытков с кумулятивными коэффициентами развития. При этом кумулятивные коэффициенты развития построены за первые семь периодов рассчитаны на базе собственной статистики, а хвостовые – на базе внешней статистики. Результат – 3,3 млн.</li> </ol>



руб.

5. МЦЛ на базе треугольника состоявшихся убытков с первыми 6-ю коэффициентами развития, выбранными как среднее между последними 3-мя индивидуальными коэффициентами, а хвостовые коэффициенты рассчитаны по внешней статистике. Результат – 47,8 млн. руб.

Столь значимое расхождение между результатами с одной стороны МЦЛ на базе состоявшихся убытков на основе собственной статистики, а с другой стороны МЦЛ на базе собственной статистики и метода Фергюссона на базе внешней статистики объясняется **поздним пересмотром Обществом размера убытков по множеству заявленных, но не урегулированных убытков.**

Для определения более точного значения оценки РПНУ пришлось сделать дополнительно следующее:

Этап 1. построить прогноз суммы выплат по незаявленным убыткам по ущербу на базе треугольника количества состоявшихся убытков и оценки средней выплаты, увеличенной на инфляционный коэффициент 2,5% квартальных.

Этап 2. построить прогноз суммы дополнительных выплат по заявленным на отчетную дату убыткам сверх величины ЗНУ на базе количества заявленных, но не урегулированных убытков и оценки средней выплаты, увеличенной с учетом инфляции.

Этап 3. построить прогноз суммы выплат по убыткам по угону на базе треугольника количества оплаченных убытков и оценки средней страховой суммы.

Сумма величин, полученных на Этапе 1-3, - 47,5 млн., т.е. чрезвычайно близкая оценка к оценке, сделанной методом МЦЛ на базе состоявшихся убытков на основе собственной статистики с дополнением хвостовыми коэффициентами внешней статистики.

Итоговый метод

МЦЛ на базе состоявшихся убытков на основе собственной статистики с дополнением хвостовыми коэффициентами внешней статистики.

#### Группа ГРУЗЫ (№8).

Длина статистики

Общество начало деятельность по данной резервной группе во 2 кв. 2015 года.

Учитывая ограниченность собственной статистики были применены два подхода к расчету РПНУ:

- методом коэффициента убыточности, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки.

Методология  
расчета  
31.12.2015

на

- методом Фергюссона, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки, и коэффициентов развития, сложившихся по данной резервной группе в ООО СК "Селена" (бывш. ООО СК "Капитал полис"). Согласно Анкете, действующие в ООО СК «Селена» договоры не были переданы в Общество напрямую, но была передана программа страхования, и ответственные сотрудники были переведены из ООО СК «Селена» в Общество).

В качестве итогового на 31.12.2015 был выбран более консервативный результат, полученный методом коэффициента убыточности.

Анализ избытка  
(дефицита) резервов  
убытков на  
31.12.2015

Дефицит резервов убытков 1 243 тыс. руб., что составило 9% от РПНУ+РЗНУ на начало периода.

Учитывая появление статистики Общества за 7 кварталов, а также наличие крупного оплаченного убытка 204 057 тыс. руб. (что составляет 206% от заработанной премии 2016 года), были применены следующие альтернативные методы расчета:

- методом коэффициента убыточности с использованием предпосылок аналогичных 31.12.2015. Результат: 14 726 тыс. руб.

Методология  
расчета  
31.12.2016

на

- расчет на базе нетто-показателей треугольника оплаченных убытков с последующим восстановлением размера прямого РПНУ пропорционально доле перестраховщика в заработанной премии за скользящий год. Результат по прямому РПНУ: 12 959 тыс. рублей.

- расчет на базе треугольника оплаченных убытков методом Борнхюттера-Фергюссона применением внешней статистики по хвостовым коэффициентам развития с элиминированием указанного крупного убытка. Результат по прямому РПНУ: 5 490 тыс. рублей.

Оба последних результата были получены с применением внешней статистики по хвостовым коэффициентам развития, методом Борнхюттера-



	Фергюсона по двум последним кварталам с применением усредненной убыточности и МЦЛ по другим кварталам.
Итоговый метод	Метод коэффициента убыточности, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки, как дающий на фоне существенных флуктуаций наиболее консервативный результат среди рассмотренных методов.

#### Группа ИМУЩЕСТВО (№9+11+12), Группа 13 и Группа 18.

Длина статистики	Общество начало деятельность по данной резервной группе во 2q2015 года.
Методология расчета на 31.12.2015	<p>Учитывая ограниченность собственной статистики были применены два подхода к расчету РПНУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методом коэффициента убыточности, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки.</li> <li>- методом Фергюсона, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки, и коэффициентов развития, сложившихся по данной резервной группе в ООО СК "Селена" (бывш. ООО СК "Капитал полис"). Согласно Анкете, действующие в ООО СК «Селена» договоры не были переданы в Общество напрямую, но была передана программа страхования, и ответственные сотрудники были переведены из ООО СК «Селена» в Общество).</li> </ul> <p>В качестве итогового на 31.12.2015 был выбран более консервативный результат, полученный методом коэффициента убыточности.</p>
Анализ избытка (дефицита) резервов убытков на 31.12.2015	Избыток резервов убытков на начало периода в связи с почти полным отсутствием транзакций на фоне малого портфеля.
Итоговый метод	Метод коэффициента убыточности, исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки, как дающий на фоне существенных флуктуаций наиболее консервативный результат среди рассмотренных методов.

**Группа 15.** Заработанная премия за прошедшие периоды составила 57 тыс. рублей, поэтому РПНУ по данной резервной группе не формировалось.

#### Резерв расходов на урегулирование убытков.

Дополнительно сформирован резерв предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенный исходя из среднего сложившегося уровня расходов Общества по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя как прямые, так и косвенные расходы на урегулирование убытков. Доля таких расходов в выплатах по суммарному страховому портфелю составила 5,0% против 5,62 на 31.12.2015. В целях расчета резерва расходов на урегулирование убытков Общество не принимало во внимание крупный убыток на 204 057 тыс. руб. (что составляет 206% от заработной премии 2016 года). Однако даже при этом колебания от года к году – существенные (2014 – 5,6%; 2015 – 6,3%; 2016 – 3,4%). Поэтому расходы и выплаты рассчитывались кумулятивно за 3 года.

Резерв расходов на урегулирование убытков был рассчитан как произведение указанного коэффициента на РПНУ и РЗНУ.

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

Структура перестраховочной защиты Общества:

Резервная группа	Договоры перестрахования	Базис
5	Факультативное пропорциональное перестрахование осуществляется при страховой сумме ТС свыше 2 000 000 рублей	Страховой период
8	Облигаторное перестрахование эксцедента сумм. Лимит договора: 300 000 000 руб. Нетто-удержание цедента: 12 000 000 руб. Собственное удержание: 50% от нетто-удержания и 10% от эксцедента.	Страховой период
8	В части иных договоров: выведенные за рамки облигаторного договора перестрахования, подпадают под действие пропорционального факультативного договора перестрахования.	Страховой период

8	В части страхования транспортных операторов: факультативное перестрахование, агрегатный годовой лимит 500 000 долларов США.	Страховой период
11	Факультативное квотное выборочное перестрахование	Страховой период
18	Факультативное квотное выборочное перестрахование	Страховой период

Расчет доли перестраховщика в РНП по договорам факультативного перестрахования производится отдельно по каждому договору перестрахования методом *pro rata temporis*, учитывая начисленную премию по договору перестрахования и даты действия договора перестрахования. Расчет доли перестраховщика в РНП по договорам обязательного перестрахования производится методом *pro rata temporis* с привязкой перестраховочной премии к датам действия договора страхования. Ответственный актуарий сверил долю перестраховщика в страховой премии, фигурирующую в журнале договоров перестрахования, с отчетностью Общества. Ответственный актуарий произвел проверку расчета доли перестраховщика в РНП по данным предоставленных бордеро премий. Расхождения в доле перестраховщика в РНП есть, однако в размере, не выходящем за рамки точности оценки обязательств. Ответственный актуарий не проверял соответствие начисленной перестраховочной премии условиям договоров перестрахования.

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку.

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ был протестирован с помощью двух методов:  
Метод 1. Пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии по каждому кварталу убытка.  
Метод 2. Пропорционально доле перестраховщиков в сумме оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных убытков по каждому кварталу убытка.

Значимая разница существует в части групп, которые характеризуются незначительной частотой страхового случая, поэтому очевидно, что разницы в данных подходах не будет только для чрезвычайно больших портфелей с относительно низкими страховыми суммами. Поэтому проведенное тестирование не опровергает предположку о том, что ожидаемая убыточность по перестрахованным договорам в части незаявленных убытков не отличается от убыточности по не перестрахованным договорам, а поэтому доля перестраховщика в заработанной премии является наилучшим отражением доли риска произошедших, но не заявленных убытков.

Таким образом, доля перестраховщика в РПНУ была рассчитана в пропорции РПНУ к доле перестраховщика в заработанной премии.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков показал, что все перестраховщики – в реестре субъектов страхования на отчетную дату.

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

Несмотря на наличие бизнеса по каско, в настоящий момент нет оснований для признания возможности систематических поступления суброгаций в будущем. В связи с этим оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не производилась.

#### **4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

Обществом были сформированы отложенные аквизиционные расходы (далее ОАР) методом «*prorate temporis*» на базе комиссии, начисленной в рублях. Доля перестраховщика в ОАР была сформирована от перестраховочной комиссии по аналогии с принципами расчета доли перестраховщика в РНП.

### **5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

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

В целях визуализации результатов расчетов в настоящем актуарном заключении введены следующие сокращения:

РНП – резерв незаработанной премии;

ОАР – отложенные аквизиционные расходы;



РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;  
 РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;  
 РРУУ- резерв расходов на урегулирование убытков;  
 РНР –резерв неистекшего риска;  
 ОПС – ожидаемые к получению суброгации.

Данные в тыс. рублей.

Страховые резервы на отчетную дату по договорам страхования и сострахования

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР
1.	8 173	7	110	6	0
2.	315 789	71 648	16 682	4 389	0
4.	3 141	0	212	11	0
5.	112 281	50 893	47 788	4 904	0
8.	21 085	64 103	14 726	3 917	9 288
9.	626	0	602	30	0
11.	2 747	5 750	1 568	364	0
12.	2	0	487	24	0
13.	465	0	268	13	0
15.	2	0	0	0	0
18.	1 214	5	1 215	61	0
	<b>465 527</b>	<b>192 405</b>	<b>83 658</b>	<b>13 719</b>	<b>9 288</b>

Изменение страховых резервов за отчетный год.

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР
1.	-315	-27	21	-2	0
2.	19 526	43 453	-18 100	407	0
4.	-3 957	-131	-11	-12	0
5.	-42 035	25 717	26 419	1 961	0
8.	6 720	53 509	11 956	3 072	9 288
9.	-107	0	283	10	0
11.	680	5 750	795	315	0
12.	-429	-3	406	19	0
13.	78	0	115	4	0
15.	2	0	0	0	0
18.	78	0	913	41	0
	<b>-19 760</b>	<b>128 269</b>	<b>22 796</b>	<b>5 815</b>	<b>9 288</b>

В целом по портфелю заметен рост резервов, связанный не только с ростом величины портфеля, но и с его структурой. До середины 2015 года основную часть портфеля занимало добровольное медицинское страхование, характеризующееся быстрым урегулированием, а, следовательно, незначительной долей резервов убытков в годовой заработанной премии. Теперь заметную долю портфеля занимает также страхование грузов и страхование наземного транспорта, характеризующихся более длительным урегулированием убытков, а, следовательно, доля резервов убытков в годовой заработанной премии выросла.

Весь портфель	2013	2014	2015	2016
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	656 525	736 536	910 197	1 251 383
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	41 933	45 139	64 137	192 405
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	20 495	20 515	60 862	83 658
РЗНУ/ЗП	6,4%	6,1%	7,0%	15,4%
РПНУ/ЗП	3,1%	2,8%	6,7%	6,7%
(РПНУ+РЗНУ)/ЗП	9,5%	8,9%	13,7%	22,1%

Доля перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату по договорам страхования



Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	ДРНР
1.	26	0	0	0	0
2.	0	0	0	0	0
4.	0	0	0	0	0
5.	389	0	184	0	0
8.	6 663	33 618	7 963	0	2 667
9.	335	0	350	0	0
11.	684	0	191	0	0
12.	0	0	0	0	0
13.	0	0	0	0	0
15.	0	0	0	0	0
18.	0	0	6	0	0
Итого	8 098	33 618	8 693	0	2 667

Изменение доли перестраховщика в страховых резервах за отчетный год.

Учетная группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	ДРНР
1.	-11	0	0	0	0
2.	0	0	0	0	0
4.	0	0	0	0	0
5.	38	0	95	0	0
8.	3 446	28 184	6 565	0	2 667
9.	125	0	123	0	0
11.	543	0	43	0	0
12.	0	0	0	0	0
13.	0	0	0	0	0
15.	0	0	0	0	0
18.	0	0	0	0	0
	4 140	28 184	6 825	0	2 666

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

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался **ниже** оценки ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, увеличенных на расходы на их урегулирование и затраты на обслуживание действующих договоров страхования **в части страхования грузов**.

Расчет по данным группам приведен в Таблице ниже:

Группа	ОАР	Прогноз убыточности	Прогноз расходов на УУ	Прогноз расходов на обслуживание	Инвест доход	Сумма	РНП	РНР
	в % от РНП						тыс. руб.	тыс. руб.
ГРУЗЫ	41,70 %	96,02 %	2,03 %	4,31 %	0 %	144,06%	21 085	9 288

На 31.12.2015 резерв неистекшего риска был оценен равным нулю.

**5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков.**

Резерв расходов на урегулирование убытков, расходы на урегулирование убытков, ожидаемые к получению суброгации и т.д. не включены в данный ретроспективный анализ.

**5.3.1. Ретроспективный анализ резервов, сформированных на 31.12.2016, показал избыток резервов убытков по договорам страхования и на нетто-уровне в размере (9% - против 5% в прошлом году).**

Все данные в тыс. рублей.

**Договоры страхования. Расчет дохода от переоценки резервов убытков.**

	Резервы убытков на 31.12.2015	Резервы убытков на 31.12.2016 по страховым случаям до 31.12.2015	Выплаты-2016 по страховым случаям до 31.12.2015	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
1.	123	21	252	-150
2.	62 977	1 115	55 099	6 764
4.	354	10	366	-22
5.	46 544	19 164	21 896	5 484
8.	13 364	8 285	6 322	-1 243
9.	318	0	0	318
11.	774	0	13	761
12.	84	0	0	84
13.	153	0	0	153
14.	0	0	0	0
15.	308	0	0	308
16.	0	0	0	0
18.	0	5	0	-5
<b>Всего</b>	<b>124 999</b>	<b>28 600</b>	<b>83 947</b>	<b>12 452</b>

**Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки доли перестраховщика в резервах убытка.**

	Резервы убытков на 31.12.2014	Резервы убытков на 31.12.2015 по страховым случаям до 31.12.2014	Выплаты-2015 по страховым случаям до 31.12.2014	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
1.	122	20	252	-150
2.	62 977	1 115	55 099	6 764
4.	354	10	366	-22
5.	46 455	19 142	21 896	5 417
8.	6 533	4 389	4 610	-2 465
9.	92	0	0	92
11.	626	0	13	613
12.	84	0	0	84
13.	153	0	0	153
14.	0	0	0	0
15.	301	0	0	301
<b>Всего</b>	<b>117 697</b>	<b>24 682</b>	<b>82 234</b>	<b>10 781</b>

Далее проведен более подробный анализ по портфелю в целом и по наиболее важным резервным группам. Все данные в тыс. рублей.

**5.3.2. Анализ достаточности резервов убытков на 31.12.2014 и 31.12.2013 демонстрирует небольшой в относительной величине избыток резервов убытков, сформированных на обе указанные даты.**

#### **ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ**

Резерв убытков	2013	2014	2015	2016
На первый год оценки	62 428	65 654	124 999	276 063
Год спустя	467	147	28 600	
Два года спустя	14	21		
Три года спустя	0			

Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	21	28 600	276 063

<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	59 903	62 307	83 947	
Два года спустя	60 216	62 902		
Три года спустя	60 224			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	60 224	62 902	83 947	

<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2 204</b>	<b>2 731</b>	<b>12 452</b>	
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	

<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	2 058	3 201	12 452	
Два года спустя	2 199	2 731		
Три года спустя	2 204			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	2 204	2 731	12 452	
	4%	4%	10%	

#### НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

<b>Резерв убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
На первый год оценки	62 426	65 654	117 697	233 752
Год спустя	467	147	24 682	
Два года спустя	14	21		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	21	24 682	233 752

<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	59 903	62 307	82 234	
Два года спустя	60 216	62 903		
Три года спустя	60 224			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	60 224	62 903	82 234	

<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	2 056	3 200	10 781	
Два года спустя	2 197	2 730		
Три года спустя	2 203			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	2 203	2 730	10 781	
	4%	4%	9%	

5.3.3. Группа 2. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков демонстрирует небольшой избыток резервов убытков.

#### ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

<b>Резерв убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
На первый год оценки	61 532	64 634	62 977	88 330
Год спустя	418	134	1 115	
Два года спустя	13	16		



Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	16	1 115	88 330
<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	59 488	62 020	55 099	
Два года спустя	59 775	62 491		
Три года спустя	59 778			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	59 778	62 491	55 099	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>1 754</b>	<b>2 127</b>	<b>6 764</b>	
В % к первоначальной оценке	3%	3%	11%	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	1 626	2 481	6 764	
Два года спустя	1 744	2 127		
Три года спустя	1 754			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	1 754	2 127	6 764	

**5.3.4. Группа 5. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков демонстрирует небольшой избыток резервов убытков.**

#### **ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ**

<b>Резерв убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
На первый год оценки	0	0	46 544	98 680
Год спустя	0	0	19 164	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	19 164	98 680
<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	0	0	21 896	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	21 896	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 484</b>	
В % к первоначальной оценке	0%	0%	12%	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	0	0	5 484	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	5 484	
<b>НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ</b>				
<b>Резерв убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>

На первый год оценки	0	0	46 455	98 497
Год спустя	0	0	19 142	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	19 142	98 497
<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	0	0	21 896	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	21 896	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	0	0	5 417	
В % к первоначальной оценке	0%	0%	12%	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	0	0	5 417	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	5 417	

5.3.4. Группа 8. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков демонстрирует небольшой недостаток резервов убытков.

#### ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

##### Резерв убытков

	2013	2014	2015	2016
На первый год оценки	0	0	13 364	78 829
Год спустя	0	0	8 285	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	8 285	78 829
<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	0	0	6 322	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	6 322	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	0	0	-1 243	
В % к первоначальной оценке	0%	0%	-9%	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Год спустя после оценки	0	0	-1 243	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			



Четыре года спустя

Текущая оценка 0 0 -1 243

#### НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

##### Резерв убытков

	2013	2014	2015	2016
На первый год оценки	0	0	6 533	37 248
Год спустя	0	0	4 389	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			

Четыре года спустя

Текущая оценка 0 0 4 389 37 248

##### Совокупные выплаты

	2013	2014	2015	2016
Год спустя после оценки	0	0	4 610	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	4 610	

Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков

В % к первоначальной оценке 0% 0% -38%

Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков

	2013	2014	2015	2016
Год спустя после оценки	0	0	-2 465	
Два года спустя	0	0		
Три года спустя	0			
Четыре года спустя				
Текущая оценка	0	0	-2 465	

**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.**

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок оценки РПНУ, в частности, выбор коэффициентов развития, выбор метода сглаживания убыточности, выбор метода и т.п. - специфических для каждой резервной группы, и изложил результаты в пункте 4.6.

В этом пункте рассматриваются общие факторы расчета РПНУ: фактор увеличения фактического первого коэффициента развития или фактор роста технической убыточности, принятой для расчета РПНУ, (в зависимости от применяемого метода). Все данные в тыс. рублей.

Группа	РПНУ	Фактор	РПНУ при росте фактора:		
			на 10%	на 20%	на 30%
1.	110	Рост первого коэф-та развития	110	121	131
2.	16 682	Рост технической убыточности	25 223	33 764	42 305
4.	212	Рост первого коэф-та развития	233	254	275
5.	47 788	Рост первого коэф-та развития	51 431	55 075	58 719
8.	14 726	Рост технической убыточности	17 393	20 763	24 132
9.	602	Рост технической убыточности	662	723	783
11.	1 568	Рост технической убыточности	1 726	1 884	2 042
12.	487	Рост технической убыточности	536	585	634

13.	268	Рост технической убыточности	305	343	380
15.	0				
18.	1 215	Рост технической убыточности	1 337	1 458	1 580
	83 658		98 957	114 969	130 981

Значимых изменений методологии при расчете страховых резервов на 31.12.2016 относительно методологии на 31.12.2015, нет.

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

Оценки ожидаемых к получению суброгаций, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не формировались.

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

Отложенные аквизиционные расходы на отчетную дату.

Учетная группа	Всего	Доля перестраховщика	Нетто- перестрахование
1.	1 322	0	1 322
2.	38 464	0	38 464
4.	373	0	373
5.	26 465	0	26 465
8.	8 791	2 932	5 859
9.	190	149	42
11.	666	284	382
12.	0	0	0
13.	110	0	110
15.	1	0	1
18.	365	0	365
Итого	76 748	3 365	73 383

Изменение отложенных аквизиционных расходов за отчетный год.

Учетная группа	Всего	Доля перестраховщика	Нетто- перестрахование
1.	-86	0	-86
2.	7 280	0	7 280
4.	-646	0	-646
5.	-8 201	0	-8 201
8.	2 426	1 615	811
9.	177	149	29
11.	486	284	202
12.	-107	0	-107
13.	29	0	29
15.	1	0	1
18.	11	0	11
Итого	1 370	2 048	-678

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



На отчетную дату Общество имеет ассоциированную (не дочернюю) страховую организацию, занимающуюся исключительно обязательным медицинским страхованием ООО Страховая компания «Капитал-Полис Медицина».

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

На отчетную дату Общество имеет ассоциированную (не дочернюю) страховую организацию, занимающуюся исключительно обязательным медицинским страхованием ООО Страховая компания «Капитал-Полис Медицина». Страховые резервы Общества не элиминировались на объем обязательств по данной ассоциированной организации.

### 6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

Проанализирован риск, связанный с несовпадением сроков исполнения (погашения) активов и обязательств и связанной с этой невозможностью возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам (риск ликвидности).

Анализ информации о соответствии активов и обязательств по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г. (информация об активах и сроках погашения активов и обязательств составлено на основе пояснительной записки к аудированной финансовой отчетности Общества за 2016 год):

на 31 декабря 2016	До года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>					
Депозиты в банках	528 152	-	-	-	528 152
Денежные средства и их эквиваленты	152 147	-	-	-	152 147
Инвестиционная собственность	0	-	-	148 340	148 340
Дебиторская задолженность и предоплаты	259 380	-	-	-	259 380
Авансовые платежи по налогу на прибыль	7 171	-	-	-	7 171
Доля перестраховщиков в резерве убытков	42 264	47	-	-	42 311
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве истекшего риска	9 336	1 428	-	-	10 764
Отложенные налоговые активы	21 935	-	-	-	21 935
Отложенные аквизиционные расходы	76 390	358	-	-	76 748
Основные средства и нематериальные активы	0	-	-	309 522	309 522
Прочие активы	0	-	-	3 531	3 531
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 096 775</b>	<b>1 833</b>	<b>0</b>	<b>461 393</b>	<b>1 560 001</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	0	-	-	-	0
Резерв незаработанной премии и резерв истекшего риска, брутто	461 173	13 642	-	-	474 815
Резерв убытков, брутто	288 873	910	-	-	289 783
Кредиторская задолженность	113 477	-	-	-	113 477
Прочие обязательства	5 609	-	-	-	5 609
Отложенные аквизиционные доходы	3 365	-	-	-	3 365
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	43 706	-	-	-	43 706
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>916 203</b>	<b>14 552</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>930 755</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>180 572</b>	<b>-12 719</b>	<b>0</b>	<b>461 393</b>	<b>629 246</b>

В силу превышения активов над обязательствами срочностью до года и по совокупной позиции в целом, Общество обеспечивает достаточную ликвидность для исполнения обязательств в полном объеме по состоянию на 31 декабря 2016 г.

#### **6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.**

Оценка страховых резервов является адекватной принятым обязательствам с учетом признанного Обществом резерва неистекшего риска, а также результатов оценки резервов убытков, признанных Ответственным актуарием соответствующими принципам наилучшей оценки.

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

На отчетную дату Общество имеет ассоциированную (не дочернюю) страховую организацию, занимающуюся исключительно обязательным медицинским страхованием ООО Страховая компания «Капитал Полис Медицина». Страховые резервы Общества не элиминировались на объем обязательств по данной ассоциированной организации.

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

Фактическое развитие убытков по всем резервным группам может отличаться от ожидаемых в случае резкого роста инфляции, резкого ухудшения экономической ситуации, а также в случае резкого падения курса рубля.

Резервные группы, такие как 8, 9, 11, 12 и 18 включают риски с существенным разбросом вероятного размера убытка вокруг среднего, и, соответственно, вероятным разбросом убыточности, поэтому фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого.

Кроме того, учитывая тот факт, что Общество еще не имело в 2016 году достаточно длинной статистики по портфелю по группам 5-18, ожидаемый размер обязательств может отличаться от фактического.

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

Ответственный актуарий рекомендует:

- поставить на ежеквартальном уровне детальный анализ узких сегментов внутри портфеля КАСКО и ДМС на основе актуарных подходов к оценке резервов, в том числе на базе календарного и на базе страхового периода, а также отслеживая динамику размеров убытков и частоту наступления страхового случая узких сегментов указанных видов.
- усилить работу по построению системы первичного определения величины заявленных, но не урегулированных убытков, поскольку Ответственным актуарием выявлен системный поздний пересмотр величины ЗНУ.
- улучшить качество журналов, исключив ручную работу.
- принять программу защиты на случай катастрофических рисков.

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

- отслеживать ежеквартально финансовое положение в Обществе, поставив ежеквартальную МСФО отчетность по всем резервным группам. Выполнено.
- поставить на ежеквартальном уровне детальный анализ узких сегментов внутри портфеля КАСКО и ДМС на основе актуарных подходов к оценке резервов (подхода МСФО), в том числе на базе календарного и на базе страхового периода, а также отслеживая динамику размеров убытков и частоту наступления страхового случая узких сегментов указанных видов. Выполнено частично.
- провести проверку наличия задержек в начислении перестраховочной премии и, при их обнаружении устранить данные задержки. Факультативно в этой связи ответственный актуарий рекомендует заменить пропорциональную перестраховочную защиту страхования грузов договорами эксцедента убытков на случай крупных убытков и на случай катастрофических явлений. Это позволит Обществу при сохранении нетто-уровня риска и убыточности, минимизировать издержки на администрирование перестрахования и упростить учет перестраховочных операций, снизив операционные риски. Выполнено частично.

Ответственный актуарий  
28.04.2017



Зайцев М.Б.