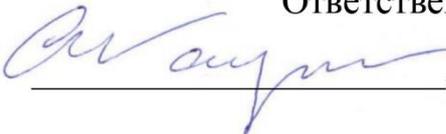


Ответственный актуарий  
  
А.А. Кадников

«29» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности  
Страхового открытого акционерного общества  
«Национальная Страховая Группа»  
за 2014 год**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Период проведения актуарного оценивания.....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>5</b>
3.1. Полное наименование.....	5
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	5
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	5
3.5. Место нахождения.....	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>6</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.....	6
4.2. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	6
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	7
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	8
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.....	8
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	16
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	16
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	17
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>18</b>
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.....	18
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур	

	и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом .....	21
5.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	24
5.4.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	25
5.5.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	26
5.6.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	27
<b>6.</b>	<b>ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>28</b>
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.....	28
6.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	29
6.3.	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	29
6.4.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	29
6.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	30

## **1. Общие сведения**

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

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Страховое открытое акционерное общество «Национальная Страховая Группа» (далее – СОАО «НСГ», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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

Актuarное заключение за 2014 год составлено по состоянию на 30.04.2015. Дата составления Актuarного заключения 29 апреля 2015 года

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

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

## **2. Сведения об ответственном актуарии**

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

Кадников Андрей Анатольевич.

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

№ 10.

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

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

### **3. Сведения об организации**

#### **3.1. Полное наименование.**

Страховое открытое акционерное общество «Национальная Страховая Группа»

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

1826

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

5008018432

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

1025001202148

#### **3.5. Место нахождения.**

129223, г. Москва, проспект Мира, д. 119, строение 538, а/я 3

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

Лицензия П №1826-50 от 29.06.2007 на осуществление следующих видов страхования:

- Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- Пенсионное страхование;
- Страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- Страхование от несчастных случаев и болезней;
- Медицинское страхование;
- Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
- Страхование средств воздушного транспорта;
- Страхование средств водного транспорта;
- Страхование грузов;
- Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных);
- Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;
- Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта;

- Страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;
- Страхование предпринимательских рисков;
- Страхование финансовых рисков;

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

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

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

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование» подготовленный к заседанию Актуарного Совета при Центральном банке РФ 18 февраля 2015 года;
4. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

##### **4.2. 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 01.01.2011 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров входящего перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2014;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2014;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2009 по 31.12.2014;
- Данные о фактических страховых выплатах за 1 кв. 2015 года;
- Регистры расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ;

- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2014 год;
- Прогноз увеличения текущей убыточности по действующим на 31.12.2014 года договорам из-за роста курса иностранной валюты.

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

#### **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;
- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92 «Страховые премии» за аналогичные периоды;
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5, форма №8).

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

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

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

**4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.**

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

			<b>Таблица №1</b>	
Учетная группа	Наименование	Страховая премия	Доля в портфеле, %	
1	Страхование от несчастных случаев	27 218	1.4%	
2	Страхование ДМС	184 951	9.7%	
4	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	3 319	0.2%	
5	Страхование КАСКО	74 836	3.9%	
7	Страхование средств водного транспорта	5 790	0.3%	
8	Страхование грузов	6 822	0.4%	
11	Страхование имущества	1 415 621	74.6%	
12	Страхование предпринимательских рисков	54 646	2.9%	
13	Страхование ДСАГО	1 745	0.1%	
14	Страхование гражданской ответственности перевозчика	25 253	1.3%	
15	Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	11 369	0.6%	
16	Страхование (сострахование) профессиональной ответственности	19 719	1.0%	
18	Страхование прочих видов ответственности	22 858	1.2%	
13.1	Страхование ОСАГО	43 281	2.3%	
<b>ИТОГО:</b>		<b>1 897 430</b>		

Основным видом деятельности Общества является страхование имущества предприятий и физических лиц. Также существенную часть в портфеле занимают добровольное медицинское страхование и автострахование (автокаско и ОСАГО).

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.

Для оценки страховых резервов, в том числе резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ), произведено распределение направлений деятельности Общества по резервным группам, совпадающим с учетными группами по РСБУ, что было признано ответственным актуарием достаточным в части требования однородности рисков.

			<b>Таблица №2</b>	
Резервная группа	Наименование резервной группы	Учетная группа		
1	Страхование от несчастных случаев	1		
2	Страхование ДМС	2		
4	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	4		
5	Страхование КАСКО	5		
7	Страхование средств водного транспорта	7		
8	Страхование грузов	8		

Резервная группа	Наименование резервной группы	Учетная группа
11	Страхование имущества	11
12	Страхование предпринимательских рисков	12
13	Страхование ДСАГО	13
14	Страхование гражданской ответственности перевозчика	14
15	Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	15
16	Страхование (сострахование) профессиональной ответственности	16
18	Страхование прочих видов ответственности	18
13.1	Страхование ОСАГО	13.1

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.

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

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

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков:
  - 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)

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

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

Оценка резерва методом «pro rata temporis» производится исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество

прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования, а так же с учетом проведенных корректировок по признанию страховой премии в периоде вступления договора страхования в силу (Cut-off анализ).

Величина РНП определяется суммированием РНП по резервным группам.

$$UPR = \sum_{i=1}^n UPR_i \quad (1)$$

где,

- UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);  
n – количество резервных групп.

Расчет РНП по договорам страхования производится методом «pro rata temporis» по следующей формуле:

$$UPR = WP * \frac{Date(End) - RepDate}{Date(End) - Date(Beg) + 1} \quad (2)$$

где,

- UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);  
WP – начисленная премия (Written Premium);  
Date(End), Date(Beg) – дата окончания и дата начала ответственности страхования;  
RepDate – отчетная дата.

Метод расчета «pro rata temporis» основывается на предположении о равномерном распределении страхового риска в период действия договора страхования. В случае, если страховой риск распределяется в период действия договора страхования неравномерно, РНП рассчитывается таким образом, чтобы рассчитанного значения резерва РНП было достаточно для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования за неистекшей период ответственности.

Действующий портфель договоров страхования Общества не содержит в себе договоров с явно выраженным неравномерным распределением риска в течение срока действия договора.

Ответственным актуарием принято решение проводить расчет РНП методом «pro rata temporis».

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

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

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

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

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления

об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производилась с использованием нескольких общепринятых актуарных методик прогнозирования убытков, основанных на эмпирических данных и предположениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений:

- метод ожидаемых претензий (LR-method),
- метод «Цепная лестница» (Chain Ladder),
- метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method),

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод ожидаемых претензий при прогнозировании суммы РПНУ (LR-method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

$$\text{Expected Claims} = \text{LR} * \text{EP} - \text{OCR}, \quad (3)$$

где

Expected Claims	–	ожидаемые неоплаченные претензии;
LR	–	уровень ожидаемой убыточности (Loss Ratio, %);
EP	–	заработанная премия (Earned Premium);
OCR	–	резерв заявленных, но неурегулированных убытков.

Ожидаемая убыточности  $LR$  определялась на основе данных о среднем уровне убыточности по данной резервной группе, т.е. анализировалось соотношение фактических претензий по договорам страхования и меры потенциального размера риска (страховых премий), которые Компания несет в отношении данных договоров страхования. Таким образом, общая оценка неоплаченных претензий производилась на основании априорной оценки убыточности.

Оценка неоплаченных претензий представляет собой разницу между ожидаемыми и оплаченными претензиями. При применении LR-метода убытки должны корреспондировать с соответствующими заработанными страховыми премиями.

$$\text{LR} = \frac{\text{Claims}}{\text{Premium}}, \quad (4)$$

где

Claims	–	оплаченные претензии по портфелю договоров;
Premium	–	страховые премии по портфелю договоров.

Для резервных групп, имеющих достаточную статистику выплат, применялись методы оценки, основанные на использовании развития убытков:

- метод «Цепная лестница»,
- метод «Борнхуттера-Фергюсона»,
- метод «Кейп код».

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал или год, в зависимости от характера выплат в первые периоды происшествия. Для расчета РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих отчетной дате.

#### (1) Метод «Цепная лестница»

Оценка окончательной величины неоплаченных претензий производится умножением фактических оплаченных убытков на соответствующие выбранные факторы развития.

Данный метод приводит к хорошим результатам в случае стабильного развития претензий, т.е. в предположении, что развитие будущих претензий подобно развитию предыдущих. Поэтому небольшие флуктуации в величинах оплаченных претензий или урегулирование нетипичных, необычайно крупных убытков, как правило, приводит к ненадежным прогнозам.

Метод хорошо применим для работы стабильной среды: в течение периода анализа не происходит существенного изменения в адекватности заявленных урегулированных убытков, скорость закрытия или оплаты претензий значительно не меняется.

## (2) Метод «Борнхуттера-Фергюсона» (B-F method)

Основная идея метода заключается в том, что окончательные претензии фактически разделяются на уже оплаченные претензии и претензии, которые еще не были заявлены, т.е. неоплачены. Таким образом, неоплаченные претензии достигают окончательного уровня на основании величины ожидаемых претензий. При этом большие веса при использовании метода B-F присваиваются претензиям по мере достижения более зрелого развития, чем достигается принцип стабильности развития претензий.

$$\text{Ultimate Claims} = \text{Actual Paid Claims} + \text{Expected Claims}, \quad (5)$$

где

Ultimate Claims	–	окончательные претензии;
Actual Paid Claims	–	фактически оплаченные претензии.

Для B-F метод в треугольнике развития использовались оплаченные убытки. Треугольники развития строились без учета будущих поступлений от третьих лиц, ожидающихся в связи с урегулированием убытков (полученные доходы от реализации годным остаткам, доходы по суброгации и регрессам).

Окончательная величина РПНУ определялась как разница между общим резервом выплат по произошедшим убыткам и (РЗНУ).

## (3) Метод «Кейп код» (Stanard-Buhlmann method, Cape code)

Метод «Кейп код» подобен методу «Борнхуттера-Фергюсона». Основное отличие между двумя методами состоит в подходах к определению ожидаемого коэффициента убыточности. В методе «Кейп код» ожидаемый коэффициент убыточности рассчитывается на основе статистики выплат за предыдущие несколько лет, а не на независимой экспертной оценке, как в методе «Борнхуттера-Фергюсона».

### Прогноз крупных убытков

В ходе проведения расчетов важно было установить, как убытки, которые можно классифицировать как крупные убытки, влияют на выбранный метод оценки. В случаях, когда крупные убытки искажают результаты оценки, данные убытки исключались из первоначального расчета, и в окончательной оценке РПНУ учитывался прогноз развития крупных убытков. Особенно исключение крупных убытков важно, когда объем данных недостаточен, т.к. в подобных случаях крупные претензии могут существенно исказить факторы развития.

Ответственным актуарием было принято решение не исключать крупные убытки из треугольников развития выплат для наилучшей оценки резерва убытков.

### Корректировка резерва РПНУ по причине роста курса иностранной валюты

В конце 2014 года произошло значительное падение курса национальной валюты по отношению к доллару США и Евро. Данный рост курса иностранных валют приводит к увеличению величины РПНУ по тем резервным группам, по которым размер окончательной величины страховой выплаты зависит от изменения курса валюты. По мнению Общества, валютные колебания могут повлиять на оценку РПНУ в следующем размере (в таблице приведен процент увеличения конечной величины РПНУ от изменения курсов валюты):

Таблица №3

Резервная группа	Наименование	% инфляции убытков
5	Страхование КАСКО	18%
13.1	ОСАГО	7%

Данные показатели, представленные Обществом, были учтены при расчете РПНУ ответственным актуарием.

#### Окончательная модель оценки резерва РПНУ по каждой резервной группе

При расчете резерва РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал. Для расчета резерва РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 24 квартала, предшествующих дате оценивания по следующим резервным группам:

Резервная группа	Наименование
1	Страхование от несчастных случаев
2	Добровольное медицинское страхование
4	Страхование граждан, выезжающих за рубеж
5	Страхование средств наземного транспорта
11	Страхование имущества
13	Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств
14	Страхование гражданской ответственности перевозчика
18	Страхование прочих видов ответственности
19	Входящее непропорциональное перестрахование
13.1	ОСАГО

Про прочим резервным группам за последние 24 квартала урегулированных убытков не было, либо это были единичные случаи, в связи с чем общий резерв РПНУ по данным резервным группам равен нулю. По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Общество не ожидает заявления каких-либо убытков, о которых не известно.

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

Резервная группа	Описание метода
Страхование от несчастных случаев	Оценка РПНУ произведена при помощи V-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 11 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 42%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
Добровольное медицинское страхование	Оценка РПНУ произведена при помощи V-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 3 квартала. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 66%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
Страхование выезжающих за рубеж	Оценка РПНУ произведена при помощи V-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 7 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 32%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
КАСКО	Оценка РПНУ произведена при помощи V-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 7 кварталов. Количество анализируемых периодов – 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 110%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года, увлеченную на 18% в соответствии с ожиданиями Общества.
Страхование имущества	Оценка РПНУ произведена при помощи V-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 6 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 3%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
ДСАГО	Оценка РПНУ произведена при помощи V-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 18 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета

Резервная группа	Описание метода
	установлен в размере 188%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
Страхование гражданской ответственности перевозчика	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 5 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 18%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
Страхование прочих видов ответственности	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 14 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Коэффициенты развития использовались за все периоды. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 1%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года
ОСАГО	Оценка РПНУ произведена при помощи B-F method. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Количество кварталов развития претензий составляет 12 кварталов. Количество анализируемых периодов - 24 квартала. Крупные убытки в отдельный расчет не выделялись. Уровень убыточности для целей расчета установлен в размере 68%, что составляет величину средневзвешенного уровня убыточности за последние 3 года, увлеченную на 7% в соответствии с ожиданиями Общества

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

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

Расходы на урегулирование убытков подразделяются на прямые, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные, которые невозможно отнести в явной оценке к урегуливаемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

В расчете резерва РУУ учитывались расходы, связанные с оплатой труда и отчислениями сотрудников, занимающихся урегулированием убытков, а также с оплатой услуг специалистов, по оценке ущерба. Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

$$LAE = (IBNR + OCR) * \%LAE, \quad (6)$$

Резерв РУУ оценивался в целом по портфелю с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение отчетного периода.

В качестве коэффициента РУУ (%<sub>LAE</sub>) было принято фактическое отношение расходов на урегулирование убытков в величины урегулированных убытков за 2014 год. В результате произведенных расчетов коэффициент РУУ принят в размере 1,6%. Окончательная величина резерва РУУ рассчитывалась по вышеприведенной формуле.

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

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

Лимиты собственного удержания, установленные в Обществе:

- по страхованию имущества лимит устанавливается в размере 30 млн. руб. - для имущества юридических лиц, и 6 млн. руб. – для имущества физических лиц,
- по страхованию имущества лимит устанавливается в размере 30 млн. руб. - для имущества юридических лиц, и 6 млн. руб. – для имущества физических лиц.
- по страхованию риска утраты права собственности лимит устанавливается в размере 10 млн. руб.

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 исходя из условий договора перестрахования методом «pro rata temporis»

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

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

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

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

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

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков формируется только в том случае, если условиями действующих договоров перестрахования предусмотрено участие перестраховщиков в таких расходах. Размер доли в резерве расходов на урегулирование убытков определяется путем умножения резерва расходов на урегулирование убытков, сформированного на отчетную дату, на соотношение доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков, к понесенным расходам на урегулирование убытков в отчетном периоде.

Доля перестраховщика в РУУ не признавалась ввиду ее крайне незначительной величины.

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

**годных остатков.**

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

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

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

Аквизиционные расходы представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством (например, при заключении договоров ОСАГО в Российский Союз Автостраховщиков, в компенсационный фонд Национального союза страховщиков ответственности). Данные 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**

Результат расчета РНП и доли перестраховщика в РНП, анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Резервная группа	на 31 декабря 2014 года			на 31 декабря 2013 года*			Изменение за период		
	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто
Страхование от несчастных случаев	8 048	(28)	8 021	59 793	(4 247)	55 546	(51 744)	4 219	(47 525)
Страхование ДМС	44 445	(3 794)	40 650	132 108	(15 074)	117 034	(87 663)	11 280	(76 384)
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	542	-	542	4 024	-	4 024	(3 482)	0	(3 482)
Страхование КАСКО	14 404	(160)	14 244	109 258	(736)	108 522	(94 854)	576	(94 278)
Страхование средств водного транспорта	1 595	(1 034)	560	7 161	(1 082)	6 079	(5 566)	47	(5 519)
Страхование грузов	-	-	-	-	-	0	0	0	0
Страхование имущества	223 154	(98 508)	124 646	408 026	(176 198)	231 828	(184 872)	77 690	(107 182)
Страхование предпринимательских рисков	9 645	(7 200)	2 445	43 308	(7 530)	35 778	(33 663)	330	(33 333)
Страхование ДСАГО	312	-	312	1 400	-	1 400	(1 088)	0	(1 088)
Страхование ОСАГО	11 366	-	11 366	67 217	-	67 217	(55 851)	0	(55 851)
Страхование гражданской ответственности перевозчика	659	(153)	506	1 725	(256)	1 469	(1 066)	103	(963)
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	1 686	-	1 686	4 413	-	4 413	(2 727)	0	(2 727)
Страхование (сострахование) профессиональной ответственности	12 901	(6 352)	6 549	33 766	(10 634)	23 132	(20 866)	4 282	(16 583)
Страхование прочих видов ответственности	4 571	(1 530)	3 041	11 965	(2 562)	9 403	(7 394)	1 032	(6 362)
<b>ИТОГО:</b>	<b>333 328</b>	<b>(118 759)</b>	<b>214 569</b>	<b>884 164</b>	<b>(218 319)</b>	<b>665 845</b>	<b>(550 836)</b>	<b>99 560</b>	<b>(451 276)</b>

\*результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года предоставлены Обществом для целей отражения изменений за период. Ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

РНП и доля перестраховщика в РНП рассчитаны методом «pro-rata» по всем резервным группам.

Существенное снижение РНП по всем резервным группам связано с уменьшением страхового портфеля.

Результат расчета резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков, анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Резервная группа	на 31 декабря 2014 года			на 31 декабря 2013 года*			Изменение за период		
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Резерв убытков - нетто	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Резерв убытков - нетто	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Резерв убытков - нетто
Страхование от несчастных случаев	19 693	0	19 693	9 357	(278)	9 079	10 336	278	10 614
Страхование ДМС	11 480	0	11 480	41 080	(1 806)	39 274	(29 600)	1 806	(27 794)
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	780	0	780	371	(11)	360	410	11	421
Страхование КАСКО	50 214	(92)	50 121	97 756	(2)	97 754	(47 542)	(90)	(47 633)
Страхование средств водного транспорта	2 200	0	2 200	28 503	(8 079)	20 424	(26 303)	8 079	(18 224)
Страхование грузов	41	0	41			0	41	0	41
Страхование имущества	14 365	0	14 365	74 370	(49 690)	24 680	(60 005)	49 690	(10 315)
Страхование ДСАГО	11 454	0	11 454	17 923	0	17 923	(6 469)	0	(6 469)
Страхование ОСАГО	41 210	0	41 210	82 746		82 746	(41 536)	0	(41 536)
Страхование гражданской ответственности перевозчика	5 972	0	5 972	9 344	0	9 344	(3 373)	0	(3 373)
Страхование прочих видов ответственности	1 826	(184)	1 642	2 857	(6 033)	(3 176)	(1 031)	5 849	4 817
Входящее непропорциональное перестрахование	5 378	0	5 378	8 415	0	8 415	(3 037)	0	(3 037)
<b>ИТОГО:</b>	<b>164 612</b>	<b>(277)</b>	<b>164 336</b>	<b>372 723</b>	<b>(65 899)</b>	<b>306 824</b>	<b>(208 111)</b>	<b>65 622</b>	<b>(142 488)</b>

\*результаты расчета страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2013 года предоставлены Обществом для целей отражения изменений за период. Ответственным актуарием не проводилась проверка расчета данных показателей.

Резерв убытков был рассчитан как сумма трех резервов: РЗУ, РПНУ, РУУ.

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ приведены в разделе 4.5 актуарного заключения.

Методы расчета доли перестраховщиков в РПНУ и РЗУ приведены в разделе 4.6 актуарного заключения.

Существенное снижение резерва убытков произошло по резервным группам: КАСКО, ОСАГО, Страхование имущества, ДМС. Данное изменение связано как со снижением объемов бизнеса по данным направлениям деятельности.

В таблице ниже приводится информация о структуре резерва убытков по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Резервная группа	Резерв убытков				Доля перестраховщиков в резерве убытков			
	РПНУ	РЗНУ	РУУ	Итого резерв убытков	доля в РПНУ	доля в РЗНУ	доля в РУУ	Итого доля перестраховщика в резерве убытков
Страхование от несчастных случаев	17 834	1 549	310	19 693				
Страхование ДМС	10 814	485	181	11 480				
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	639	129	12	780				
Страхование КАСКО	28 085	21 337	791	50 214	(92)			(92)
Страхование средств водного транспорта	0	2 165	35	2 200				
Страхование грузов	0	40	1	41				
Страхование имущества	4 597	9 542	226	14 365				
Страхование ДСАГО	10 572	701	180	11 454				
Страхование ОСАГО	34 508	6 053	649	41 210				
Страхование гражданской ответственности перевозчика	1 884	3 994	94	5 972				
Страхование прочих видов ответственности	943	854	29	1 826		(184)		(184)
Входящее непропорциональное перестрахование	0	5 293	85	5 378				
<b>ИТОГО:</b>	<b>109 878</b>	<b>52 142</b>	<b>2 592</b>	<b>164 612</b>	<b>(92)</b>	<b>(184)</b>	<b>0</b>	<b>(277)</b>

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

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 случае если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНП, Unexpired Risk Reserve, URR) – РНП 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.

РНП определяется по следующей формуле:

$$URR = \max (0; UPR - CR - OER - DAC), \quad (7)$$

где

- URR - резерв неистекшего риска (Unexpired Risk Reserve);
- UPR - резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- CR - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- OER - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы.

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

Показатель OER рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП.

Коэффициент неаквизиционных расходов принят на уровне 6%. База для расчета коэффициента – 40% от суммы административных (неаквизиционных) расходов Общества, отнесенная к величине заработанной страховой премии за 2014 год.

Коэффициенты убыточности взяты по данным об убыточности по каждой резервной по событиям 2014 года с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного ответственным актуарием.

Коэффициенты убыточности по резервным группам КАСКО, Имущество, ОСАГО увеличены на прогнозный рост инфляции убытков, связанный с ростом курса иностранной валюты в следующем размере:

Резервная группа	Наименование	% инфляции убытков
5	Страхование КАСКО	18%
11	Страхование имущества	1%
13.1	Страхование ОСАГО	7%

Результаты проверки РНП на достаточность отдельно по направлениям деятельности Общества приведены в таблице ниже:

аналогично.

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (нетто)	Отложенные аквизиционные расходы (нетто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование от несчастных случаев	8 021	806	2 597	419	-
Страхование ДМС	40 650	3 059	27 396	2 311	-
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	542	130	83	28	-
Страхование КАСКО	14 244	2 324	13 322	749	2 152
Страхование средств водного транспорта	560	25	9	83	-
Страхование имущества	124 646	2 241	3 344	11 604	-
Страхование предпринимательских рисков	2 445	0	0	502	-
Страхование ДСАГО	312	50	676	16	430
Страхование ОСАГО	11 366	671	6 970	591	-
Страхование гражданской ответственности перевозчика	506	50	127	34	-
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	1 686	134	0	88	-
Страхование (сострахование) профессиональной ответственности	6 549	21	172	671	-
Страхование прочих видов ответственности	3 041	182	0	238	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>214 569</b>	<b>9 694</b>	<b>54 697</b>	<b>17 333</b>	<b>2 582</b>

Ответственным актуарием дополнительно проведен тест на достаточность РНП брутто. Результаты оценки приведены в таблице ниже:

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (брутто)	Отложенные аквизиционные расходы (брутто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование от несчастных случаев	8 048	806	2 606	419	0
Страхование ДМС	44 445	3 059	29 953	2 311	0
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	542	130	83	28	0
Страхование КАСКО	14 404	1 987	13 472	749	1 804
Страхование средств водного транспорта	1 595	362	26	83	0
Страхование имущества	223 154	4 860	5 987	11 604	0
Страхование предпринимательских рисков	9 645	0	0	502	0
Страхование ДСАГО	312	50	676	16	430
Страхование ОСАГО	11 366	671	6 970	591	0
Страхование гражданской ответственности перевозчика	659	50	165	34	0
Резервная группа	Резерв незаработанной премии (брутто)	Отложенные аквизиционные расходы (брутто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	1 686	134	0	88	0
Страхование (сострахование) профессиональной ответственности	12 901	21	338	671	0
Страхование прочих видов ответственности	4 571	182	0	238	0
<b>ИТОГО:</b>	<b>333 328</b>	<b>12 313</b>	<b>60 277</b>	<b>17 333</b>	<b>2 235</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП в разрезе резервных групп было выявлено наличие дефицита РНП по резервным группам КАСКО и ДСАГО.

Общество формирует резерв неистекшего риска в финансовой отчетности в случае, если величины РНП недостаточно для покрытия будущих возможных расходов и убытков в целом по портфелю. Поскольку суммарно по портфелю наблюдается профицит РНП, Общество не формирует РНР.

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

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

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые анализ адекватности предыдущих оценок не производился.

Анализ достаточности резерва убытков по состоянию на 31.12.2013 представлен в таблице:

*\* анализ достаточности резерва убытков проведен без учета резерва РУУ*

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013 *	Убытки, урегули- рованные в 2014 году по событиям до 2014 года	Переоце- ненный резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток/ (недос- таток)	В % к первоначальной оценке
Страхование от несчастных случаев	9 357	13 758	9 361	(13 762)	-147%
Страхование ДМС	41 080	11 933	1 677	27 471	67%
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	371	999	285	(912)	-246%
Страхование КАСКО	97 756	120 007	8 791	(31 041)	-32%
Страхование средств водного транспорта	28 503	0	0	28 503	100%
Страхование имущества	74 370	38 254	1 451	34 665	47%
Страхование ДСАГО	17 923	6 054	6 177	5 691	32%
Страхование ОСАГО	82 746	55 704	18 553	8 490	10%
Страхование гражданской ответственности перевозчика	9 344	874	3 921	4 550	49%
Страхование прочих видов ответственности	2 857	1 067	1 079	711	25%
Входящее непропорциональное перестрахование	8 415	0	0	8 415	100%
<b>ИТОГО:</b>	<b>372 723</b>	<b>248 650</b>	<b>51 294</b>	<b>72 780</b>	<b>20%</b>

В результате проведенного анализа выявлена недооценка резерва убытков на 31.12.2013 по резервным группам страхование от несчастного случая, страхование граждан, выезжающих за рубеж и КАСКО.

В целом по Обществу профицит резерва убытков, сформированного по состоянию на 31 декабря 2013 года, составляет 20%.

По мнению Ответственного актуария, возможными причинами недооценки резерва убытков по страхованию КАСКО следующие:

- В 2014 году были заявлены убытки по событиям, произошедшим в 2013 и 2012 годах, которые превзошли ожидаемую расчетную величину РПНУ. Так же, по пояснению Общества, в 2013 году убыточность по КАСКО была на уровне выше среднего за счет роста количества угонов. В 2014 году, при оценке резерва РПНУ, Ответственным актуарием был применен более консервативный подход к оценке РПНУ по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности рассчитывалась:

- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению к выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 5%;
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению выбранных коэффициентов развития убытков на 5% (95 перцентиль);
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению совокупного изменения коэффициента убыточности и коэффициентов развития убытков на 5%, 95 перцентиль.

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

В Таблице ниже представлены результаты проведенных расчетов:

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й процентиль)	Изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности и на 5%	Увеличение
				коэффициентов развития убытков (97,5-й процентиль) и изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 5%
Страхование от несчастных случаев	19 693	421	769	1 210
Страхование ДМС	11 480	629	831	1 491
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	780	21	33	55
Страхование КАСКО	50 214	1 614	2 481	4 174
Страхование средств водного транспорта	2 200	0	0	0
Страхование грузов	41	0	0	0
Страхование имущества	14 365	469	617	1 105
Страхование ДСАГО	11 454	349	483	847
Страхование ОСАГО	41 210	1 564	1 792	3 427
Страхование гражданской ответственности перевозчика	5 972	46	117	166
Страхование прочих видов ответственности	1 826	46	18	65
Входящее непропорциональное перестрахование	5 378	0	0	0
<b>ИТОГО:</b>	<b>164 612</b>	<b>5 158</b>	<b>7 140</b>	<b>12 539</b>

Ввиду того, что актуарное оценивание проводится впервые, Ответственный Актуарий не может сделать выводы об изменении используемых методов и допущений, а так же их влияния на итоговую оценку резерва убытков. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Общество придерживается консервативного подхода и не оценивает будущие поступления по суброгации и регрессам. аналогично.

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в таблице ниже:

Резервная группа	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР - нетто
Страхование от несчастных случаев	806		806
Страхование ДМС	3 059		3 059
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	130		130
Страхование КАСКО	2 324		2 324
Страхование средств водного транспорта	25		25
Страхование имущества	4 860	(2 619)	2 241
Страхование предпринимательских рисков	0		0
Страхование ДСАГО	50		50
Страхование ОСАГО	671		671
Страхование гражданской ответственности перевозчика	50		50
Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности	134		134
Страхование (сострахование) профессиональной ответственности	21		21
Страхование прочих видов ответственности	182		182
<b>ИТОГО:</b>	<b>12 313</b>	<b>(2 619)</b>	<b>9 694</b>

**5.6. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.**

Страховые обязательства, доля перестраховщиков в страховых резервах, отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря 2014 г. (в миллионах российских рублей):

Наименование	СОАО «НСГ»	ООО «НСГ Страхование жизни»
Резерв незаработанной премии, брутто	333	26
Доля перестраховщиков	(119)	
Резерв заявленных убытков, брутто	52	93
Доля перестраховщиков	(0)	
Резерв возникших, но не заявленных убытков, брутто	110	0
Доля перестраховщиков	(0)	
Резерв страхования жизни, брутто	-	1 233
Доля перестраховщиков	-	
Резерв на расходы по урегулированию убытков, брутто	3	
Доля перестраховщиков	-	
Прочие резервы страхования, брутто	-	175
Доля перестраховщиков	-	
Отложенные аквизиционные расходы	12	
Отложенные аквизиционные доходы	(3)	

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

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

Ниже в таблице Ответственным Актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

	До 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	87 801	-	-	-	87 801
Депозиты в банках	93 767	-	-	-	93 767
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	308 032	-	65 957	373 989
Дебиторская задолженность	1 745 748	-	-	-	1 745 748
Предоплаты	63 005	-	-	-	63 005
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	59 380	59 379	-	-	118 759
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 588	-	-	-	1 588
Отложенные аквизиционные расходы	12 313	-	-	-	12 313
Инвестиционное имущество	-	-	-	138 423	-
Основные средства	-	-	-	344 223	344 223
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Прочие активы	1 192	-	-	-	-
<b>Итого активов</b>	<b>2 124 173</b>	<b>308 032</b>	<b>-</b>	<b>548 603</b>	<b>2 980 809</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии	166 664	166 664	-	-	333 328
Резервы убытков	135 983	30 194	-	-	166 177
Кредиторская задолженность	190 656	-	-	-	190 656
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	2 619	-	-	-	2 619
Прочие обязательства	877 853	-	-	-	877 853
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 373 775</b>	<b>196 858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 570 633</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>750 398</b>	<b>111 174</b>	<b>0</b>	<b>548 603</b>	<b>1 410 176</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>750 398</b>	<b>861 572</b>	<b>861 572</b>	<b>1 410 176</b>	<b>1 410 176</b>

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления деятельностью Общества. В Обществе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

Величина высоколиквидных активов, к коим, по мнению Ответственного актуария, можно отнести денежные средства и их эквиваленты, депозитные вклады и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляет 555 млн. рублей или более 100% от всей величины сформированных нетто страховых резервов с учетом величины отложенных аквизиционных расходов.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Общество имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

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

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

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

В группу входит дочерняя компания Общества: ООО «НСГ Страхование жизни», которая осуществляет свою деятельность на основании лицензии ФССН РФ с № 3870 77 от 13.10.2008 г. Информация о сумме активов и обязательств ООО «НСГ Страхование жизни» с учетом межгрупповых операций содержится в сопроводительном письме к данному актуарному заключению.

Сведения о страховых обязательствах, доле перестраховщиков в страховых резервах, отложенные аквизиционных расходах ООО «НСГ Страхование жизни» на 31 декабря 2014 г. представлены в п. 5.6. Актуарное заключение по ООО «НСГ Страхование жизни» на 31 декабря 2014 г. было подготовлено ответственным актуарием Лельчуком А.Л.

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели пакеты санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и российских компаний. Начиная с октября 2014 года курс российского рубля снизился по отношению к доллару США практически в 1,5-2 раза. Одновременно с этим ЦБ РФ поднял учетную ставку до 17%. На дату составления актуарного заключения учетная ставка снижена до 14%. Все эти события могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия, такие как ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении финансирования.

По мнению Ответственного актуария, дальнейшее возможное негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ может в значительной мере оказать существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания по следующим причинам:

- Рост уровня инфляции может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями,

принимающими участие в урегулирование убытков (например – станции технического обслуживания, независимые оценщики, службы эвакуации при урегулировании убытков по КАСКО и ОСАГО, ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных организаций приведет к прямому увеличению роста убыточности по описанным резервным группам;

- Дальнейший рост курса иностранной валюты может привести к значительному росту убыточности по страхованию КАСКО (резервная группа 5) и страхованию ВЗР (резервная группа 4), а так же по всем видам входящего перестрахования, принимаемого из за пределов Российской Федерации;
- Рост процентных ставок по предоставляемым кредитам населению и коммерческим организациям может спровоцировать отток покупательной способности населения в части ипотечного кредитования, а так же рост процента невозвратов кредитов в банки, что может оказать существенное влияние на оценку страховых обязательств по таким резервным группам как страхование иных видов ответственности (резервная группа 18) и страхование за неисполнение договорных обязательств (резервная группа 17).

Помимо текущей экономической ситуации существенное влияние на изменение полученных результатов могут оказать следующие факторы:

- Заявление достаточно крупного нетипичного убытка, произошедшего в 2014 году, может повлиять на адекватность оценки страховых обязательств как по конкретной учетной группе, так и в целом по Обществу;
- Изменение тарифов и лимитов ответственности по ОСАГО, произошедшее в октябре 2014 года, может привести к значительному росту убыточности по действующему портфелю ОСАГО, заключенному с 1 октября 2014 года, так как тарифы выросли в среднем на 25%, в то время как лимит ответственности при выплате по имуществу увеличился более чем в 3 раза (со 120 до 400 тыс. рублей).

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

### **Рекомендации по тарифной политике**

- Проведение анализа достаточности сформированного РНП показало, что по действующим договорам страхования КАСКО и договорам страхования ДСАГО страхового тарифа недостаточно для покрытия будущих расходов и будущих убытков. Рекомендуется пересмотреть страховые тарифы по данным резервным группам в сторону увеличения;
- С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики по определенным резервным группам;

### **Рекомендации по перестраховочной политике**

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

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

- Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.
- В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуется обращать внимание на направления деятельности со значительной экспозицией риска (заработанной премии), чтобы исключить возможную недооценку страховых обязательств.

Например, более надежно оценивать ожидаемую убыточность по массовым видам страхования, исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков по данным резервным группам.

- В целях повышения качества расчета резерва РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным резервным группам, наиболее чувствительным к величине резерва РУУ.