

Актuarное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
страховой компании

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус
Страховая Компания»

за 2015 год

Москва, 2016

Содержание

1	Общие сведения	3
2	Сведения об ответственном актуарии	3
3	Сведения об организации, объекте актуарного оценивания	3
4	Сведения об актуарном оценивании	4
4.1	Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	4
4.2	Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	4
4.3	Контрольные процедуры, проведенные в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.	5
4.4	Распределение договоров страхования по резервным группам.	5
4.5	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств.	5
4.6	Доля перестраховщика в страховых резервах.	6
4.7	Будущие поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	7
4.8	Отложенные аквизиционные расходы.	7
5	Результаты актуарного оценивания	8
5.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика	8
5.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.	8
5.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков..	8
5.4	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания	9
5.4.1	Результаты анализа чувствительности.....	9
5.4.2	Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущим периодом.....	9
5.5	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам	10
5.6	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	10
5.7	Оценка страховых обязательств в отношении группы	10
5.8	Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.....	10
6	Выводы по результатам актуарного оценивания.....	11
6.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода.....	11
6.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	11
6.3	Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.....	12
6.4	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	12
6.5	Рекомендации ответственного актуария.....	12
6.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	13

1 Общие сведения

Дата, по состоянию, на которое проводилось актуарное оценивание: 31.12.2015

Дата составления актуарного заключения: 29.04.2016

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания страховой компании Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее - Компания) за 2015 год. Заказчиком актуарного заключения является Компания в рамках трудового договора ответственного актуария. Актуарное заключение предоставляется в Центральный Банк Российской Федерации. Применение актуарного заключения для других целей рекомендуется согласовывать с ответственным актуарием.

2 Сведения об ответственном актуарии

<i>Фамилия, имя, отчество</i>	Зорин Арсений Александрович
<i>Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев</i>	41
<i>Наименование саморегулируемой организации, членом которой является ответственный актуарий</i>	Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Актуарий несет ответственность за профессиональные выводы, сделанные в данном актуарном заключении.

3 Сведения об организации, объекте актуарного оценивания

<i>Полное наименование организации</i>	Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»
<i>Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела</i>	4209
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)</i>	7710748467
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)</i>	1097746176714
<i>Место нахождения</i>	125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д.23, стр. 1
<i>Сведения о лицензии на право осуществления деятельности</i>	Лицензия СИ 4209 на осуществление страхования от 24 июня 2015 года

4 Сведения об актуарном оценивании

4.1 Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

При проведении актуарного оценивания использовались:

- Федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2.
- Указание Банка России № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования» от 19 января 2015 года.
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности перестраховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденных Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол №СДАП-6.

4.2 Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- а) Журнал учета договоров за последние 6 лет;
- б) Журнал учета убытков за последние 6 лет;
- в) Журнал учета заявленных убытков на 31.12.2015;
- г) Учетная политика Компании по МСФО;
- д) Правила страхования;
- е) Информация о перестраховочных договорах Компании за 2010-2015 годы;
- ж) Отчетность в порядке надзора и бухгалтерские формы за 2013-2015 годы;
- з) Описание процедуры урегулирования убытков;
- и) Отчетность МСФО за 2015 года;
- к) Данные о расходах на урегулирование убытков;
- л) Данные о крупных действующих договорах;
- м) Данные о событиях после отчетной даты.

Указанные выше данные были предоставлены Компанией. Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания.

4.3 Контрольные процедуры, проведенные в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов. При проведении актуарных расчетов были проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных:

- а) Сравнение журнала убытков с данными бухгалтерской отчетности;
- б) Сравнение журнала договоров с данными бухгалтерской отчетности;
- с) Сравнение с данными на конец 2014 года;
- д) Проверка на непротиворечивость дат в журнале договоров и журнале убытков;

Проверка первичной информации не проводилась. В результате проверок было признано, что данные обладают надлежащим качеством для проведения актуарного оценивания.

4.4 Распределение договоров страхования по резервным группам.

Все договоры страхования были отнесены к одной резервной группе – страхование предпринимательских рисков.

4.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств.

При проведении актуарного оценивания страховых обязательств была проведена оценка следующих резервов: резерв незаработанной премии (РНП), резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ), резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ), резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ), резерв неистекшего риска (РНР).

Резерв незаработанной премии был оценен методом *pro rata temporis*.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков был сформирован на основании сведений, полученных Компанией в процессе урегулирования убытков по состоянию на отчетную дату и после отчетной даты. Величина резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) равна сумме заявленных убытков по каждому страховому случаю. В расчет принимается сумма максимальной ответственности страховщика.

Для оценки РПНУ крупные обязательства с расчетной суммой убытка в размере свыше 30% от годовых начисленных премий исключаются из состава убытков в целях оценки РПНУ. Оценка по крупным убыткам проводится отдельно.

Для оценки РПНУ по некрупным убыткам применялись стандартные актуарные методы такие, как метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (метод БФ). Оценка проводилась на основе поквартального треугольника оплаченных убытков. Учитывая, что

задержка между датой события и датой оплаты значительная, для оценки резерва в последних кварталах использовался метод БФ. Априорная убыточность в методе БФ устанавливалась на основе убыточности предыдущих кварталов.

Финальная оценка РПНУ была сделана на основе расчета по квартальному треугольнику оплаченных убытков с использованием метода цепной лестницы по всем кварталам до 1го квартала 2015 года включительно и с использованием метода БФ по трем последним кварталам.

Также были построены оценки по треугольнику заявленных убытков. Информация доступна за последние 2 года, что является недостаточным для получения надежной оценки. Однако, стоит отметить, что результаты, полученные по треугольнику заявленных убытков не противоречат оценкам по треугольникам оплаченных, что дополнительно подтверждает качество последних.

При оценке РПНУ использовалась информация о заявленных убытках после отчетной даты. В частности, был учтен тот факт, что крупных убытков в течение 1го квартала 2016 года заявлено не было.

РРУУ на конец 2015 года был сформирован как коэффициент РРУУ равный 3%, умноженный на сумму резерва убытков (РЗНУ и РПНУ). Оценка 3% соответствует статистике Компании по расходам на урегулирование убытков за последние несколько лет.

При проведении актуарного оценивания страховые обязательства и доля перестраховщика в нем были протестированы на адекватность. При проведении тестирования была проверена достаточность РНП на покрытие всех расходов, связанных с выполнением обязательств по убыткам, которые произойдут после отчетной даты по всем договорам, действующим на 31.12.2015. Будущие расходы оценивались на основе прогнозной убыточности по действующим полисам, ожидаемых расходов на урегулирование убытков, а также административных расходов, необходимых для поддержания процесса урегулирование убытков.

Прогнозная убыточность основана на тех же предположениях, что и при оценке РПНУ. В расчет отдельно включена оценка по крупным убыткам на основании статистики прошлых лет. Для оценки расходов на урегулирование убытков использован тот же коэффициент расходов, что и для оценки РРУУ. Административные расходы необходимые для урегулирования убытков приняты в размере половины всех административных расходов Компании.

По результатам тестирования адекватности страховых обязательств принималось решение о целесообразности или нецелесообразности формирования резерва неистекшего риска (РНР).

Построение интервала разумных оценок резерва не проводилось, ввиду недостаточной статистики для построения стабильной модели распределения резерва убытка.

4.6 Доля перестраховщика в страховых резервах.

Компания имеет обязательные пропорциональные договоры исходящего перестрахования на базе страхового года за весь период деятельности. Доля перестраховщика в резерве премии (РНП) и резерве убытков (РЗНУ, РПНУ и РУУ) была сформирована пропорционально доле участия перестраховщика в обязательстве согласно договору перестрахования. Доля в РНР не формировалась, так оценка резерва неистекшего риска была сделана за вычетом доли перестраховщика.

Компания также имеет обязательные договоры перестрахования эксцедента убытка по событиям, 2014-2015 годов. Данный договор действует после обязательного пропорционального договора.

4.7 Будущие поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Исторические суммы поступлений по суброгациям, регрессам, а также поступлений имущества и годных остатков крайне малы. В связи с этим оценка будущих поступлений не проводилась и была принята равной 0.

4.8 Отложенные аквизиционные расходы.

В расчет отложенных аквизиционных расходов (далее - ОАР) было принято комиссионное вознаграждение, начисленное по договорам страхования. Расчет ОАР проводился методом *pro rata temporis*.

5 Результаты актуарного оценивания

5.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика

В таблице ниже приведены результаты расчетов страховых резервов и доли перестраховщика в них, а также изменение за последний год. Резерв убытков включает в себя РЗНУ, РПНУ и РРУУ.

Предпринимательские риски	Страховые резервы				Доля перестраховщика			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2014	261 151	219 526	988 119	36 229	144 443	83 238	648 364	21 948
На 31.12.2015	251 972	299 545	189 226	14 663	150 588	115 223	75 691	5 727
Изменение резерва	-9 179	80 019	-798 892	-21 566	6 145	31 986	-572 673	-16 221

5.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.

Проверка адекватности страховых обязательств показала необходимость формирования резерва неистекшего риска на 31.12.2015.

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	Изменение
Резерв неистекшего риска	93 519	218 102	-124 583

Необходимость формирования РНР обусловлена относительно высокой убыточностью в 2015 году и возможностью наступления крупных убытков.

5.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков:

Ниже приведены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков. Под совокупным резервом убытков в таблице ниже понимается сумма РЗНУ и РПНУ.

	31.12.2013	31.12.2014
Совокупный резерв убытков	234 870	1 207 645
Выплаты нарастающим итогом к концу года:		
2012		
2013		
2014	109 069	
2015	112 512	946 083

Переоцененный остаток резерва убытков на дату		
31.12.2012		
31.12.2013		
31.12.2014	17 918	
31.12.2015	802	30 091
Избыток/(недостаток) резерва	121 557	231 471
В % к первоначальной оценке	52%	19%

Результаты анализа показывают значительную избыточность резерва на 31.12.2013 и на 31.12.2014.

5.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания

5.4.1 Результаты анализа чувствительности

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва убытков. Для оценки чувствительности коэффициенты убыточности, использованные при расчете резерва убытков с помощью метода БФ, были изменены на +/- 10%.

	Резерв убытков (РЗНУ+РПНУ+РРУУ)	Разница с базовым сценарием
Базовый сценарий	503 435	
Снижение убыточности БФ на 10%	452 231	(51 204)
Увеличение убыточности БФ на 10%	554 639	51 204

5.4.2 Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущим периодом

По сравнению с расчетом резервов на конец 2014 года дополнительно были построены модели на основе треугольников заявленных убытков.

5.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам

Будущие поступления по суброгации и регрессам не формировались.

5.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Ниже представлены результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2015.

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	Изменение
Отложенные аквизиционные расходы	11 130	10 310	820

5.7 Оценка страховых обязательств в отношении группы

Компания имеет единственного акционера: 100% уставного капитала общества принадлежит «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (далее – материнская Компания). Ниже представлена таблица страховых активов и обязательств по операциям с материнской Компанией на 31.12.2015.

	На 31.12.2015
	Материнская Компания
Активы	
Доля перестраховщика в РНП	117 789
Доля перестраховщика в резерве убытка	150 993
Обязательства	
Кредиторская задолженность по страховым операциям	27 053
Отложенные аквизиционные расходы по перестрахованию	15 338

5.8 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

Около 75% исходящего портфеля Компании приходится на долю материнской Компании.

6 Выводы по результатам актуарного оценивания

6.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода

В таблице ниже приведено сравнение основных активов и страховых обязательств, в т.ч. по сроку реализации. Данные по денежным средствам, банковским вкладам и дебиторской задолженности соответствуют оценке, представленной Компанией в проекте отчетности МСФО на конец 2015 года. В оценке данных активов ответственный актуарий полагается на оценку Компании.

Активы	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	После года	Итого
Денежные средства	1 056 151	0	0	1 056 151
Банковские вклады	0	0	0	0
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	10 490	95 093	31 664	137 247
Доля перестраховщика в резервах премий	19 668	90 808	40 113	150 588
Доля перестраховщика в резервах убытков	62 806	113 822	20 013	196 641
Итого активы	1 149 115	299 722	91 790	1 540 628
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	32 909	151 944	67 119	251 972
Резерв неистекшего риска	12 214	56 394	24 911	93 519
Резерв убытков	160 795	291 403	51 237	503 435
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	2 609	23 651	7 875	34 135
Займы	80 820	99 638	0	180 458
Итого обязательства	289 347	623 030	151 143	1 063 519
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	859 768	536 461	477 108	

Компания имеет достаточно активов для выполнения обязательств как в целом, так и в разбивке по срокам погашения.

6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Ниже приведена таблица сравнения между резервами МСФО в отчетности Компании на конец 2015 года и результатами актуарного оценивания.

Страховые обязательства в отчетности МСФО на конец 2015 года сформированы Компанией в соответствии с результатами данного актуарного оценивания.

	Результат актуарного оценивания	Величина в отчетности МСФО	Отклонение
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	251 972	251 972	-
Резерв нестекшего риска	93 519	93 519	-
Резерв убытков	503 435	503 434	1
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	11 130	11 130	-
Доля перестраховщика в РНП	150 588	150 588	-
Доля перестраховщика в резерве убытков	196 641	196 641	-

Страховые резервы Компании, отраженные в отчетности МСФО на конец 2015 года, признаны адекватными.

6.3 Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа Компаний: не является головной Компанией страховой группы компаний.

6.4 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания
Следующие события могут оказать существенное влияние на результаты данного оценивания:

- а) Ухудшение экономической ситуации – увеличение объемов банкротств и невозвращаемых кредитов;
- б) Дефолт перестраховщика;
- с) Заявление одного или нескольких крупных убытков.

6.5 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий дает следующие рекомендации:

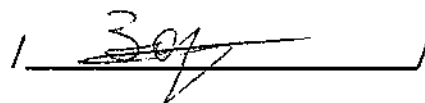
- а) Продолжить принимать меры для контроля убыточности портфеля;
- б) Несмотря на выполнение рекомендации по диверсификации перестраховочного портфеля (см. п. 6.6), более 75% портфеля по-прежнему передается в материнскую Компанию. Данная ситуация может негативно сказаться на платежеспособности Компании в случае дефолта перестраховщика. Компании стоит рассмотреть возможность дальнейшей диверсификации.

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

Компания выполнила рекомендации, содержащиеся в актуарном заключении за прошлый период:

- a) Были предприняты меры по контролю за убыточностью, что видно в том числе в результатах актуарного оценивания;
- b) Изменены методы расчета резервов для отчетности МСФО внутри года;
- c) В новых реестрах заявленных, но неурегулированных убытков содержится дата страхового события;
- d) Часть портфеля передана в перестрахование не материнской Компании.

Ответственный актуарий:

 / Зорин А.А.