

Актуарное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
страховой компании

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус
Страховая Компания»

за 2017 год

Москва, 2018

Содержание

1	Общие сведения и сведения об ответственном актуарии	4
2	Сведения об организации, объекте актуарного оценивания	5
3	Сведения об актуарном оценивании	6
3.1	Федеральные стандарты актуарной деятельности и другие нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	6
3.2	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	6
3.3	Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов	7
3.4	Информация по распределению договоров страхования по резервным группам	7
3.5	Обоснование выбора и описание методов, а также сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания страховых обязательств	7
3.6	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах	9
3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	10
3.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	10
3.9	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них	10
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при определении стоимости активов	11
4	Результаты актуарного оценивания	12
4.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика	12
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика	12
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	13
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам	13
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	13
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	14
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств	14
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания	15
4.9	Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	15
5	Выводы по результатам актуарного оценивания	16
5.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода	16
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	16
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	16
5.4	Рекомендации ответственного актуария	17

5.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	17
-----	---	----

1 Общие сведения и сведения об ответственном актуарии

Дата, по состоянию на которое проводилось актуарное оценивание: 31.12.2017

Дата составления актуарного заключения: 15.03.2018

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания страховой компании Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее - Компания) за 2017 год. Заказчиком актуарного заключения является Компания. Актуарное заключение предоставляется в Центральный Банк РФ.

Ниже представлена информация об ответственном актуарии, проводившем обязательное актуарное оценивание.

Фамилия, имя, отчество ответственного актуария

Зорин Арсений Александрович

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

41

Наименование саморегулируемой организации, членом которой является ответственный актуарий

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Основание осуществления актуарной деятельности

Актуарное оценивание проводилось на основании трудового договора по совместительству. На протяжении 2017 года Актуарий также оказывал Компании услуги на основании договоров ГПХ.

Данные об аттестации ответственного актуария

Свидетельство об аттестации № 013. Аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни». Решение аттестационной комиссии от 14.02.2015 г., протокол № 8.

2 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 осуществления страхования от 24 июня 2015 года

3 Сведения об актуарном оценивании

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

При проведении актуарного оценивания использовались:

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".
- Федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2.
- Указание Банка России от 18.09.2017 № 4533-У "О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования".
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденных Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол №СДАП-6.

3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- а) Журнал учета договоров за 2010-2017 гг, включающий в т.ч. данные по комиссии;
- б) Журнал учета убытков за 2010-2017 гг;
- в) Журнал учета заявленных убытков на конец 2017 года и предыдущие отчетные даты;
- г) Учетная политика Компании;
- д) Правила страхования;
- е) Информация о перестраховочных договорах Компании за 2010-2017 годы;
- ж) Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и бухгалтерские формы за 2013-2017 годы и отчетность МСФО за 2013-2016 годы;
- з) Описание процедуры урегулирования убытков;
- и) Данные о расходах на урегулирование убытков;
- к) Данные об административных расходах;
- л) Данные о событиях после отчетной даты;
- м) Данные по полученным суброгациям.

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

3.3 Сведения о проведенных контрольных процедурах 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:

- a) Сравнение журнала убытков с данными бухгалтерской отчетности;
- b) Сравнение журнала договоров с данными бухгалтерской отчетности;
- c) Сравнение предоставленных агрегированных данных (расходы на урегулирование и административные расходы) с бухгалтерской отчетностью;
- d) Сравнение с данными на конец 2016 года;
- e) 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.

3.4 Информация по распределению договоров страхования по резервным группам.

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

3.5 Обоснование выбора и описание методов, а также сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания страховых обязательств.

При проведении расчета страховых резервов 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).

Расчет РНП производился методом *pro rata temporis*. Учетная политика Компании, в соответствии с которой формируется годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность в 2017 году, отличается от учетной политики Компании, в соответствии с которой формировалась отчетность МСФО за 2016 год, в части признания сроков действия договоров страхования. В 2016 году расчет РНП производился в соответствии с групповой политикой МСФО исходя из периода покрытия, указанного в договоре страхования. В 2017 году – исходя из периода страхования, указанного в договоре. Согласно правилам страхования второй период длиннее, что приводит к более долгому периоду высвобождения РНП.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков был сформирован на основании сведений, полученных Компанией в процессе урегулирования убытков по состоянию на отчетную дату. Величина 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 по не крупным убыткам. Оценка по крупным убыткам проводится отдельно.

Для оценки резерва убытков (суммы РЗУ и РПНУ) по не крупным убыткам применялись стандартные актуарные методы такие, как метод цепной лестницы (метод ЦЛ) и метод Борнхьюттера-Фергюсона (метод БФ). Оценка проводилась на основе поквартального треугольника оплаченных убытков и поквартального треугольника понесенных (суммы оплаченных и заявленных, но неоплаченных) убытков, сгруппированных по дате наступления страхового случая. Учитывая, что задержка между датой события и датой оплаты значительная, для оценки резерва по оплаченным убыткам в последних кварталах также использовался метод БФ. Априорная убыточность в методе БФ устанавливалась на основе убыточности предыдущих кварталов. Если оценка резерва убытков за какой-либо квартал получалась меньше, чем РЗНУ, то по этому кварталу формировался отрицательный РПНУ.

Согласно треугольнику развития оплаченных убытков по событиям до 2014 года включительно выплат в будущих периодах не ожидается. Заявленных, но неурегулированных убытков по событиям за данный период на отчетную дату также нет. Резерв убытков по этим периодам принят равным 0.

Финальная оценка РПНУ по кварталам события 2015-2016 годов была сделана методом ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков. Оценка методом ЦЛ на основе треугольника оплаченных убытков показывает слишком высокое высвобождение резервов.

По четырем последним кварталам события финальная оценка выбрана на основе метода БФ на базе треугольника выплат. Метод ЦЛ на базе оплаченных убытков не используется из-за малой статистики по выплатам в последних кварталах. Метод ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков дает по мнению ответственного актуария слишком оптимистичную оценку резерва убытков по последним кварталам.

Для оценки РПНУ по крупным убыткам была рассчитана вероятность позднего заявления убытков на основе имеющейся статистики по разнице между датой события и датой заявления убытка. Средняя величина крупного убытка рассчитана на основе исторического среднего крупного убытка. Финальная оценка получена как произведение вероятности позднего заявления убытка на величину среднего крупного убытка.

Итоговая оценка РПНУ равняется сумме РПНУ по крупным и РПНУ по не крупным убыткам.

РРУУ на отчетную дату был сформирован как коэффициент РРУУ умноженный на сумму резерва убытков. Коэффициент РРУУ был рассчитан как сумма коэффициента прямых и коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков за последний плавающий год. Коэффициент прямых (косвенных) расходов рассчитан как отношение фактических прямых (косвенных) расходов к сумме выплаченных убытков за последний плавающий год. В прямые включены все расходы, которые могут быть отнесены к конкретному убытку. К косвенным отнесены все расходы, распределенные на Департамент урегулирования убытков.

Компания не имеет судебных убытков, поэтому никаких корректировок на выплаты и убытки по судебным расходам не производилось.

Методология расчета РНР раскрыта в п. 3.9.

3.6 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.

Компания имеет обязательные пропорциональные договоры исходящего перестрахования на базе страхового года за весь период деятельности. Отдельные риски могут передаваться в факультативное перестрахование дополнительно сверх доли в обязательном договоре. Обязательные пропорциональные договоры страхования действуют после применения отдельных факультативных договоров страхования.

Компания также имеет обязательные договоры перестрахования эксцедента убытка по событиям 2014-2017 годов. Данный договор действует после обязательного пропорционального договора.

Доля перестраховщика в РНП, РЗУ и РПНУ была сформирована пропорционально доле участия перестраховщика в обязательстве согласно договорам перестрахования.

Доля перестраховщика в резерве расходов на урегулирование убытков была сформирована как коэффициент доли в расходах на урегулирование, умноженный на сумму доли перестраховщика в РЗУ и РПНУ. Коэффициент доли в расходах на урегулирование убытков принят равным коэффициенту прямых расходов на урегулирование убытков, так как перестраховщик участвует в прямых расходах страховщика.

Доля в РЗУ и доля в РПНУ по обязательному непропорциональному договору приняты равными нулю.

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

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.

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

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

3.9 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

При расчете страховых резервов 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 отчетную дату. 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. Расчет производился с учетом доли перестраховщика.

Прогнозная убыточность по некрупным убыткам рассчитана как средняя убыточность по таким убыткам за последний плавающий год. Оценка по крупным убыткам рассчитана отдельно как вероятность наступления крупного убытка по действующим полисам, умноженная на ожидаемый средний крупный убыток. Вероятность и величина среднего убытка получены как средние величины 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 по действующим полисам, приняты в размере половины всех административных расходов Компании.

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

3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов при определении стоимости активов.

Оценка стоимости доли перестраховщика в резервах, будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков и отложенных аквизиционных расходов производилась на основе методов, описанных выше.

Стоимость других активов определялась на основании их стоимости, отраженной в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2017 года. Оценка стоимости активов производилась в соответствии с учетной политикой Компании. Актуарий считает эти данные заслуживающими доверия, так как они подтверждены внешним аудитором при проведении годовой аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты тестировались на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными рейтинговыми агентствами. В расчет принимались только активы, размещенные в кредитных организациях, имеющих кредитные рейтинги не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

Доля перестраховщика в резервах тестировалась на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными и международными рейтинговыми агентствами. В расчет принималась только доля перестраховщика, сформированная по контрагентам с рейтингом не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

Дебиторская задолженность по операциям страхования, а также прочая дебиторская задолженность приняты в расчет за вычетом резерва под обесценение.

Основные средства, нематериальные активы, требования по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы отражены в сумме, равной сумме в отчетности.

4 Результаты актуарного оценивания

Как указано в пункте 3.5 изменилась методология оценки РНП в соответствии с изменениями учетной политики Компании. В таблицах ниже раскрыто в том числе влияние изменений учетной политики на основные параметры актуарного оценивания. Графы за 2016 год с названием «А3» отражают результаты, полученные при обязательном актуарном оценивании за 2016 год, графы с названием «ОСБУ» - результаты, полученные при пересчете на конец 2016 года в соответствии с учетной политикой 2017 года. При пересчете в соответствии с новой учетной политикой прочих резервов, а также доли перестраховщика в них использовались те же допущения и предположения, что и при обязательном актуарном оценивании в 2016 году.

Все суммы ниже приведены в тысячах рублей.

4.1 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.

Предпринимательские риски	Страховые резервы				Доля перестраховщика			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2016 (ОСБУ)	473 608	77 862	172 523	7 512	220 131	31 145	69 009	3 005
На 31.12.2017	580 456	47 441	113 631	10 343	238 938	18 976	45 453	1 329
Изменение резерва	106 848	-30 422	-58 891	2 831	18 807	-12 169	-23 556	-1 676

В таблице ниже приведено сравнение результатов расчета резервов по разным методологиям.

Предпринимательские риски	Страховые резервы				Доля перестраховщика			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2016 (А3)	207 875	77 862	127 808	6 170	83 150	31 145	51 123	2 468
На 31.12.2016 (ОСБУ)	473 608	77 862	172 523	7 512	220 131	31 145	69 009	3 005
Изменение оценки резерва	265 733	0	44 715	1 341	136 981	0	17 886	537

4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.

Проверка адекватности страховых обязательств показала, что нет необходимости формировать резерв неистекшего риска на 31.12.2017.

	На 31.12.2017	На 31.12.2016 (ОСБУ)	На 31.12.2016 (А3)	Изменение 2017 к 2016 (ОСБУ)	Изменение 2016 (ОСБУ) к 2016 (А3)
РНП	0	0	18 191	0	-18 191

Необходимость формировать РНР отпала в связи с улучшением убыточности по сравнению с предыдущими периодами.

4.3 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. Совокупный резерв убытков представлен по результатам актуарных оцениваний прошлых лет.

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>
Совокупный резерв убытков	1 207 645	488 772	205 671
Выплаты нарастающим итогом к концу года:			
2015	946 083		
2016	962 003	181 820	
2017	962 003	199 373	46 295
Переоцененный остаток резерва убытков на дату			
31.12.2015	30 091		
31.12.2016	12 225	31 085	
31.12.2017	0	6 057	20 910
Избыток/(недостаток) резерва	245 642	283 342	138 466
В % к первоначальной оценке	20%	58%	67%

Результаты анализа показывают значительный избыток резерва на конец 2014-2016 годов. Избыточность резерва обусловлена тем, что принятые Компанией меры по улучшению качества портфеля оказали больший эффект, чем ожидалось.

4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам

Будущие поступления по суброгации и регрессам не формировались.

4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Ниже представлены результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2017.

	На 31.12.2017	На 31.12.2016 (ОСБУ)	На 31.12.2016 (АЗ)	Изменение 2017 к 2016 (ОСБУ)	Изменение 2016 (ОСБУ) к 2016 (АЗ)
ОАР	54 653	27 840	17 633	26 813	10 207

4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

Ниже представлены результаты оценки стоимости активов организации на 31.12.2017:

Активы	Стоимость активов
Денежные средства и их эквиваленты	779 539
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	408 952
Дебиторская задолженность по операциям страхования	250 318
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 211
Доля перестраховщика в резервах	304 696
Прочие активы	13 983
Отложенные аквизиционные расходы	54 653
Нематериальные активы	3 844
Основные средства	1 575
Требования по текущему налогу на прибыль	48 557
Отложенные налоговые активы	-
Итого	1 869 328

4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств.

В таблице ниже приведено сравнение основных активов и страховых обязательств, в т.ч. по сроку реализации.

Активы	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	После года	Итого
Денежные средства	779 539	0	0	779 539
Депозиты	408 952	0	0	408 952
Дебиторская задолженность по операциям страхования	175 675	66 502	8 141	250 318
Прочая дебиторская задолженность	3 211	0	0	3 211
Прочие активы	13 983	0	0	13 983
Доля перестраховщика в резервах премий	3 234	54 480	181 224	238 938
Доля перестраховщика в резервах убытков	15 615	38 621	11 522	65 758
Итого активы	1 400 209	159 602	200 887	1 760 699
Обязательства				

Резерв незаработанной премии	7 857	132 348	440 251	580 456
Резерв неистекшего риска	0	0	0	0
Резерв убытков	40 705	100 675	30 035	171 415
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	140 077	53 027	0	193 104
Итого обязательства	188 639	286 050	470 287	944 976
Превышение активов над обязательствами за период	1 211 571	(126 448)	(269 399)	
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	1 211 571	1 085 123	815 723	

4.8 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва убытков (РЗНУ+РПНУ+РРУУ). Анализ чувствительности проведен с учетом изменения доли перестраховщика в резерве убытков, а также изменения резерва неистекшего риска.

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

	Резерв убытков за вычетом доли перестраховщика	Резерв неистекшего риска	Разница с базовым сценарием
Базовый сценарий	105 657	0	
Снижение убыточности БФ на 10%	68 211	0	(37 446)
Увеличение убыточности БФ на 10%	143 103	0	37 446

4.9 Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Изменение методологии оценки РНП было описано выше. Влияние на оценки резервов раскрыто в таблицах выше.

Необходимо отметить, что изменение методологии не повлияло бы на выводы в актуарном заключении 2016 года о способности Компании выполнить свои финансовые обязательства.

5 Выводы по результатам актуарного оценивания

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

Компания имеет недостаток ликвидности в периодах от 3х месяцев до года и свыше года, однако он компенсируется значительным избытком активов в период до 3х месяцев.

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

5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Ниже приведена таблица сравнения между резервами в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании на конец 2017 года и результатами актуарного оценивания.

Страховые обязательства в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2017 года сформированы Компанией в соответствии с результатами данного актуарного оценивания. Минимальные отклонения в таблице ниже объясняются округлением.

	Результат актуарного оценивания	Сумма, отраженная в годовой (бухгалтерской) финансовой отчетности	Отклонение
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	580 456	580 456	-
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков (РЗУ+РПНУ+РУУУ)	171 415	171 416	-1
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	54 653	54 653	-
Доля перестраховщика в РНП	238 938	238 938	-
Доля перестраховщика в резерве убытков	65 758	65 758	-

Страховые резервы Компании, отраженные в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2017 года, признаны адекватными.

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

Следующие события могут оказать существенное влияние на результаты данного оценивания:

- a) Ухудшение экономической ситуации – увеличение объемов банкротств и невозвращаемых кредитов;
- b) Дефолт перестраховщика;
- c) Заявление одного или нескольких крупных убытков.

5.4 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий дает следующие рекомендации:

- a) Улучшить качество данных по расходам на урегулирование убытков. В частности, обеспечить более точную привязку прямых расходов на урегулирование убытков к самим убыткам. Это позволило бы использовать дополнительные методы оценки РРУУ.
- b) Компания преобразует систему журналов, которая используется для подготовки отчетности. Рекомендуется упростить и стандартизировать подготовку журнала договоров, так как на данный момент процедура подготовки занимает много времени и приводит к большому количеству ручных операций и выверок.

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

По результатам актуарного оценивания за предыдущий период Актуарием была дана следующая рекомендация:

- a) В силу специфики бизнеса прибыльность портфеля подвержена риску происшествия крупных убытков. Данный риск ограничен ввиду наличия у Компании качественной перестраховочной защиты. Тем не менее Компания может рассмотреть возможность расширения и диверсификации портфеля для того, чтобы снизить негативный эффект от возможных крупных убытков и обеспечить более стабильный финансовый результат.

Компания нарастила портфель в 2017 году и планирует дальнейшее увеличение и диверсификацию страхового портфеля.

Таким образом, можно считать, что Компания выполнила рекомендации, содержащиеся в актуарном заключении за прошлый период.

Ответственный актуарий:

1 Зорин / Зорин А.А.