

Актуарное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
страховой компании

Общество с ограниченной ответственностью
«Кофас Рус Страховая Компания»

за 2019 год

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.....	13
4.1	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика.....	13
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.....	13
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	13
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.....	15
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	15
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	15
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств.....	16
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания.....	17
4.9	Сведения об изменениях, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	18
5	Выводы по результатам актуарного оценивания.....	19
5.1	Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода.....	19
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	19
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	20
5.4	Рекомендации ответственного актуария.....	20

5.5	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	20
-----	--	----

1 Общие сведения и сведения об ответственном актуарии

Дата, по состоянию на которое проводилось актуарное оценивание: 31.12.2019

Дата составления актуарного заключения: 28.02.2020

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания страховой компании Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее - Компания) за 2019 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 2019 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>	Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»
<i>Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела</i>	4209
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)</i>	9710075134
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)</i>	1197746277277
<i>Место нахождения</i>	125047 г. Москва, ул. 2-я Брестская, д. 8, этаж 9
<i>Сведения о лицензии на право осуществления деятельности</i>	Лицензия СИ 4209 на осуществления страхования от 22 мая 2019 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», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол №СДАП-6.
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол №СДАП-16.
- Международный стандарт финансовой (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 32 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н).

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 2010-2019 гг, включающий в т.ч. данные по комиссии и данные о доли перестраховщика в премии и перестраховочной комиссии;
- б) Журнал учета убытков за 2010-2019 гг, включающий в т.ч. данные о доле перестраховщика в убытках;
- в) Журнал учета заявленных убытков на конец 2019 года и предыдущие отчетные даты;
- г) Учетная политика Компании;
- д) Правила страхования;

- f) Информация о перестраховочных договорах Компании за 2010-2019 годы;
- g) Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и бухгалтерские формы за 2013-2019 годы и отчетность МСФО за 2013-2016 годы;
- h) Описание процедуры урегулирования убытков;
- i) Данные о расходах на урегулирование убытков;
- j) Данные об административных расходах;
- k) Данные о событиях после отчетной даты;
- l) 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 2018 года;
- e) Проверка на непротиворечивость дат в журнале договоров и журнале убытков.

Проверка первичной документации 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*, исходя из периода страхования, указанного в договоре.

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.

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 РЗНУ 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. Если Актуарий считал необходимым, коэффициенты развития могли быть скорректированы для более точного отражения будущего развития убытков. Например, могло варьироваться количество периодов, которое принималось в расчет для вычисления коэффициентов развития. 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. Для оценки резерва по понесенным убыткам в последнем квартале также использовался метод БФ, так как будущее развитие по понесенным убыткам значительное. 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 3кв2016 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 4кв2016г, 3кв2017г-2кв2018г, 4кв2019 была выбрана равной оценке, сделанной методом ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков (БФ – по кварталу 4кв2019). По кварталам 1кв2017г-2кв2017г, 3кв2018г-3кв2019г этот метод предполагает завышенное высвобождение резервов (в некоторых кварталах треугольник понесенных убытков дает оценку ниже фактических выплат). Поэтому по этим кварталам события выбрана финальная оценка методом ЦЛ (для 1кв2019г-3кв2019г – методом БФ) на основе треугольника оплаченных убытков.

Убыточность в методе БФ для треугольника понесенных убытков принята равной средневзвешенной убыточности за предыдущие два года, в методе БФ для треугольника оплаченных убытков – за последний год. Метод ЦЛ на базе оплаченных убытков в последних кварталах не используется для выбора финальной оценки из-за малой статистики по выплатам в последних кварталах. Метод ЦЛ на базе треугольника понесенных убытков дает слишком консервативную оценку резерва убытков по последнему кварталу.

Коэффициенты развития и в треугольнике оплаченных и в треугольнике понесенных убытков получены как средневзвешенные за последние 8 кварталов.

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. Оценка РПНУ по крупным убыткам получена как произведение вероятности позднего заявления убытка на величину среднего крупного убытка.

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

РРУУ на отчетную дату был сформирован как коэффициент РРУУ, умноженный на сумму РЗНУ и РПНУ. Коэффициент РРУУ был рассчитан как сумма коэффициента прямых и коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков. Коэффициент прямых (косвенных) расходов рассчитан как отношение фактических выплаченных прямых (косвенных) расходов к сумме выплаченных убытков за последний 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 облигаторные пропорциональные договоры исходящего перестрахования на базе страхового года за весь период деятельности. Отдельные риски могут передаваться в факультативное перестрахование дополнительно сверх доли в облигаторном договоре. Облигаторные пропорциональные договоры страхования действуют после применения отдельных факультативных договоров страхования.

Компания также имеет облигаторные договоры перестрахования эксцедента убытка по событиям 2014-2019 годов на базе страхового года. Данный договор действует после облигаторного пропорционального договора.

Доля перестраховщика в РНП, РЗНУ 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 РЗНУ 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 и не участвует в косвенных расходах.

Датой окончания действия облигаторного непропорционального договора в целях расчета доли в РНП методом "pro rata temporis" считается дата окончания срока действия перестраховочного договора, увеличенная на 2 года. Доля в РЗНУ и РПНУ по облигаторному непропорциональному договору равна 0.

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 нестабильны. Значительный суммы по суброгации были получены в рамках урегулирования одного крупного убытка, однако по некрупным убыткам такие поступления малы. В связи с этим оценка будущих поступлений (далее – суброгационный актив) на основе статистических моделей 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.

В расчет отложенных аквизиционных доходов (далее - ОАД) было принято комиссионное вознаграждение, начисленное по договорам, переданным в перестрахование. Расчет ОАД 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.

Тестирование производилось на нетто-основе. РНП был уменьшен на долю перестраховщика в РНП, а также на разницу между ОАР и ОАД (если ОАД больше ОАР допускалось увеличение РНП в рамках теста на адекватность).

Будущие расходы оценивались на основе прогнозной убыточности по действующим полисам, ожидаемых расходов на урегулирование убытков, а также административных расходов, необходимых для поддержания процесса сопровождения договоров и урегулирования убытков. Расчет производился с учетом доли перестраховщика в будущих убытках и в расходах на урегулирование.

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 сопровождения действующих полисов, а также урегулирования убытков по ним, приняты в размере административных расходов Компании, деленных на 2, в предположении, что половина расходов идет на поддержание текущих продаж. Инвестиционный доход не учитывался, ставка дисконтирования на будущие денежные потоки не применялась.

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 2019 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. Если считалось необходимым стоимость актива могла быть скорректирована.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты тестировались на обесценение на основе рейтингов, присвоенных национальными и международными 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. Резерв под обесценение формируется в размере просроченной дебиторской задолженности. Доля списанной дебиторской задолженности за 2017-2019 гг незначительна, поэтому резерв под обесценение по непросроченной дебиторской задолженности принят равным 0.

Основные средства, нематериальные активы, требования по текущему налогу на прибыль, займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность и прочие активы отражены в сумме, равной сумме в отчетности. Эти активы не учитывались при сопоставлении активов и обязательств.

4 Результаты актуарного оценивания

Ниже представлены результаты актуарного оценивания. Все суммы 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 31.12.2018	565 030	231 185	-70 280	22 726	255 180	92 474	-28 112	4 020
На 31.12.2019	574 412	444 072	29 007	18 141	254 952	177 629	11 603	2 683
Изменение резерва	9 382	212 887	99 286	-4 585	-228	85 155	39 714	-1 337

4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.

Проверка адекватности страховых обязательств показала, что нет необходимости формировать резерв неистекшего риска на 31.12.2019.

	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение РНР
Резерв неистекшего риска	0	0	0

РНР не формируется в связи с ожидаемой низкой убыточностью по текущему портфелю.

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, РПНУ и РРУУ. Совокупный резерв убытков представлен по результатам актуарных оцениваний прошлых лет. Методология оценки резерва убытков на 31.12.2015 и на 31.12.2016 отличалась от текущей методологии, что приводит к расхождениям между раскрытием в актуарном заключении и раскрытием в отчетности ОСБУ Компании. В отчетности ОСБУ совокупный резерв убытков на 31.12.2015 и на 31.12.2016 пересчитан по текущей методологии.

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2018</i>
Совокупный резерв убытков	503 435	211 841	171 415	183 631
Выплаты нарастающим итогом к концу года:				
2016	188 286			
2017	207 964	51 900		
2018	207 964	55 569	18 789	
2019	207 964	55 569	21 017	120 736
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая выплаты нарастающим итогом к концу года)				
31.12.2016	220 304			
31.12.2017	214 410	74 153		
31.12.2018	213 385	64 017	38 927	
31.12.2019	207 964	57 101	26 867	138 145
Избыток/(недостаток) резерва	295 471	154 740	144 549	45 487
В % к первоначальной оценке	59%	73%	84%	25%

В предыдущих актуарных заключениях ретроспективный анализ проводился без учета РРУУ и был представлен в ином формате. Сопоставимый ретроспективный анализ представлен ниже.

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2018</i>
Совокупный резерв убытков	488 772	205 671	161 072	160 906
Выплаты нарастающим итогом к концу года:				
2016	181 820			
2017	199 373	46 295		
2018	199 373	49 448	16 146	
2019	199 373	49 448	18 292	116 277
Переоцененный остаток резерва убытков на дату				
31.12.2016	31 085			
31.12.2017	6 057	20 910		
31.12.2018	4 750	7 402	17 646	
31.12.2019	0	1 475	5 634	16 766
Избыток/(недостаток) резерва	289 399	154 747	137 147	27 862
В % к первоначальной оценке	59%	75%	85%	17%

Результаты анализа показывают значительный избыток резерва на конец 2015-2017 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

Ниже представлены изменения в суброгационном активе и доле в нем.

	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение
Суброгационный актив	0	18 863	-18 863
Доля в суброгационном активе	0	7 545	-7 545

4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Ниже представлены результаты оценки отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов на 31.12.2019.

	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение
Отложенные аквизиционные расходы	42 340	50 937	-8 597
Отложенные аквизиционные доходы	77 160	67 593	9 566

4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

Ниже представлены результаты оценки стоимости активов организации на 31.12.2019:

Активы	Стоимость активов
Денежные средства и их эквиваленты	1 116 950
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	463 550
Дебиторская задолженность по операциям страхования	193 848
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 836
Доля перестраховщика в резервах	446 867
Отложенные аквизиционные расходы	42 340
Нематериальные активы	6 289
Основные средства	18 827
Требования по текущему налогу на прибыль	64 946
Прочие активы	17 261
Итого	2 374 714

Более 95% доли перестраховщика в резервах приходится на связанные стороны: Coface (COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A.) и Coface RE S.A.

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 том числе по сроку реализации.

Активы	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	После года	Итого
Денежные средства	1 116 950	0	0	1 116 950
Депозиты	231 509	232 041	0	463 550
Дебиторская задолженность по операциям страхования	94 513	99 215	120	193 848
Доля перестраховщика в резервах премий	1 727	71 408	181 817	254 952
Доля перестраховщика в резервах убытков	18 760	152 354	20 801	191 915
Отложенные аквизиционные расходы	287	11 859	30 195	42 340
Итого активы	1 463 745	566 878	232 932	2 263 555
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	3 891	160 884	409 637	574 412
Резерв неистекшего риска	0	0	0	0
Резерв убытков	48 016	389 962	53 241	491 220
Отложенные аквизиционные доходы	523	21 611	55 026	77 160
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	78 747	18 600	0	97 347
Итого обязательства	131 177	591 057	517 904	1 240 138
Превышение активов над обязательствами за период	1 332 568	(24 179)	(284 972)	1 023 417
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	1 332 568	1 308 389	1 023 417	1 023 417

В таблице ниже представлена структура основных активов и страховых обязательств в разбивке по валютам.

Активы	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные средства	1 116 829	-	121	1 116 950
Депозиты	463 550	-	-	463 550
Дебиторская задолженность по операциям страхования	192 074	387	1 387	193 848
Доля перестраховщика в резервах	440 042	1 279	5 546	446 867
Отложенные аквизиционные расходы	42 218	0	123	42 340
Итого активы	2 212 495	1 666	7 054	2 263 555
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 048 370	3 235	14 027	1 065 632
Отложенные аквизиционные доходы	76 018	219	923	77 160
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	87 716	-	9 631	97 347
Итого обязательства	1 212 104	3 454	24 581	1 240 138
Чистая балансовая позиция	1 000 391	(1 788)	(17 527)	1 023 417

4.8 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва убытков, включая резерв расходов на урегулирование убытков (РЗНУ+РПНУ+РРУУ). Анализ чувствительности проведен с учетом изменения доли перестраховщика в полном 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 процентных пунктов.

	Резерв убытков за вычетом доли перестраховщика	Резерв неистекшего риска	Разница с базовым сценарием
Базовый сценарий	299 305	0	
Снижение убыточности БФ на 10%	330 736	0	31 431
Увеличение убыточности БФ на 10%	267 874	0	(31 431)

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

В текущем актуарном оценивании существенных изменений методологии не производилось.

5 Выводы по результатам актуарного оценивания

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

Компания имеет недостаток активов в периодах от 3 месяцев до одного года и свыше одного года, однако он компенсируется значительным избытком ликвидных активов в период до трех месяцев. Имеющиеся активы существенно превышают имеющиеся обязательства, поэтому риска рассогласования активов и обязательств из-за реинвестирования коротких активов под более низкую процентную ставку не возникает.

Доля страховых обязательств и активов Компании, номинированных в валюте, мала. Обязательства, номинированные в долларах США и евро, превышают соответствующие активы, но незначительно. Несогласованности активов и обязательств Компании по валютам не возникает.

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

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 2019 года и результатами актуарного оценивания.

Страховые обязательства в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2019 года сформированы Компанией в соответствии с результатами данного актуарного оценивания.

	Результат актуарного оценивания	Величина в отчетности ОСБУ	Отклонение
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	574 412	574 412	-
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков, включая РРУУ	491 220	491 220	-
Отложенные аквизиционные доходы	77 160	77 159	1
Доля в суброгационном активе	-	-	-
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	42 340	42 340	-
Доля перестраховщика в РНП	254 952	254 952	-
Доля перестраховщика в резерве убытков, включая долю в РРУУ	191 915	191 915	-
Суброгационный актив	-	-	-

Отклонение в 1 тыс. рубль обусловлено округлением. Страховые резервы Компании, отраженные в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец 2019 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 актуарного оценивания:

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

5.4 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий дает следующие рекомендации:

- а) Привязать прямые расходы на урегулирование к произошедшим убыткам. Обновленные данные дадут возможность построить альтернативные оценки резерва расходов на урегулирование убытков от количества, а не суммы убытков.
- б) Рассмотреть возможность диверсификации перестраховочного портфеля, так как в данный момент более чем 95% перестрахования приходится на связанные компании.

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

По результатам актуарного оценивания за предыдущий период ответственным актуарием были даны следующие рекомендации:

- а) Продолжить автоматизацию процедуры подготовки отчетности для сокращения времени подготовки, а также количества ручных операций и выверок.

Автоматизация подготовки отчетности продвинулась. Таким образом, можно считать, что Компания выполняет рекомендации, содержащиеся в актуарном заключении за прошлый период.

Ответственный актуарий:

/  / Зорин А.А.