

Актуарное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
страховой компании

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус
Страховая Компания»

за 2014 год

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	4
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	7
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	9
5.6	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода ..	9
5.7	Оценка страховых обязательств в отношении группы	9
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: 31.12.2014

Дата составления актуарного заключения: 30.04.2015

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания страховой компании Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее - Компания) за 2014 год. Заказчиком актуарного заключения является Компания.

2 Сведения об ответственном актуарии

Фамилия, имя, отчество

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»

3 Сведения об организации, объекте актуарного оценивания

Полное наименование организации	Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»
Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	4209
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7710748467
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1097746176714
Место нахождения	125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д.23, стр. 1
Сведения о лицензии на право осуществления деятельности	Лицензия С 4209 77 на осуществления страхования от 17 мая 2010 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 использовался федеральный стандарт «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2.

Также использовалось 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.

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

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие данные:

- a) Журнал учета договоров за последние 5 лет;
- b) Журнал учета убытков за последние 5 лет;
- c) Журнал учета заявленных убытков на 31.12.2014;
- d) Учетная политика Компании по МСФО;
- e) Правила страхования;
- f) Информация о перестраховочных договорах Компании за 2010-2014 годы;
- g) Отчетность в порядке надзора и бухгалтерские формы за 2013 и 2014 годы;
- h) Описание процедуры урегулирования убытков;
- i) Отчетность МСФО за 2013 и 2014 года;
- j) Данные о расходах на урегулирование убытков;
- k) Данные о крупных действующих договорах.

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:

- a) Сравнение журнала убытков с данными бухгалтерской отчетности;

- b) Сравнение журнала договоров с данными бухгалтерской отчетности;
- c) Сравнение с данными на конец 2013 года;
- d) 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 было использовано несколько методов.

Первая группа методов оценки РПНУ основана на оценке коэффициента ожидаемой убыточности по страховому году (году заключения страхового полиса).

Коэффициент ожидаемой убыточности определяется отдельно для каждого страхового года. РПНУ рассчитывается также отдельно для каждого страхового года, общий РПНУ является суммой РПНУ за все страховые годы и представляет разницу между коэффициентом ожидаемой убыточности и фактической убыточностью (отношение оплаченных и заявленных убытков за вычетом регрессов к заработанной премии), умноженную на заработанные премии.

Первым способом определения коэффициента ожидаемой убыточности является его оценка на основе распределения вероятного ущерба и вероятности дефолта/величины убытка в случае дефолта на уровне оценки рисков должников (по шкале от 0 до 10, где 10

– максимальная надежность). Оценка коэффициента ожидаемой убыточности на основе перечисленных параметров базируется на методологии материнской компании.

Второй способ определения коэффициента ожидаемой убыточности был основан на ретроспективном анализе убытков на основании дополнительной информации, которая стала известна в течение 1го квартала 2015 года. В результате было решено, что коэффициент ожидаемой убыточности определенный на основе методологии материнской Компании занижен и при оценке РПНУ использовался более высокий коэффициент, определенный вторым способом.

Вторая группа методов основана на оценке резерва убытков по каждому периоду происшествия страховых событий. Для оценки конечной стоимости убытков 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 с использованием информации о заявленных убытках, доступной после отчетной даты.

При оценке РПНУ использовалась информация о заявленных убытках после отчетной даты. В частности, в состав РПНУ был отдельно включен крупный убыток, о котором стало известно в феврале 2015 года. По этому убытку сформирован РПНУ на конец 2014 года в полном размере заявленного убытка (см. также пункт 4.6).

Финальная оценка РПНУ была сделана на основе расчета по квартальному треугольнику оплаченных убытков с использованием метода цепной лестницы по всем кварталам до 1го квартала 2014 года включительно и с использованием метода БФ по трем последним кварталам.

Согласно учетной политике компании по МСФО РРУУ рассчитывается на основании фактического уровня расходов на урегулирование убытков при наличии достаточных статистических данных (не менее, чем за пять страховых лет). В случае недостаточности статистических данных, РРУУ рассчитывается в размере 3% от резервов убытков. В связи с отсутствием достаточной статистики на конец 2014 года РРУУ был сформирован в размере 3%, умноженных на сумму резерва убытков (РЗНУ и РПНУ).

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 31.12.2014. 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 оценку убыточности отдельно включена оценка по крупным убыткам. 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).

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.

Компания также имеет обязательный договор перестрахования эксцедента убытка по событиям 2014 года. Данный договор действует после обязательного пропорционального договора. Доля перестраховщика в РПНУ по крупному убытку, заявленному в 1м квартале 2015 года, была сформирована с учетом обязательного договора эксцедента убытка.

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 только комиссионное вознаграждение, выплаченное 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
Дата резерва								
На 31.12.2013	195 226	138 802	96 068	7 046	68 329	48 581	33 624	2 466
На 31.12.2014	261 151	219 526	988 119	36 229	144 443	83 238	648 364	21 948
Изменение резерва	65 925	80 724	892 050	29 183	76 114	34 657	614 740	19 482

5.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.

Проверка адекватности страховых обязательств показала необходимость формирования резерва неистекшего риска на 31.12.2014. РНР на 31.12.2013 года сформирован не был.

	На 31.12.2014	На 31.12.2013	Изменение
Резерв неистекшего риска	218 102	0	218 102

Необходимость формирования РНР обусловлена ростом убыточности в 2014 году.

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.

	Данные на отчетную дату 31.12.2013
Совокупный резерв убытков	234 870
Выплаты нарастающим итогом к концу года:	
2014	109 069
Переоцененный остаток резерва убытков на дату 31.12.2014	17 918
Избыток/недостаток резерва	107 883
В % к первоначальной оценке	46%

Результаты анализа показывают значительную избыточность резерва на 31.12.2013.

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	1 243 874	
Снижение убыточности БФ на 10%	1 206 903	(36 971)
Увеличение убыточности БФ на 10%	1 287 331	43 457

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

По сравнению с расчетом резервов на конец 2013 года, резерв на конец 2014 года был оценен несколькими актуарными методами. Дополнительно использовались методы на основе поквартальных треугольников оплаченных убытков. Также в 2014 году был отдельно оценен резерв крупных убытков. Это должно повысить качество оценки резервов.

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 31.12.2014.

	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Отложенные аквизиционные расходы	10 310	3 271

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 31.12.2014.

Материнская Компания

Активы

Доля перестраховщика в РНП 144 443

Доля перестраховщика в резерве убытков 745 957

Обязательства

Кредиторская задолженность по страховым операциям 62 784

Отложенные аквизиционные доходы по перестрахованию 25 095

5.8 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

Весь исходящий перестраховочный портфель 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 2014 года. В оценке данных активов ответственный актуарий полагается на оценку Компании Доля перестраховщика представлена в размере, полученном в процессе актуарного оценивания.

Активы	До года	После года	Итого
Денежные средства	634 524	0	634 524
Банковские вклады	372 988	0	372 988
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	158 214	2 627	160 841
Доля перестраховщика в резервах премий	31 665	112 778	144 443
Доля перестраховщика в резервах убытков	722 817	30 733	753 550
Итого активы	1 920 208	146 138	2 066 346
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	57 250	203 901	261 151
Резерв неистекшего риска	47 813	170 289	218 102
Резерв убытков	1 193 144	50 730	1 243 874
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	73 690	1 223	74 913
Итого обязательства	1 371 897	426 144	1 798 040
Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом	548 311	268 305	

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 2014 года и результатами актуарного оценивания.

Страховые обязательства в отчетности МСФО на конец 2014 года сформированы Компанией в соответствии с результатами данного актуарного оценивания.

	Результат актуарного оценивания	Величина в отчетности МСФО	Отклонение
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	261 151	261 151	-
Резерв неистекшего риска	218 102	218 102	-
Резерв убытков	1 243 874	1 243 874	-
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	10 310	10 310	-
Доля перестраховщика в РНП	144 443	144 443	-
Доля перестраховщика в резерве убытков	753 550	745 957	7 593

Страховые резервы Компании, отраженные в отчетности МСФО на конец 2014 года, признаны адекватными.

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

Компания 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;
- в) Заявление одного или нескольких крупных убытков.

6.5 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий дает следующие рекомендации:

- а) Принять меры для снижения убыточности по текущему портфелю и по новому портфелю;
- б) Перейти на оценку резервов на основе суждения актуария, а не алгоритмического расчета как было ранее;
- в) Отражать полностью информацию о происшествии страхового события в реестре заявленных, но неурегулированных убытков для того, чтобы обеспечить в будущем возможность анализа по треугольнику заявленных убытков;

d) Диверсифицировать перестраховочный портфель. Все исходящее перестрахование сосредоточено в данный момент в одном контрагенте. Данная ситуация может негативно сказаться на платежеспособности Компании в случае дефолта перестраховщика.

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

Неприменимо, так как актуарное оценивание проводится в первый раз.

Ответственный актуарий:

/  / Зорин А.А.

Пронумеровано, прошнуровано
13 (тринадцать) листов
Ответственный актуарий



А.А. Зорин
