

Актуарное заключение по итогам  
обязательного актуарного оценивания  
страховой компании

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус  
Страховая Компания»

за 2016 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.....	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: 31.12.2016

Дата составления актуарного заключения: 28.04.2017

Целью актуарного заключения является изложение результатов обязательного актуарного оценивания страховой компании Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее - Компания) за 2016 год. Заказчиком актуарного заключения является Компания. Актуарное заключение предоставляется в Центральный Банк РФ.

## 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

<b>Полное наименование организации</b>	Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»
<b>Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела</b>	4209
<b>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)</b>	7710748467
<b>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)</b>	1097746176714
<b>Место нахождения</b>	125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д.23, стр. 1
<b>Сведения о лицензии на право осуществления деятельности</b>	Лицензия СИ 4209 на осуществления 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 страховщика. 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 7 лет, включающий в т.ч. данные по комиссии;
- б) Журнал учета убытков за последние 7 лет;
- в) Журнал учета заявленных убытков на 31.12.2016 и предыдущие отчетные даты;
- г) Учетная политика Компании по МСФО;
- д) Правила страхования;
- е) Информация о перестраховочных договорах Компании за 2010-2016 годы;
- ж) Отчетность в порядке надзора и бухгалтерские формы за 2013-2016 годы;
- з) Описание процедуры урегулирования убытков;
- и) Отчетность МСФО за 2016 год;
- к) Данные о расходах на урегулирование убытков;
- л) Данные об административных расходах;
- м) Данные о событиях после отчетной даты;
- н) Данные по полученным суброгациям.

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 предоставленных агрегированных данных (расходы на урегулирование и административные расходы) с бухгалтерской отчетностью;
- d) Сравнение с данными на конец 2015 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.

#### 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 и поквартального треугольника заявленных убытков. 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.

Финальная оценка РПНУ была сделана на основе расчета по квартальному треугольнику оплаченных убытков с использованием метода цепной лестницы по кварталам события до 2015 года включительно и с использованием метода БФ по кварталам 2016 года. Данная оценка получается выше, чем по треугольнику заявленных убытков.

При оценке РПНУ использовалась информация о заявленных убытках после отчетной даты. В частности, был учтен тот факт, что крупных убытков в течение 1го квартала 2017 года заявлено не было.

РРУУ на конец 2016 года был сформирован как коэффициент РРУУ равный 3%, умноженный на сумму резерва убытков (РЗНУ и РПНУ). Эта оценка соответствует статистике Компании по суммарным прямым и косвенным расходам на урегулирование убытков за последние несколько лет. К косвенным отнесены все расходы, аллоцированные на Департамент урегулирования убытков.

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 31.12.2016. Будущие расходы оценивались на основе прогнозной убыточности по действующим полисам, ожидаемых расходов на урегулирование убытков, а также административных расходов, необходимых для поддержания процесса урегулирования 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.

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

#### 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 2014-2016 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 только 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.

Предпринимательские риски	Страховые резервы				Доля перестраховщика			
	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ
На 31.12.2015	251 972	299 545	189 226	14 663	150 588	115 223	75 691	5 727
На 31.12.2016	207 875	77 862	127 808	6 170	83 150	31 145	51 123	2 468
Изменение резерва	-44 098	-221 683	-61 418	-8 493	-67 438	-84 078	-24 567	-3 259

### 5.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика.

Проверка адекватности страховых обязательств показала необходимость формирования резерва неистекшего риска на 31.12.2016.

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изменение
Резерв неистекшего риска	18 191	93 519	-75 328

Необходимость формирования РНП обусловлена возможностью наступления крупных убытков. Размер РНП значительно снизился в связи с улучшением качества портфеля.

### 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.

	31.12.2014	31.12.2015
Совокупный резерв убытков	1 207 645	488 772
Выплаты нарастающим итогом к концу года:		
2015	946 083	
2016	962 003	181 820



<b>Переоцененный остаток резерва убытков на дату</b>		
<b>31.12.2015</b>	30 091	
<b>31.12.2016</b>	12 225	31 085
<b>Избыток/(недостаток) резерва</b>	233 417	275 867
<b>В % к первоначальной оценке</b>	19%	56%

Результаты анализа показывают значительную избыточность резерва на 31.12.2014 и на 31.12.2015. Избыточность резерва обусловлена тем, что меры приняты Компанией по улучшению качества портфеля оказали больший эффект, чем ожидалось

5.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания

#### 5.4.1 Результаты анализа чувствительности

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%.

	<b>Резерв убытков за вычетом доли перестраховщика</b>	<b>Резерв неистекшего риска</b>	<b>Разница с базовым сценарием</b>
<b>Базовый сценарий</b>	127 105	18 191	
<b>Снижение убыточности БФ на 10%</b>	98 776	0	<b>(46 519)</b>
<b>Увеличение убыточности БФ на 10%</b>	155 433	38 027	<b>48 164</b>

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

По сравнению с актуарным оцениванием на конец 2015 года анализ резерва чувствительности учитывает влияние изменения допущений на долю перестраховщика в резерве убытков и на резерв неистекшего риска.

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 31.12.2016.

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изменение ОАР
<b>Отложенные аквизиционные расходы</b>	17 633	11 130	6 502

5.7 Оценка страховых обязательств в отношении группы

Компания имеет единственного акционера: 100% уставного капитала общества принадлежит «Компани Франсэз Д'Ассяранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (далее – материнская Компания). Ниже представлена таблица страховых активов и обязательств по операциям с материнской Компанией на 31.12.2016.

	На 31.12.2016
	Материнская Компания
<b>Активы</b>	
Доля перестраховщика в РНП	41 575
Доля перестраховщика в резерве убытка	42 638
<b>Обязательства</b>	
Кредиторская задолженность по страховым операциям	90 337
Отложенные комиссионные доходы	10 394

5.8 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

Около 50% 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 2016 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	869 233	-	-	869 233
Банковские вклады	-	154 815	-	154 815
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	89 845	72 435	8 541	170 821
Доля перестраховщика в резервах премий	6	40 367	42 777	83 150
Доля перестраховщика в резервах убытков	22 927	45 727	16 083	84 736
<b>Итого активы</b>	<b>982 010</b>	<b>313 345</b>	<b>67 401</b>	<b>1 362 755</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	14	100 918	106 943	207 875
Резерв неистекшего риска	1	8 831	9 359	18 191
Резерв убытков	57 316	114 318	40 207	211 841
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	58 215	46 934	5 534	110 683
Займы	0	0	-	0
<b>Итого обязательства</b>	<b>115 546</b>	<b>271 002</b>	<b>162 042</b>	<b>548 590</b>
<b>Превышение активов над обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>866 464</b>	<b>908 807</b>	<b>814 165</b>	

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 2016 года и результатами актуарного оценивания.

Страховые обязательства в отчетности МСФО на конец 2016 года сформированы Компанией в соответствии с результатами данного актуарного оценивания.

	Результат актуарного оценивания	Величина в отчетности МСФО	Отклонение
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	207 875	207 875	-
Резерв неистекшего риска	18 191	18 191	-
Резерв убытков	211 841	211 841	-
<b>Активы</b>			
Отложенные аквизиционные расходы	17 633	17 633	-
Доля перестраховщика в РНП	83 150	83 150	-
Доля перестраховщика в резерве убытков	84 736	84 736	-

Страховые резервы Компании, отраженные в отчетности МСФО на конец 2016 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:

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

6.5 Рекомендации ответственного актуария

По результатам актуарного оценивания ответственный актуарий дает следующие рекомендации:

- 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.



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:

- а) Принятие дальнейших мер по снижению убыточности привело к значительному улучшению качества портфеля и высвобождению резервов;
- б) Доля материнской компании в перестраховании снижена до 50%.

Ответственный актуарий:

/  / Зорин А.А.

Пронумеровано, прошнуровано  
13 (тринадцать) листов  
Ответственный актуарий



А.А. Зорин