



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания  
ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное  
Страхование» за 2015 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2016



# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>5</b>
1.1. ДАТА, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. ....	5
1.2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....	5
1.3. ЦЕЛЬ СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ. ....	5
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>5</b>
2.1. ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО (ПРИ НАЛИЧИИ). ....	5
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ.....	5
2.3. НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ. ....	5
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>5</b>
3.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ. ....	5
3.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА. ....	5
3.3. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН).....	6
3.4. ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН).....	6
3.5. МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ.....	6
3.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НОМЕР, ДАТА ВЫДАЧИ). ....	6
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	<b>6</b>
4.1. ПЕРЕЧЕНЬ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ. ....	6
4.1.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	6
4.1.2. Перечень подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	7
4.1.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев .....	7
4.2. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	7
4.2.1. Характеристика информационных систем .....	7
4.2.2. Характеристика данных.....	7
4.2.2. Ответственность Компании .....	8
4.3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ. ....	8
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ. ....	9
4.5. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ С УКАЗАНИЕМ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ. .	9
4.5.1. Резерв незаработанной премии (РНП).....	10
4.5.2. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков .....	10
4.5.3. Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ).....	11
4.5.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ) .....	13
4.6. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ.....	13

4.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	15
4.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.....	15
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>15</b>
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.....	15
5.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА С ОПИСАНИЕМ ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОВЕРКИ. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩИМ ПЕРИОДОМ.....	16
5.2.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	16
5.2.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	16
5.2.3. Оценка доли перестраховщиков.....	17
5.2.4. Результаты проверки.....	18
5.2.5. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	18
5.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	18
5.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДШЕСТВУЮЩИМ ПЕРИОДОМ.....	20
5.4.1. Результаты анализа чувствительности.....	20
5.4.2. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	21
5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	22
5.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ (ОАР) НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	22
5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНКЕ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ, РЕГРЕССАМ, ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ, А ТАКЖЕ ОБ ОЦЕНКЕ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА В ОТНОШЕНИИ ГРУППЫ.....	22
5.8. СВЕДЕНИЯ О ВЛИЯНИИ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОРГАНИЗАЦИИ.....	23
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>23</b>
6.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	23
6.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	25
6.3. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОЙ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОРГАНИЗАЦИИ, ОПРЕДЕЛЯЕМОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО КАК ГРУППА.....	25
6.4. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	26
6.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ.....	26

6.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.....	26
--	----

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

### **1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.**

31 декабря 2015 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

29 апреля 2015 года.

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

### **2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).**

Белянкин Георгий Андреевич.

### **2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.**

3

### **2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.**

«Ассоциация гильдия актуариев».

## **3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **3.1. Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью "Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование".

### **3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.**

4189

**3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7707707862

**3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1097746419363

**3.5. Место нахождения**

115054, г. Москва, Павелецкая пл., дом 2, строение 1.

**3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).**

Лицензия

- на осуществление страхования СИ №4189 от 28 июля 2015 года;
- на осуществление перестрахования ПС №4189 от 28 июля 2015 года.

**4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

**4.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

*4.1.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с

Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);

Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (Советом по актуарной деятельности «28» сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России от «16» февраля 2016 года № 06-51/1016).

#### *4.1.2. Перечень подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

#### *4.1.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев*

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со стандартом №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014 и Кодексом профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

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

#### *4.2.1. Характеристика информационных систем*

Для целей бухгалтерского учета и подготовки всех видов отчетности компания использует информационную систему 1С: Континент Страхование, дополнительные аналитические данные хранятся в журналах в формате MS Excel и специализированной андеррайтинговой системе IRIS.

Информационная система 1С: Континент Страхование также интегрирована с финансово-контролинговой системой материнской организации SAP-FICO.

Для проведения анализа ответственному актуарию Компанией были предоставлены выгрузки данных системы 1С: Континент Страхование и аналитические журналы в формате MS Excel.

#### *4.2.2. Характеристика данных*

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные организацией:

- Данные форм бухгалтерской отчетности по РСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2014 и 2015 гг.
- Журналы учета убытков (страховых выплат) и досрочно прекращенных договоров, а также журналы учета доли перестраховщика в страховых выплатах за период 2010-2015 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).
- Журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков, а также журналы учета доли перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на 31.12.2015 года и промежуточные квартальные отчетные даты за 2015 год. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).
- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за период 2010-2015 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных договоров страхования и перестрахования с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).
- Также Компанией были предоставлены данные расчетов страховых резервов (РНП, РЗУ, РПНУ, Стабилизационного резерва) за 2015 год согласно требованиям РСБУ.
- Перестраховочная программа Компании на 2015 год.
- Данные отчетности (аудируемой) по стандартам МСФО за 2014 год, показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО за 2015 год.

#### *4.2.2. Ответственность Компании*

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.**

Были проведены сравнения предоставленных данных и регистров учета в следующих разрезах:

суммы начисленных премий; суммы выплат; суммы заявленных, но неурегулированных убытков; премий, переданных в перестрахование; суммы комиссионного вознаграждения (по прямому, входящему и исходящему перестрахованию); доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках.

Данные также сравнивались с показателями бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ, показателями форм отчетности в порядке надзора за 2015 год, а также с показателями формируемой финансовой отчетности Компании 2015 гг. согласно стандартам МСФО. Расхождений не выявлено.

Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

Используемые данные обладают необходимой точностью и полнотой для целей оценивания.

#### **4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.**

Портфель страховых договоров Компании является однородным и представлен одной резервной группой:

- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков. Учетная группа по РСБУ №12. Виды страхования в классификации Компании: Страхование коммерческих (торговых) кредитов, Страхование экспортных кредитов.

#### **4.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.**

Основным направлением деятельности Компании является страхование и перестрахование рисков неплатежа (длительной просрочки платежа и/или банкротства) по коммерческим (торговым) и экспортным кредитам.

Для данного вида страхования Компания использует следующие понятия:

- потенциальный убыток – сумма непогашенной задолженности контрагента при наступлении просрочки ожидаемого платежа на срок

превышающий принятую в данном секторе экономики практику, о которой страхователь уведомил Компанию;

- период ожидания – период ожидания погашения просрочки платежа контрагентом (поручителем) с момента первичного уведомления о потенциальном убытке, установленный договором страхования;
- срок истечения периода ожидания – дата, на которую происходит истечение периода ожидания погашения просрочки контрагентом;
- юридические расходы страхователя – расходы на судебное и/или внесудебное юридическое (аудиторское) сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности по застрахованным коммерческим (торговым) кредитам, произведенные (обязанность неизбежно произвести которые возникла) страхователем с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту.

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резервы убытков (РУ):
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- резерв расходов на урегулирование убытков\*.

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 5.2) формируется дополнительный резерв неистекшего риска (далее РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

#### *4.5.1. Резерв незаработанной премии (РНП)*

РНП формируется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования. В качестве базы для формирования РНП используется страховая брутто-премия. В связи с однозначной трактовкой аудитором Компании резерва РНП как отложенной выручки, и, соответственно, немонетарного обязательства, переоценка РНП в отношении валютных договоров по курсу на отчетную дату не производится. Данный факт в полной мере учитывается при проведении проверки адекватности сформированных страховых обязательств.

#### *4.5.2. Резерв заявленных, но неурегулированных убытков*

---

\* В связи со спецификой рассматриваемого бизнеса резерв формируется в составе РПНУ, см. пункт 4.5.4

В качестве базы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков принимается размер не урегулированных на отчетную дату обязательств Компании, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено или имеется информация об ущербе (вреде), нанесенного имущественным интересам страхователя, а также в связи с досрочным прекращением (изменением условий) договоров в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Таким образом, с учетом специфики данного вида страхования РЗУ формируется на базе неурегулированных потенциальных убытков, по которым истек период ожидания по состоянию на отчетную дату. Также РЗУ формируется по неурегулированным потенциальным убыткам, заявленным в связи с наступлением несостоятельности (банкротства) должника (поручителя) и заявленным юридическим расходам.

Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Размер РЗУ оценивается специалистами по урегулированию убытков.

#### *4.5.3. Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)*

РПНУ является оценкой обязательств в отношении развития потенциальных убытков и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

Данные события включают в себя:

- потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью оплачены, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам (несение юридических расходов).

Расчет РПНУ производится на основе комбинации метода Борнхюттера – Фергюсона (БФ), применяемого к треугольнику развития оплаченных убытков, и оценок утилизации на данных о потенциальных убытках на отчетную дату.

Данные в треугольнике оплаченных убытков сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. В качестве даты страхового события принята дата первичного уведомления о произошедшем потенциальном убытке, полученного Компанией. Треугольник сформирован начиная с 1 квартала 2010 года.

Из треугольника развития были исключены выплаты по двум крупным убыткам, произошедшим в 1 и 2 кварталах 2013 года. Данные убытки характеризуются отличным от прочих оплаченных убытков, более длительным периодом развития убытка. Период развития убытков превысил 6 кварталов. На протяжении данного периода развития между страхователями и контрагентом страхователей велось судебное разбирательство о действительности договоров поручительства, необходимых для признания действующим установленным страховщиком на контрагента кредитного лимита. В течение 2014 года в силу решения суда данные договора поручительства были признаны действительными, после чего Компанией были осуществлены страховые выплаты в соответствии с условиями договоров страхования. Отражение указанных выше убытков в общей статистике в силу особенностей их длительного развития на данный момент дает существенное искажение коэффициентов развития убытков, в связи с чем было принято решение об их исключении из треугольника развития. Также из треугольника были исключены все понесенные по состоянию на отчетную дату юридические расходы, связанные с данными убытками.

Факторы развития оцениваются по методу цепной лестницы. Априорный коэффициент убыточности оценивается как среднее наблюдаемых коэффициентов выплат.

При определении конечной оценки резерва убытков Компания учитывает данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию поступает уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т.е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31 декабря 2015 года равен 36,4% (на 31 декабря 2014 года – 33,6%).

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется по потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на основании актуарного суждения, экспертизы подразделения по урегулированию убытков и подразделения андеррайтинга.

По состоянию на 31.12.2015 экспертная оценка применяется по трем крупным потенциальным убыткам, один из которых сформирован группой связанных контрагентов. С учетом существенного размера данных

потенциальных убытков Компания использует оценку с применением коэффициента утилизации в размере 100%.

#### *4.5.4. Резерв расходов на урегулирование убытков (РУУ)*

Расходы на урегулирование убытка фактически несутся страхователем и компенсируются компанией (страховой случай). Треугольник развития оплаченных убытков включает выплаты расходов.

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы на урегулирование потенциальных убытков по последним кварталам происшествий. Для учета данного факта при использовании данных о потенциальных убытках производилась корректировка коэффициента утилизации в сторону увеличения.

Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания учитывались параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются Компанией в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту, аналогично в отношении расходов Компании. На 31 декабря 2015 года для оценки прямых расходов на урегулирование убытков фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания увеличен на 10% до уровня 40%. Для крупных потенциальных убытков, по которым используется экспертная оценка коэффициента утилизации, примененный коэффициент утилизации потенциальных убытков увеличен на 5% до уровня 105%.

С учетом описанной структуры расчета РУУ включается в состав РПНУ.

#### **4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.**

Перестраховочная защита Компании состоит из программы облигаторного пропорционального перестрахования, облигаторного

непропорционального перестрахования и серии договоров факультативного пропорционального перестрахования.

Оценка доли перестраховщиков в РНП и РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям перестрахования.

Оценка доли перестраховщиков в РПНУ осуществлена в размере 55% согласно условиям облигаторной перестраховочной программы.

На 31 декабря 2014 года использовалась оценка доли перестраховщика в РПНУ в размере 72,9%, что соответствует отношению заработанной за 2014 год исходящей премии к заработанной премии брутто за 2014 год. Использование в 2015 году оценки в соответствие с условиями облигаторной перестраховочной программы обусловлено фактической структурой перестрахования убытков, составляющих журнал потенциальных убытков на 31.12.2015. Доли цессии по договорам факультативного перестрахования и пропорционального облигаторного перестрахования могут существенно отличаться. Таким образом, в зависимости от конкретного периода (отчетной даты) наблюдаемая по журналу потенциальных убытков доля цессии может существенно отличаться от коэффициента отношения заработанных премий как в большую, так и в меньшую стороны.

В таблице ниже приведено сравнение значений коэффициентов отношения заработанных премий и долей, наблюдавшихся согласно журналу потенциальных убытков, на различные отчетные даты:

Отчетная дата	Отношение заработанной исходящей премии за год, предшествующий отчетной дате, к заработанной премии брутто за тот же период	Доля перестраховщика в совокупности потенциальных убытков в соответствии с журналом потенциальных убытков на отчетную дату	Доля в выплатах, произведенных с момента соответствующей оценки по 31.12.2015
31.12.2015	75,2%	56,2%	---
31.12.2014	72,9%	63,7%	59,3%
31.12.2013	74,5%	84,9%	77,5%
31.12.2012	78,9%	81,7%	78,1%

Та же картина наблюдается при сравнении результатов ретроспективного анализа убытков брутто/нетто перестрахование.

При проведении оценки с использованием коэффициента отношения премий возможная величина переоценки доли составит 233 320 тыс. руб.

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

В отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2015 Компания не формирует активы в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

#### **4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

В отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2015 Компания формирует активы в виде отложенных аквизиционных расходов и, соответственно, отражает данные активы в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата. Оценка отложенных аквизиционных расходов осуществляется методом «pro rata temporis» в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования.

По договорам исходящего пропорционального перестрахования Компания формирует отложенные аквизиционные доходы аналогичным методом.

### **5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

#### **5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода, их изменения в отчетном периоде.**

Данные представлены в тыс. руб.

	Страховые резервы			Доля перестраховщика		
	РНП	РЗУ	РПНУ	РНП	РЗУ	РПНУ
На 31/12/2015	406 271	234 926	1 153 193	280 598	133 027	634 256
На 31/12/2014	354 643	42 332	294 973	241 997	24 309	214 997
Изменение	-51 628	-192 594	-858 220	38 601	108 718	419 259

<b>РУУ (включены в величину РПНУ)</b>		
<b>На 31/12/2015</b>	<b>На 31/12/2014</b>	<b>Изменение</b>
68 565	16 730	-51 835

**5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

*5.2.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств*

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии, а также потоков денежных средств, возникающих по встроенным опционам и гарантиям (в случае наличия).

В случае если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется дополнительный резерв неистекшего риска. При этом сначала производится уменьшение отложенных аквизиционных расходов насколько это возможно. В случае недостаточности размера отложенных аквизиционных расходов для адсорбции резерва неистекшего риска на оставшуюся величину формируется РНР в виде отдельного показателя отчета о финансовом положении. Его движения отражаются в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

*5.2.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств*

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- На базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности действующего портфеля договоров нетто-перестрахование (портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные ответственному актуарию на момент оценивания аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента.
- В целом по Компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования. При этом учитывается, что резерв РУУ включается в состав РПНУ при оценке.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе.
- Сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

Прогнозирование входящих потоков в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев, а также уменьшения аквизиционных расходов в случае расторжения договоров при проведении проверки не производится, так как в случае принятия решения об оценке таковых поступлений и по мере накопления соответствующей статистики могут быть сформированы соответствующие резервы.

Инвестиционная маржа не учитывается.

### *5.2.3. Оценка доли перестраховщиков*

С учетом того, что доля перестраховщиков в резерве убытков формируется исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности сформированной доли перестраховщиков не требуется.

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе условий договоров перестрахования. Компанией заключаются договора облигаторного и факультативного пропорционального перестрахования, и облигаторного

перестрахования эксцедента убытка. Дополнительной проверки не требуется.

Расчет РНР учитывает потоки по перестрахованию. Дополнительной проверки не требуется.

Анализ контрагентов компании по перестрахованию показал, что все контрагенты, за исключением сестринской компании Кредимунди, имеют рейтинг финансовой устойчивости международных рейтинговых агентств не ниже А-. Сестринская компания не имеет рейтинга, но обе компании (Кредимунди и Компания) фактически контролируются государственным экспортным агентством Бельгии – Делькредере|Дюкруар (см. пункт 5.7). Доля компании Кредимунди в резервах убытков на 31.12.2015 обеспечена денежными средствами (депо убытков) в размере 4 303 тыс. Евро.

Таким образом, признаков обесценения доли перестраховщиков не выявлено.

#### *5.2.4. Результаты проверки*

По результатам произведенной проверки было сделан вывод о недостаточности РНР на сумму 10 482 тыс. руб.

На указанную сумму была уменьшена сумма отложенных аквизиционных расходов см. пункт 5.6.

#### *5.2.5. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом*

За 2013 и 2014 годы обесценение отложенных аквизиционных расходов не производилось и резерв неистекшего риска не формировался. Обязательства Компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

### **5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.**

Ниже приведены результаты Run-off анализа достаточности резерва убытков по Компании.

Данные приведены в тыс. руб.

Брутто-перестрахование:

	Год наступления убытка					Итого
	2011	2012	2013	2014	2015	
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	146 195	22 813	294 589	419 753	1 203 784	
- через год	141 282	32 169	398 149	569 807		
- два года спустя	145 993	29 355	400 253			
- три года спустя	143 711	29 088				
- четыре года спустя	144 398					
Текущая оценка конечного размера выплат	144 398	29 088	400 253	569 807	1 203 784	<b>2 347 330</b>
Совокупная сумма оплаченных убытков	144 160	28 353	398 506	259 085	129 107	<b>959 211</b>
Обязательства, отражаемые в балансе	239	736	1 746	310 722	1 074 676	<b>1 388 119</b>
Резерв по страховым выплатам прошлых лет						-
<b>Общая сумма резервов убытков</b>	<b>239</b>	<b>736</b>	<b>1 746</b>	<b>310 722</b>	<b>1 074 676</b>	<b>1 388 119</b>

#### Нетто-перестрахование:

	Год наступления убытка					Итого
	2011	2012	2013	2014	2015	
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	7 632	6 422	85 609	131 622	541 703	
- через год	5 889	8 259	95 908	242 120		
- два года спустя	6 687	7 030	96 365			
- три года спустя	5 985	7 090				
- четыре года спустя	6 064					
Текущая оценка конечного размера выплат	6 064	7 090	96 365	242 120	541 703	<b>893 342</b>
Совокупная сумма оплаченных убытков	5 957	6 759	95 579	106 113	58 098	<b>272 506</b>
Обязательства, отражаемые в балансе	107	331	786	136 008	483 604	<b>620 836</b>
Резерв по страховым выплатам прошлых лет						-
<b>Общая сумма резервов убытков</b>	<b>107</b>	<b>331</b>	<b>786</b>	<b>136 008</b>	<b>483 604</b>	<b>620 836</b>

Наблюдается расхождение оценок состоявшегося убытка по страховым случаям, произошедшим в 2014 году, по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты, вызвано следующими причинами (в тыс. руб.):

Причина

Переоценка

Нетипичная утилизация потенциальных убытков, заявленных в 4 квартале 2014 года	54 500
Вновь открывшийся убыток	29 424
Переоценка части РПНУ фактически номинированной (сформированной) в долларах США	66 130
Итого	150 054

Оценка суммы резерва убытков фактически номинированной в долларах США составляет 1 007 013 тыс. руб. по курсу на 31.12.2015 или порядка 73% совокупной величины резерва убытков.

В процессе работы с журналом потенциальных убытков отдельное внимание было уделено возможности нетипичной утилизации определенной группы убытков для снижения вероятности отрицательного результата анализа в будущем. При этом, с учетом того что убытки достаточно крупные и количество убытков относительно небольшое, в любом случае может наблюдаться высокая волатильность результата.

При анализе потенциала к возобновлению убытков был выявлен только один возможный случай (отказ в признании случая страховым). Отказ был произведен в 2014 году. Размер данного случая является чрезвычайно существенным – порядка 540 млн. руб. брутто-перестрахование и 180 млн. руб. нетто-перестрахование. На момент составления данного заключения (29 апреля 2016 года) по информации от Компании судебных разбирательств по данному случаю не ведется. Данный случай не учитывается в составе резервов убытков.

#### **5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.**

##### *5.4.1. Результаты анализа чувствительности*

В целях оценки чувствительности методов расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков исследовалась зависимость оценки резерва убытков от изменения следующих предположений:

допущение (1) - увеличение ожидаемого коэффициента убыточности на 1 п.п. и на 3 п.п.;

допущение (2) - увеличение прогнозируемого коэффициента утилизации потенциальных убытков (ПУ) на 5 п.п. и на 10 п.п.;

Результаты теста на чувствительность (в тыс. руб.):

Допущение	Размер изменения	% к первоначальной
1	177	0,0%
1	531	0,0%
2	39 909	2,9%
2	79 817	5,8%

Базовый уровень 1 388 119 тыс. руб.

В таблицах ниже представлен состав резервов убытков по валютам (нетто-перестрахование) и рассчитана чувствительность к изменению курсов иностранных валют по отношению к рублю (в тыс. руб.):

	Рубли РФ	Доллары США
Резервы убытков нетто-перестрахование	167 681	453 156

Изменение курса рубля по отношению к доллару США	Ослабление		Укрепление	
	на 5%	на 10%	на 5%	на 10%
Изменение резервов (+ увеличение/- уменьшение)	22 658	45 316	-22 658	-45 316

Анализ соответствия валютных рисков брутто/нетто перестрахование в отношении действующей перестраховочной программы не выявил значимых валютных рисков.

*5.4.2. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом*

Существенных изменений в отнесении договоров к резервным группам, а также методов оценки резервов РНП, РЗУ и РПНУ не производилось.

**5.5. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Расчет не производился.

**5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на конец отчетного периода.**

Получены следующие результаты (в тыс. руб.):

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	Изменение
ОАР	49 361	53 949	-4 588
Уменьшение на сумму РНР	10 482	0	-10 482
<b>Итого к отражению</b>	<b>38 879</b>	<b>53 949</b>	<b>-15 070</b>

Следующая оценка получена в отношении Отложенных аквизиционных доходов (ОАД, тыс. руб.):

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	Изменение
ОАД	72 349	64 046	-8 303

**5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.**

Согласно предоставленной информации, Компания не имеет дочерних компаний.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 является АО «HOLDING CIS», юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Бельгии и являющееся дочерним обществом Бельгийского Государственного Агентства Кредитного Страхования Office National du Ducroire | Nationale Delcrederedienst (далее - «Делькредере|Дюкруар»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года акционерами АО «HOLDING CIS» являлись ЗАО «ИнВест-Полис» (Москва,

Россия) с участием 33,3% и Делькредере|Дюкруар с участием 66,7%. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года доля участия ОСАО «Ингосстрах» в ЗАО «ИнВест-Полис» составляла 99,9%.

Конечным бенефициаром по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года является Делькредере|Дюкруар.

## **5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.**

Согласно данным на 31.12.2015 Компания не имеет активов и обязательств в отношении дочерних и ассоциированных предприятий.

Ниже представлена информация об операциях Компании со связанными сторонами, предоставленная Компанией.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Группа Credendo	Группа Ингосстрах
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	21 379	2 898
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	505 834	-
Доля перестраховщика в страховых резервах (РНП, РЗУ, РПНУ*)	71 135	7

## **6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.**

### **6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.**

В таблице ниже приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании.

Данные по стоимости активов и кредиторской задолженности Компании в соответствии со стандартами МСФО и их срочности предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании.

До востребования и менее 12 месяцев	Более года	Итого
--	------------	-------

\* Включая РУУ

<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	175 268	0	175 268
Депозиты, размещенные в банках	716 127	0	716 127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	510 189	0	510 189
Дебиторская задолженность по операциям страхования	183 688	330 520	514 208
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	103 545	0	103 545
Прочая дебиторская задолженность	4 900	0	4 900
Доля перестраховщиков в резервах убытков	525 200	242 083	767 283
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>2 218 917</b>	<b>572 603</b>	<b>2 791 520</b>
<b>Обязательства</b>			
Резервы убытков	950 158	437 961	1 388 119
Кредиторская задолженность по операциям страхования	38 982	0	38 982
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	615 188	329 072	944 260
Прочая кредиторская задолженность	12 069	0	12 069
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>1 616 397</b>	<b>767 033</b>	<b>2 383 430</b>
РНП нетто-перестрахование	74 474	51 199	125 673
ОАР нетто-перестрахование	-14 005	-8 982	-22 988

Чистый избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	514 041	-254 611	259 429
---	---------	----------	---------

Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	514 041	259 429	
---	---------	---------	--

Основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов подтверждаю, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочном (до 1 года) периоде.

## 6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.

По результатам проведенного актуарного оценивания оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах Компании, отраженные в отчетности по МСФО, во всех существенных отношениях являются адекватными.

	Страховые резервы			Доля перестраховщика		
	РНП	РЗУ	РПНУ	РНП	РЗУ	РПНУ
На 31/12/2015	406 271	234 926	1 153 193	280 598	133 027	634 256

	На 31.12.2015
ОАР	49 361
Уменьшение на сумму РНР	10 482
Итого к отражению	38 879

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

Данный пункт не применим, так как Компания не формирует консолидированную отчетность в соответствии со стандартами МСФО.

#### **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.**

На дату составления актуарного заключения ответственному актуарию не известно о произошедших событиях, которые могли бы существенно повлиять на результаты актуарного оценивания. При этом, возобновление в будущем убытка, описанного в пункте 5.3, может оказать существенное влияние на результаты деятельности Компании в целом.

#### **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

Чистый убыток Компании в соответствии со стандартами МСФО за 2015 год составил 369 790 тыс. руб. От Компании были получены разъяснения, что убыток объясняется прохождением острой фазы экономического кризиса и циклическое развитие убыточности (от кризиса до кризиса) характерно для данного вида страхования в целом, что, в частности, подтверждается многолетними наблюдениями результатов головной компании и других международных игроков.

На момент актуарного оценивания определяющая часть убытка за 2015 год сформирована изменением размера резервов убытков, т.е. не реализована в виде страховых выплат. Акционерам Компании рекомендуется по мере утилизации резерва убытков, в зависимости от фактических сумм выплат, рассмотреть вопрос об использовании механизмов перестрахования и/или увеличения уставного капитала для сохранения высоко уровня финансовой устойчивости и соответствия нормативным и законодательным требованиям.

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

В соответствии с рекомендацией Компания производила мониторинг и контроль влияния изменений на используемые предположения и методологию формирования резервов убытков.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.

