

Актuarное заключение
по результатам актуарного оценивания
Общества с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни
«РЕСО - Гарантия» (рег. Номер 4008)
на 31.12.2014.

Причина составления:
ежегодное обязательное
актуарное оценивание
деятельности страховой
организации.

Заказчик:
ООО «ОСЖ РЕСО - ГАРАНТИЯ»

Исполнитель:
Шашлов Максим Юрьевич,
регистрационный номер,
присвоенный ответственному
актуарию, №38.

Москва, 2015 год.

1. Общие сведения.

1.1. Сведения об ответственном актуарии

Фамилия, имя, отчество	Шашлов Максим Юрьевич
Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	38
Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	Ассоциация гильдия актуариев
Должность	Актуарий
Сведения о квалификации	В соответствии с требованиями СРО
Опыт работы	С 2000 года (15 лет)

1.2. Общие сведения об организации

Полное наименование организации.	Общество с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни «РЕСО - Гарантия» (далее Общество)
Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.	4008
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	7726539162
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	1067746490305
Место нахождения.	117105, г Москва, Нагорный проезд д. 6, стр.8
Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).	Лицензия на осуществление страхования С № 4008 77 от 13.03.2007.

2. Сведения об актуарном заключении.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с:

- федеральным законом №293 от 2 ноября 2013 года «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- указанием Центрального Банка Российской Федерации №3535-У от 19 января 2015 года «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку предоставления и опубликования»;
- федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности».

3. Информация о предоставленных данных и оценке полноты и достоверности данных

При проведении актуарного оценивания была получена и проанализирована следующая информация:

- детализация заключённых договоров;
- детализация выплат;
- детализация заявленных, но не урегулированных убытков;
- информация об активах.

Для оценки полноты и достоверности данных проводились:

- проверка выполнения контрольных соотношений;
- выборочная проверка первичной информации;
- сверка предоставленной информации с информацией, указанной в отчётности.

По результатам проведённых проверок отклонений от показателей финансовой отчётности и ошибок в предоставленной информации не выявлено.

4. Резервные группы.

При оценке страховых обязательств Общество выделяет следующие резервные группы:

4.1. Страхование жизни.

К данной группе относятся договоры накопительного страхования жизни, выплата по которым осуществляется в случае дожития застрахованного до окончания срока страхования, а также в случае смерти застрахованного. В случае досрочного прекращения действия договора производится выплата выкупной суммы.

4.2. Договоры страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, Общество заключает договоры страхования от несчастного случая и болезней, предусматривающие выплату страхового возмещения в случае смерти, утраты трудоспособности или получения травмы в результате несчастного случая или болезней.

5. Описание методов, используемых при оценке страховых резервов

5.1. Резерв незаработанной премии (РНП).

Расчет резерва незаработанной премии производится отдельно по каждому договору страхования с использованием предположения о пропорциональном распределении премии в течение срока действия договора страхования.

5.2. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ).

Величина РЗНУ основана на оценках будущих выплат в отношении страховых случаев, заявленных Обществу до отчетной даты. Оценка будущих выплат производится индивидуально для каждого убытка на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. В ходе процесса урегулирования убытка оценка РЗНУ регулярно пересматривается и корректируется при появлении новой информации об убытке и уже произведенных выплатах.

Расчет РЗНУ производится отдельно по каждой резервной группе путем суммирования РЗНУ по каждому убытку.

5.3. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

Оценка РПНУ производится отдельно по каждой резервной группе:

5.3.1. Страхование жизни

Оценка РПНУ производится при помощи раздельного анализа количества заявленных убытков и среднего размера убытков.

Для оценки количества незаявленных убытков используется цепочно-лестничный метод расчёта, базирующийся на треугольнике развития заявленных убытков.

Для оценки средней выплаты по каждому кварталу рассчитываются средневзвешенные страховые суммы по договорам, действующим на дату окончания квартала.

5.3.2. Страхование иное, чем страхование жизни

Оценка РПНУ производится методом Борнхьюттера-Фергюсона, базирующегося на треугольнике оплаченных убытков, отдельно по портфелю договоров крупных партнеров и по прочим договорам страхования. При превышении РЗНУ над РПНУ по конкретному кварталу события резерв убытков назначается равным РЗНУ.

5.4. Доля перестраховщика в РНП.

Так как у Общества нет договоров исходящего перестрахования действующих на отчетную дату, Общество не формирует долю перестраховщика в РНП.

5.5. Доля перестраховщика в РЗНУ.

Расчёт доли перестраховщика в РЗНУ производится в зависимости от условий договоров перестрахования по отдельным заявленным убыткам.

5.6. Доля перестраховщика в РПНУ.

Доля перестраховщика в РПНУ формируется путем умножения сформированного РПНУ на долю перестраховщика в убытках по договору перестрахования.

5.7. Резерв по страхованию жизни.

При оценке резерва по страхованию жизни используются допущения, основанные на прошлом опыте Общества и других Страховщиков, текущих внутренних данных и контрольных показателях.

К основным допущениям, к которым наиболее чувствительна оценка обязательств, можно отнести следующие допущения:

5.7.1. Ставка дисконтирования

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рискованные ставки по отрасли, которые корректируются с учетом собственных рисков Общества.

Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину страхового обязательства и, следовательно, уменьшит прибыль Общества.

5.7.2. Показатели смертности по любой причине

Допущения отражают опыт российских и европейских Страховщиков и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Общества. Допущения дифференцируются в зависимости от пола и возраста застрахованных.

Увеличение показателей обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль Общества.

5.7.3. Показатели смертности в результате НС

Допущения отражают опыт Общества и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Общества. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованных.

Увеличение показателей обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль Общества.

5.7.4. Показатели смертности в результате ДТП

Допущения отражают опыт Общества и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Общества.

Увеличение показателей обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль Общества.

5.7.5. Операционные расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для участников Общества.

5.7.6. Ставка агентской комиссии

В расчете использована максимальная из задействованных в настоящее время ставок агентской комиссии.

Увеличение процента комиссии обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Общества.

5.7.7. Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)

Допущения в отношении вероятности поступления в ВУЗ отражают пессимистичную (для целей расчета резервов) оценку данного события и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Общества.

Увеличение вероятности поступления в ВУЗ обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Общества.

5.8. Отложенные аквизиционные расходы

К аквизиционным расходам относятся вознаграждение страховым агентам за заключение и сопровождение договоров страхования (перестрахования), затраты на привлечение клиентов, отчисления в обязательные фонды. Расчет отложенных аквизиционных расходов производится отдельно по каждому договору страхования с использованием предположения о пропорциональном распределении аквизиционных расходов в течение срока действия договора страхования.

5.9. Резерв неистекшего риска (РНР), проверка адекватности оценки страховых обязательств.

Проверка адекватности страховых обязательств проводится в отношении договоров страхования жизни, действующих на отчетную дату, с использованием текущих расчетных оценок всех будущих потоков денежных средств.

В тесте на адекватность проверяется, что величина математического резерва за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату превышает сумму ожидаемых страховых выплат (включая расходы на урегулирование убытков) и расходов на обслуживание существующего портфеля в течение неистекшего срока действия страховых полисов.

Для оценки адекватности страховых обязательств Общество рассматривает следующие денежные потоки:

- современная стоимость будущих страховых премий (брутто);
- современная стоимость будущих выплат комиссии и отчислений на комиссию;
- современная стоимость будущих страховых выплат;
- современная стоимость будущих выплат, связанных с увеличением страховых сумм вследствие участия страхователей в инвестиционном доходе (для полисов с участием в инвестиционном доходе);
- современная стоимость будущих административных расходов (в том числе расходов на урегулирование претензий и на обслуживание договоров).

Если величины математического резерва за вычетом отложенных аквизиционных расходов суммарно недостаточно для урегулирования будущих убытков и покрытия расходов, тогда формируется резерв неистекшего риска (РНР).

Проверка адекватности страховых резервов не проводится по договорам страхования иного, чем страхование жизни, так как административные расходы включены в проверку адекватности страховых резервов по страхованию жизни в полном объеме и текущий комбинированный

коэффициент убыточности по договорам страхования иного, чем страхование жизни, ниже 100%.

5.10. Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей по оплате премии (provision for impairment)

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности производится путем умножения величины дебиторской задолженности на коэффициенты ожидаемой неоплаты.

Коэффициенты ожидаемой неоплаты оцениваются триангуляционными методами отдельно для каждой группы договоров и зависят от периода погашения задолженности.

5.11. Незаработанная часть резерва под обесценение дебиторской задолженности

Рассчитывается отдельно по каждому договору, с использованием метода «pro rata temporis». Базой для расчета является резерв под обесценение дебиторской задолженности.

5.12. Резерв под обесценение кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению

Оценка резерва производится путем умножения кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению на коэффициенты, рассчитанные в пункте 5.10.

5.13. Незаработанная часть резерва под обесценение кредиторской задолженности

Рассчитывается отдельно по каждому договору с использованием метода «pro rata temporis». Базой для расчета является резерв под обесценение кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению.

6. Результаты актуарного оценивания.

6.1. *Результат расчета страховых резервов*

6.1.1. *РНП (тыс. руб.)*

Резервная группа	31.12.2014	31.12.2013	Изменение в отчетном периоде
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	38 670	49 295	-10 625
Всего	38 670	49 295	-10 625

6.1.2. *РЗНУ (тыс. руб.)*

Резервная группа	31.12.2014	31.12.2013	Изменение в отчетном периоде
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	8 195	16 397	-8 203
Договоры страхования жизни	6 674	2 252	4 422
Всего	14 868	18 649	-3 781

6.1.3. *РПНУ (тыс. руб.)*

Резервная группа	31.12.2014	31.12.2013	Изменение в отчетном периоде
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	3 605	2 555	1 050
Договоры страхования жизни	1 143	63	1 079
Всего	4 748	2 619	2 129

6.1.4. *Доля перестраховщика в РЗНУ (тыс. руб.)*

Резервная группа	31.12.2014	31.12.2013	Изменение в отчетном периоде
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	3 841	6 683	-2 841
Всего	3 841	6 683	-2 841

6.1.5. Доля перестраховщика в РПНУ (тыс. руб.)

Резервная группа	31.12.2014	31.12.2013	Изменение в отчетном периоде
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	1 116	743	374
Всего	1 116	743	374

6.1.6. Резерв отложенных аквизиционных расходов

По состоянию на 31.12.2014 величина отложенных аквизиционных расходов составила 1 718 тыс. руб.

6.1.7. Резерв неистёкшего риска (РНР), проверка адекватности оценки страховых обязательств.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств Общества показала, что величины РНП, сформированного на 31.12.2014, достаточно для урегулирования будущих убытков и покрытия будущих расходов. Формирование РНР не требуется.

6.1.8. Резерв по страхованию жизни (тыс. руб.)

Резервная группа	31.12.2014	31.12.2013	Изменение в отчетном периоде
Договоры страхования жизни	362 957	239 102	123 855
Всего	362 957	239 102	123 855

6.1.9. Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей по оплате премии (тыс. руб.)

По состоянию на 31.12.2014 величина резерва под обесценение дебиторской задолженности составила 25 862 тыс. руб.

6.1.10. Незаработанная часть резерва под обесценение дебиторской задолженности (тыс. руб.)

По состоянию на 31.12.2014 величина незаработанной части резерва под обесценение дебиторской задолженности составила 16 481 тыс. руб.

*6.1.11. Резерв под обесценение кредиторской задолженности по
комиссионному вознаграждению (тыс. руб.)*

По состоянию на 31.12.2014 величина резерва под обесценение кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению составила 166 тыс. руб.

*6.1.12. Незаработанная часть резерва под обесценение
кредиторской задолженности (тыс. руб.)*

По состоянию на 31.12.2014 величина незаработанной части резерва под обесценение кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению составила 106 тыс. руб.

*6.2. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов
убытков (РУ) по договорам страхования иного, чем страхование
жизни*

РУ на 31.12.2013, тыс. руб.	Выплачено в 2014 году, тыс. руб.	РУ на 31.12.2014, тыс. руб.	Достаточность РУ, тыс. руб.	Достаточность РУ, %
13 879	9 023	10 348	- 5 492	-39.6%

Основная причина недооценки резерва на 31.12.2013 года – резкое увеличение судебных издержек по одному крупному договору.

6.3. Результаты анализа чувствительности

Анализ чувствительности отражает влияние основных допущений на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности.

	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Ставка дисконтирования	-10%	42 802	42 802	34 242
Показатели смертности	10%	15 402	15 402	12 322
Операционные расходы	10%	3 333	3 333	2 666
Ставка агентской комиссии	10%	1 739	1 739	1 391
Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)	10%	2 776	2 776	2 221

*Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

7. Иные сведения, выводы и рекомендации.

7.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов

В таблице ниже указаны оценки стоимости активов Общества с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств (в тыс. руб.):

	Срочность менее 1 года	Срочность от 1 года до 5 лет	Срочность свыше 5 лет	Без срока погашени я	Всего
Активы	744 140	8 532	19 305	1 611	773 588
Обязательства	75 501	63 995	256 150	22 189	417 835
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31.12.2014	-668 639	55 463	236 845	20 578	-355 753

Вывод: активов Общества достаточно для исполнения обязательств.

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

На изменение оценки страховых обязательств Общества существенное влияние может оказать:

7.2.1. изменение курса рубля РФ к другим валютам;

7.2.2. изменение судебной практики;

7.2.3. увеличение случаев страхового мошенничества из-за ухудшения экономической ситуации.

Шашлов Максим Юрьевич
29 апреля 2015 года.

