

# Актуарное заключение

ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕНИЯ  
ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «СК «ОЙЛЕР ГЕРМЕС РУ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Апрель 2015 г.

## Содержание

<b>Раздел 1. Общие сведения</b> .....	<b>3</b>
<b>Раздел 2. Сведения об ответственном актуарии</b> .....	<b>3</b>
<b>Раздел 3. Сведения об организации</b> .....	<b>3</b>
<b>Раздел 4. Сведения об актуарном оценивании</b> .....	<b>3</b>
Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности .....	3
Перечень данных, использованных при проведении актуарного оценивания.....	4
Сведения о контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных .....	4
Информация по распределению договоров страхования по резервным группам .....	4
Описание методов актуарного оценивания страховых обязательств .....	5
Сведения о методах оценки доли перестраховщика в страховых резервах .....	6
Сведения о методах оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам .....	6
Сведения о методах оценки отложенных аквизиционных расходов .....	7
<b>Раздел 5. Результаты актуарного оценивания</b> .....	<b>7</b>
Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика .....	7
Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика ....	8
Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков .....	9
Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания .....	9
Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	9
<b>Раздел 6. Иные сведения, выводы и рекомендации</b> .....	<b>9</b>
Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода ...	9
Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	10
Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств группы .....	11
Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	11
Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	11
Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	11

## **РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

- 1.1. Актуарное оценивание производилось по состоянию на 31 декабря 2014 года (далее по тексту – отчетная дата).
- 1.2. Дата составления актуарного заключения: 29 апреля 2015 года.
- 1.3. Цель составления актуарного заключения:  
Данное актуарное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации ООО «СК «Ойлер Гермес Ру» (далее по тексту – Компания) в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

- 2.1. Актуарное оценивание произведено ответственным актуарием Пашкеевой Александрой Викторовной.
- 2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 25.
- 2.3. Ответственный актуарий является членом СРО «Ассоциация гильдия актуариев».

## **РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

- 3.1. Полное наименование организации – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Ойлер Гермес Ру».
- 3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 4293.
- 3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7706767530.
- 3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5117746060735.
- 3.5. Место нахождения: 119049, г. Москва, 4-й Добрынинский пер., д.8, офис С08, комн. 5.
- 3.6. Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:
  - Лицензия на осуществление страхования (добровольное имущественное страхование) СИ № 4293 от 26 января 2015 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия.

## **РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

- 4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:
  - Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2).

4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания:

- Полисные условия Компании по страхованию коммерческих кредитов, включая образцы страховой документации
- Журнал учета договоров страхования Компании
- Журнал учета убытков (включая оплаченные убытки и заявленные, но неурегулированные убытки) Компании
- Информация о расходах по урегулированию убытков Компании
- Регламент Компании по урегулированию убытков
- Политика перестрахования Компании, включая копии всех действующих договоров исходящего перестрахования
- Учетная политика Компании по МСФО
- Финансовая отчетность Компании на 31.12.2013 и за 2013 год в соответствии с МСФО
- Проект финансовой отчетности Компании на 31.12.2014 и за 2014 год в соответствии с МСФО
- Бухгалтерская отчетность Компании за 2013-2014 гг.

4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные процедуры для проверки полноты и достоверности данных:

- Сверка данных Журнала учета договоров страхования с показателем подписанной страховой премии в Финансовой отчетности организации за 2013 год и проекте Финансовой отчетности за 2014 год (в соответствии с МСФО)
- Сверка данных Журнала учета убытков в части оплаченных убытков с показателем оплаченных убытков в Финансовой отчетности организации за 2013 год и проекте Финансовой отчетности за 2014 год (в соответствии с МСФО)

По результатам проверки расхождений не выявлено.

4.4. Информация по распределению договоров страхования по резервным группам для целей оценки страховых обязательств

Для целей оценки страховых обязательств по состоянию на отчетную дату все договоры Компании были отнесены к одной резервной группе / линии бизнеса:

#### 4.4.1. Страхование коммерческих кредитов

Все договоры страхования коммерческих кредитов соответствуют определению договоров страхования из стандарта МСФО 4 «Договоры страхования» и учитываются соответственно (в соответствии с условиями страхования Страховщик принимает на себя значительный страховой риск).

#### 4.5. Описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных допущений и предположений

##### 4.5.1. Описание методов оценки страховых обязательств

Для покрытия обязательств по договорам страхования коммерческих кредитов организация формирует следующие виды страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии  
Резерв незаработанной премии (РНП) представляет собой часть признанной в отчетном периоде страховой премии, которая относится к не истекшему по состоянию на отчетную дату сроку действия договоров страхования, действующих на отчетную дату. РНП рассчитывается на базе начисленной брутто-премии методом «pro rata temporis» (пропорционально неистекшему сроку действия договора), при этом в связи с особенностями корпоративной учетной ИТ-системы организации длительность календарного года для целей расчета РНП принимается равной 360 дням, длительность календарного месяца – 30 дням.
- Резерв убытков  
Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). При оценке РЗНУ и РПНУ во внимание принимается, в том числе, оценочная величина расходов, связанных с урегулированием убытков.  
РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты, и уменьшается на сумму регрессных требований.  
К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.  
В связи с тем, что по состоянию на отчетную дату в распоряжении Компании не имеется достаточного объема статистических данных для

использования метода Борнхьюттера-Фергюсона и цепочно-лестничных методов оценки РПНУ (Компания начала заключать договоры страхования только во втором полугодии 2013 года), РПНУ оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: изменение РПНУ за отчетный период рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой премии за отчетный период на ожидаемый коэффициент убыточности, за вычетом страховых выплат и изменения РЗНУ за отчетный период.

#### 4.5.2. Сведения о допущениях и предположениях, использованных при оценке страховых обязательств

При оценке РПНУ по состоянию на отчетную дату было использовано допущение о коэффициенте убыточности по страхованию коммерческих кредитов в размере 55%. Данное допущение было выбрано на основании статистики Группы «Ойлер Гермес» (Euler Hermes Group), куда входит Компания. Адекватность данного допущения для российского рынка была протестирована и подтверждена с помощью анализа данных публикуемой финансовой отчетности основных конкурентов Компании, работающих в сегменте страхования коммерческих кредитов на страховом рынке РФ.

#### 4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах

В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью 2-х типов исходящего перестрахования: квотного перестрахования и непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка.

Принимая во внимание, что в рамках квотного перестрахования перестраховщик пропорционально участвует во всех страховых выплатах Компании, доля перестраховщика в резерве незаработанной премии и в резерве убытков определяется путем умножения сумм соответствующих брутто-резервов на квоту перестрахования.

Доля перестраховщика по договору непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка не формируется.

#### 4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам

В связи с отсутствием у Компании статистики поступлений по суброгации и регрессам, оценка будущих поступлений в явном виде не производится, их влияние учитывается при выборе предположения об ожидаемой убыточности для целей расчета РПНУ.

4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

Аквизиционные расходы, представляющие собой комиссионные расходы, непосредственно связанные с подписанием и перезаключением договоров страхования, капитализируются на балансе и амортизируются в течение периода, в котором будут списаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждой линии бизнеса и анализируются в момент начисления, а также впоследствии на каждую отчетную дату (до момента полного списания) на предмет наличия признаков их обесценения с учетом будущих ожиданий.

## РАЗДЕЛ 5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств, доли перестраховщика в страховых резервах и отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде

Ниже представлены результаты расчета резерва незаработанной премии и резерва убытков по состоянию на отчетную дату, доли перестраховщика в данных резервах, а также их изменения в отчетном периоде:

в тыс. рублей	Обязательства брутто	Доля перестраховщика	Обязательства нетто
РНП на 1 января 2014 года	81 820	(69 303)	12 517
Изменение РНП в течение года	165 503	(96 395)	69 108
РНП на 31 декабря 2014 года	247 323	(165 698)	81 625

в тыс. рублей	Обязательства брутто	Доля перестраховщика	Обязательства нетто
Резерв убытков на 1 января 2014 года	16 982	(13 940)	3 042
Изменение резерва убытков в течение года	117 477	(87 121)	30 356
Резерв убытков на 31 декабря 2014 года	134 459	(101 061)	33 398

Ниже представлены результаты расчета отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату, доли перестраховщика (отложенных аквизиционных доходов), а также их изменения в отчетном периоде:

в тыс. рублей	Активы брутто	Доля перестраховщика	Активы нетто
Отложенные аквизиционные расходы / (доходы) на 1 января 2014 года	2 601	(14 165)	(11 564)
Капитализированные расходы / (доходы)	10 367	(89 880)	(79 513)
Амортизация в течение года	(6 628)	49 364	42 736
Отложенные аквизиционные расходы / (доходы) на 31 декабря 2014 года	6 340	(54 681)	(48 341)

## 5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств

### 5.2.1. Описание процедур и методов проведения проверки адекватности страховых обязательств

Проверка адекватности страховых обязательств выполняется для резерва незаработанной премии. Резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с суммарной оценкой будущих выплат и расходов на урегулирование по страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также ожидаемых затрат на обслуживание данных договоров страхования. Если по результатам такого сравнения резерв незаработанной премии за минусом отложенных аквизиционных расходов оказывается недостаточно, то соответствующие отложенные аквизиционные расходы списываются на сумму дефицита средств. Если же и после списания наблюдается дефицит резерва незаработанной премии, то на сумму разницы дополнительно к резерву незаработанной премии формируется резерв неистекшего риска (РНР).

### 5.2.2. Сведения о допущениях и предположениях, использованных при проверке адекватности страховых обязательств

При оценке проверки адекватности страховых обязательств по состоянию на отчетную дату были использованы следующие допущения:

- Оценка будущих выплат (включая расходы на урегулирование) произведена с использованием предположения об ожидаемой убыточности по действующим договорам страхования в размере 55% (см. п. 4.5.2)
- Оценка будущих расходов на обслуживание договоров страхования произведена с использованием предположения об ожидаемом уровне расходов в размере 10%, что соответствует соотношению расходов Компании за 2014 год за вычетом аквизиционных расходов к заработанной премии за данный период.

### 5.2.3. Сведения о результатах проверки адекватности страховых обязательств

По результатам проверки адекватности страховых обязательств на отчетную дату сформированный резерв незаработанной премии (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) на 80 083 тысячи рублей превышает сумму ожидаемых выплат и расходов, что подтверждает его адекватность. Формирование резерва неистекшего риска не требуется.

### 5.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Ниже представлены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков Компании (run-off анализа).

в тыс. руб.	Данные на отчетную дату	
	31.12.2013	31.12.2014
<b>Совокупный резерв убытков</b>	16 982	134 459
Выплаты нарастающим итогом к концу года		
31.12.2014	-	
Переоцененный остаток совокупного резерва убытков на дату		
31.12.2014	16 982	
Избыток / недостаток резерва	-	
В проценте к первоначальной оценке	0%	

### 5.4. Результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже представлены результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным допущениям.

в тыс. рублей	Изменение допущений*	Увеличение / (уменьшение) валовых обязательств на 31.12.2014	Увеличение / (уменьшение) чистых обязательств на 31.12.2014
Ожидаемая убыточность	+ 10%	405 658	121 423
Ожидаемая убыточность	- 10%	357 906	108 623

\* Ожидаемая убыточность изменяется в абсолютном выражении до величины  $x\% \pm 10\%$

### 5.5. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Влияние внутригрупповых операций на обязательства Компании отсутствует.

## РАЗДЕЛ 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

Ниже представлен анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Без срока погаше- ния	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	492 384	-	-	-	492 384
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	49 599	27 122	-	76 721
Дебиторская задолженность	-	274 372	-	-	274 372
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	165 698	-	-	165 698
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	101 061	-	-	101 061
Отложенные аквизиционные расходы	-	6 340	-	-	6 340
Прочие активы	-	511	-	-	511
Основные средства				100	100
<b>Всего активов</b>	<b>492 384</b>	<b>597 581</b>	<b>27 122</b>	<b>100</b>	<b>1 117 187</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Резерв незаработанной премии	-	247 323	-		247 323
Резерв убытков	-	134 459	-		134 459
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	-	54 680	-		54 680
Кредиторская задолженность	-	259 652	-		259 652
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	2 936	-		2 936
Отложенные налоговые обязательства		1 103			1 103
<b>Всего обязательств</b>	<b>-</b>	<b>700 153</b>	<b>-</b>		<b>700 153</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>492 384</b>	<b>(102 572)</b>	<b>27 122</b>	<b>100</b>	<b>417 034</b>

По результатам оценки стоимости активов Компании, с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств, можно сделать вывод о соответствии структуры активов структуре обязательств Компании, с учетом ожидаемых сроков их исполнения.

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

По итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств можно сделать вывод об адекватности сформированных Компанией страховых резервов.

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

Компания не является материнским предприятием, определяемым в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (введенным в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н).

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

Существенное влияние на деятельность Компании и на полученные результаты актуарного оценивания может оказать значительное ухудшение макроэкономической ситуации в РФ и, как следствие, одновременное резкое повышение уровня убыточности по страховому портфелю Компании и кредитного риска, которому подвержены ее активы.

На дату оценивания риск реализации таких событий в краткосрочной перспективе можно оценить как несущественный.

- 6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

В следующем отчетном периоде Компании рекомендуется проводить регулярный мониторинг статистики по развитию убытков, чтобы в случае необходимости своевременно пересмотреть текущее предположение об уровне убыточности.

Также рекомендуется проанализировать целесообразность изменения подхода к оценке доли перестраховщика в страховых резервах с целью учета всех типов имеющейся перестраховочной защиты, включая договор непропорционального перестрахования.

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

Обязательное актуарное оценивание за предыдущий отчетный период не проводилось, поскольку в соответствии с требованиями законодательства обязательное актуарное оценивание первый раз проводится по итогам 2014-ого отчетного года.

Ответственный актуарий



/ Пашкеева А.В. /