

*Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания
АО «РСК «Стерх»*

Заказчик:
АО «РСК «Стерх»

Ответственный актуарий:
Максимова Елизавета Анатольевна

Москва 2016

Оглавление

1. Общие сведения	4
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.	4
2. Сведения об ответственном актуарии.....	4
3. Сведения об организации	4
4. Сведения об актуарном оценивании	5
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.	8
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.	10
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	16
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.....	17
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	18
4.9. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	18
5. Сведения об актуарном оценивании	21
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	21
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.....	24
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	25
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	26
5.5. 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.....	29
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации	30

6. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	30
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.....	30
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	31
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа	32
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	32
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	33
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	33
Приложение 1. Анализ обязательств по срокам погашения по резервным группам ..	34

1. Общие сведения

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

31 декабря 2015 года.

1.2. Дата составления актуарного заключения.

27 апреля 2016 года.

1.3. Цель составления актуарного заключения.

Цель проведения актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

1.4. Задача составления актуарного заключения.

Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

2. Сведения об ответственном актуарии

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90 в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Смирновой Дарьи Константиновны, номер регистрации 16154 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциации Гильдия актуариев. При этом ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

3. Сведения об организации

Полное наименование организации: Акционерное общество «Региональная страховая компания «Стерх» (АО «РСК «Стерх»).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3983

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1435159327.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1051402088242.

Место нахождения: 677010, Россия, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Лермонтова, 152.

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

1. Лицензия ОС № 3983 – 03 от 22 сентября 2015 г на осуществление страхования. Вид деятельности – обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.
2. Лицензия на осуществление страхования ОС № 3983 - 03 от 22 сентября 2015г. Вид деятельности - обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.
3. Лицензия на осуществление страхования СЛ № 3983 - 03 от 22 сентября 2015г. Вид деятельности - добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.
4. Лицензия на осуществление страхования ОС № 3983 - 03 от 22 сентября 2015г. Вид деятельности - обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.
5. Лицензия на осуществление страхования СИ № 3983 - 03 от 22 сентября 2015г. Вид деятельности - добровольное имущественное страхование.
6. Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 3983 - 03 от 22 сентября 2015г.

4. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими Федеральными стандартами актуарной деятельности:

- «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)

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

Для оценивания использовались следующие журналы за отчетный и предшествующие периоды (начиная с 2010 года), предоставленные Организацией:

- Журналы прямых договоров страхования;
- Журналы договоров входящего перестрахования;
- Журналы договоров исходящего перестрахования;
- Журналы убытков прямого страхования;
- Журналы убытков входящего перестрахования;
- Журналы убытков исходящего перестрахования;
- Журналы полученной суброгации;

- Данные о ценных бумагах, депозитах, расчетных счетах и наличности (с детализацией по каждому из инструментов);
- Слипсы (текстовые условия) непропорциональных договоров облигаторного перестрахования;
- Проект МСФО отчетности.

Кроме журналов договоров и убытков, а также сведений о заработанной премии, Организацией также были предоставлены сводные данные об убытках, заявленных на отчетную дату, суммах расходов Организации, а также сводные финансовые данные о выплатах, начисленных премиях и расходах.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Организацией (баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования, убыткам, а также сводных данных о заявленных убытках и расходах Организации). Исполнитель не несет ответственности за возможные ошибки, связанные с неточностью предоставленной Организацией информации.

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

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров, **сверка начисленных сумм с бухгалтерией**, по бухгалтерским данным, предоставленным Организацией. Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат согласно данным бухгалтерского учета. Также была проведена сверка начисленного комиссионного вознаграждения с данными бухгалтерского учета.

Учетная группа, согласно РСБУ	Начисленная премия прямое страхование, тыс.руб.		Начисленная премия входящее страхование, тыс.руб.		Доля перестраховщика в начисленной премии, тыс.руб.	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
1	25 623	28 669	67	20	425	346
2	2 411	3 000				
3						
4	5				1	
5	9 735	15 319	567	282	2 364	4 219
6	74 395	42 028	3 172	4 113	54 084	29 837
7	11 743	11 092	61	22	4 032	4 638
8	5 948	10 571			1 800	1 477
9						
10	12 274	13 531			5 807	3 673
11	142 622	184 537	4 866	6 820	31 730	28 266
12	3 852	8 638	116		1 031	
13	20	7				
13.1	96 983	267 931				
14						
14.1	7 208	11 518	13 280	10 537	12 938	10 742
15	1 006	2 171				
15.1	15 919	14 040	2 562	1 712	8 037	6 148

16	686	1 220				
17	26 575	19 863	100			5 365
18	133 409	63 629	90		84 925	32 946
19						
ИТОГО	570 414	697 764	24 881	23 506	207 174	127 655

Учетная группа, согласно РСБУ	Выплаты прямое страхование, тыс.руб.		Выплаты входящее страхование, тыс.руб.		Доля перестраховщика в выплатах, тыс.руб.	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
1	16 590	16 604	122	133	943	1 091
2	2 241					
3						
4						
5	7 480	2 384		154	2 104	759
6	19 900	2 989	1 707	903	7 961	1 762
7	12 850				3 180	
8						
9						
10	12 162	6 312			4 698	3 196
11	85 289	32 378	4 765	2 084	38 869	9 303
12						
13						
13.1	29 753	93 978				
14						
14.1	92	260	945	1 658		
15						
15.1	728	752	186	8		701
16	224					
17						
18	14 615	2 391	2	0		
19						
ИТОГО	201 924		7 727	4 941	57 755	16 813

Комиссионное вознаграждение, тыс. руб.	
Вид страхования	2015
Прямое страхование	59 943
Входящее перестрахование	3 117
Исходящее перестрахование	5 070

В результате сверки данных по журналам и данных бухгалтерии были выявлены следующие расхождения:

Начисленная премия прямое страхование, руб.			
УГ РСБУ	ЖУД*	ОСВ**	Расхождение
1	28 668 913	28 668 545	368
11	184 537 370	184 536 608	762
12	8 638 339	8 638 469	-130
13,1	267 930 513	267 931 132	-619

*ЖУД – журнал учета договоров.

**ОСВ – оборотно-сальдовая ведомость.

Выплаты прямое страхование, руб.			
УГ РСБУ	ЖУУ*	ОСВ	Расхождение
1	16 607 838	16 603 977	3 861
5	2 394 443	2 384 403	10 040
11	32 387 128	32 378 218	8 911
13,1	93 798 300	93 977 620	-179 320

*ЖУУ – журнал учета убытков.

Выплаты входящее перестрахование, руб.			
УГ РСБУ	ЖУУ	ОСВ	Расхождение
14,1	1 657 720	1 658 446	-725
15,1	8 374	8 347	27

Комиссионное вознаграждение			
Вид страхования	ЖУД	ОСВ	Расхождение
Исходящее перестрахование	5 068 768	5 069 779	1011

По данным, полученным от Организации, судебные убытки, убытки по исполнительным листам и убытки по входящему ПВУ включены в предоставленные журналы убытков; нераспределенные суммы убытков на 31.12.2015 года отсутствуют.

Данные признаны достоверными, влияние отклонений на результаты расчетов незначительно, так как сумма отклонений данных журналов от данных бухгалтерского учета составляет менее 0,1% по каждому показателю. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

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

В 2010-2015 годах Организация заключала договоры по следующим Программам страхования и входящего перестрахования:

- Страхование от несчастных случаев и болезней (далее “учетная группа 1” или “НС”);
- Добровольное медицинское страхование (далее “учетная группа 2” или “ДМС”);
- Страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж (далее «учетная группа 4» или «ВЗР»)

- Страхование средств наземного транспорта (далее “учетная группа 5” или “АВТО”);
- Страхование средств воздушного транспорта (далее “учетная группа 6” или “ВОЗДУШНЫЙ ТР.”);
- Страхование средств водного транспорта (далее “учетная группа 7” или “ВОДНЫЙ ТР.”);
- Страхование грузов (далее “учетная группа 8” или “ГРУЗЫ”);
- Страхование урожая сельскохозяйственных культур (далее “учетная группа 10” или “УРОЖАЙ”);
- Страхование имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5-10, 12 (далее “учетная группа 11” или “ИМУЩЕСТВО”);
- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков (далее “учетная группа 12” или “ФИН”);
- Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее “учетная группа 13” или “ДСАГО”);
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее “учетная группа 13,1” или “ОСАГО”);
- Страхование гражданской ответственности перевозчика (далее “учетная группа 14” или “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ”);
- Страхование гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, кроме указанного в учетной группе 13 (далее “учетная группа 15” или “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ”);
- Страхование профессиональной ответственности (далее “учетная группа 16” или “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ”);
- Страхование ответственности за неисполнение обязательств (предпринимательской деятельности) (далее “учетная группа 17” или “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ”);
- Страхование ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13-17 (далее “учетная группа 18” или “ОТВЕТСТВЕННОСТЬ”).

Систематического учета по МСФО Организация не ведет. Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с РСБУ.

Выплаты были сгруппированы по кварталам наступления события.

По учетным группам 12 и 17 убытков за рассматриваемый период 2010-2015 гг. не было.

Для целей расчета резерва убытков из-за разных значений средних скоростей урегулирования убытков и среднего размера убытков был разделен прямой и входящий бизнес в учетных группах НС (1) и ИМУЩЕСТВО (11) и объединены в одну резервную группу из-за недостаточного количества данных Воздушный и Водный тр. (6,7). Также в одну резервную группу были объединены все риски ответственности кроме финансовых (12), ОСАГО (13,1) и ГО перевозчиков (14).

Таким образом, были выделены следующие резервные группы (в каждую группу включено как прямое, так и входящее перестрахование, если не указано иное):

- НС (учетная группа 1 по РСБУ, только прямое страхование);
- НС входящее (учетная группа 1 по РСБУ, только входящее перестрахование);
- ДМС (учетная группа 2 по РСБУ);
- АВТО (учетная группа 5 по РСБУ);
- АВИА- и морское страхование (учетные группы 6,7 по РСБУ, только прямое);

- АВИА- и морское страхование входящее (учетные группы 6,7 по РСБУ, только входящее);
- ГРУЗЫ (учетная группа 8);
- С/Х (учетная группа 10)
- ИМУЩЕСТВО (учетная группа 11 по РСБУ, только прямое);
- ИМУЩЕСТВО входящее (учетная группа 11 по РСБУ, только входящее);
- ФИНАНСОВЫЕ риски (учетная группа 12 по РСБУ);
- ОСАГО (учетная группа 13,1 по РСБУ);
- ГО Перевозчиков (учетная группа 14 по РСБУ);
- ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (учетные группы 15-18 по РСБУ).

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.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Оценка резерва убытков

Для прогнозирования будущих выплат и расчета резерва убытков по состоянию на **31.12.2015** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности:

- НС входящее (1,1). Средний коэффициент убыточности по данным Организации за 2013-2014 гг. (282%) был в целях консервативности увеличен до 285% и применен по отношению к заработанной за 2014-2015 гг. премии.
- АВИА- и морское страхование (6,7). Средний показатель убыточности был рассчитан по данным Организации за 2012–2014 гг., исключая убыток в 9,9 млн. руб., связанный с крушением вертолета в 3м квартале 2013 г. Данный убыток был классифицирован как реализация катастрофического риска, и, согласно сообщению представителя Компании, подобные крупные риски больше не планируется брать на собственное удержание в будущем. Рассчитанный таким образом средний показатель убыточности составил 18% и был применен к заработанной за 2014-2015 гг. премии.
- ГРУЗЫ (8). Средний коэффициент убыточности по данным Организации за 2010-2013 гг. (49%) был увеличен до 50% и применен по отношению к заработанной за 2015 г. премии.
- С/Х (10). Средний коэффициент убыточности по данным Организации за 2010-2014 гг. (96%) был применен по отношению к заработанной за 2015 г. премии.

- ИМУЩЕСТВО входящее (11,1). Средний показатель убыточности был рассчитан по данным Организации за 2012–2014 гг., исключая два крупных убытка по страховым событиям 3го квартала 2012 г. и 1го квартала 2013 г. на сумму 28,2 млн. руб., связанные с невыведением спутника на орбиту. Данные убытки были классифицированы как реализация катастрофического риска, к тому же, согласно сообщению представителя Компании, космические риски в отношении имущества не берутся на перестрахование начиная с 2013 г. и не планируются приниматься в будущем. Рассчитанный таким образом средний показатель убыточности (84%) был в целях консервативности увеличен до 85% и был применен по отношению к заработанной за 2014-2015 гг. премии.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины *коэффициент убыточности* \times *заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки.

По резервным группам НС (1), АВТО (5), АВИА- и морское страхование входящее (6,7), ИМУЩЕСТВО (11), ОСАГО (13.1), ГО Перевозчиков (14) и ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15-18) были построены кумулятивные треугольники оплаченных убытков, а также понесенных на отчетную дату убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы двумя способами: по оплаченным убыткам и по понесенным убыткам.

Метод модифицированной цепной лестницы (метод факторов развития)

При дальнейшем анализе необходимо принимать во внимание, что при прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка* = *РЗУ* + *РПНУ* + *Оплаченные убытки*) с использованием *треугольников оплаченных* убытков полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки}$$

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием *треугольников понесенных* убытков полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки} - \text{РЗУ}$$

является резервом *РПНУ*.

Для тех резервных групп, где осуществляется перестрахование (НС (1), АВТО (5), ИМУЩЕСТВО (11)), также были построены нетто-треугольники за вычетом доли перестраховщика в выплатах. Доля перестраховщика в резерве в таком случае определялась как разница резервов, рассчитанных по гросс- и нетто-треугольникам.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения, рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y,t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t}}$$

Метод Борнхютера-Фергюссона (БФ метод)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах, а также нестабильностью коэффициентов метода факторов развития, для резервных групп НС (1), АВТО (5), АВИА- и морское страхование входящее (6,7), ИМУЩЕСТВО (11), ОСАГО (13.1), и ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15-18) был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным Методом факторов развития по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с методом факторов развития, где при моделировании самых последних периодах результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода Борнхютера-Фергюссона, могут быть описаны следующим образом:

Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка,

где

Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития

Что эквивалентно:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития * (1 - (1 / Кумулятивный Фактор Развития)) + Фактическое развитие убытка*

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

$$\text{Новая конечная величина убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности} * (1 - \text{Процент развития}).$$

Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*, а также период, за который усреднялись коэффициенты развития соответствующих треугольников с использованием формулы, описанной выше.

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+РЗУ)	Доля перестраховщика в резерве убытков (Доля в РПНУ + доля в РЗУ)	Применяемый метод	Период, за который усреднялись коэффициенты развития
31.12.2015	165 889 174	28 108 010		
НС (1)	12 599 903	991 399	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 63%)	Средневзвешенные коэф.развития за посл. 3 года, коэф.развития 1-2 - посл. год
НС входящее (1,1)	310 624	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015*	
ДМС (2)	-	-	-	
АВТО (5)**	5 410 309	1 411 022	БФ метод оплаченных убытков (2014/2-2015/3 предполаг. Коэф. Убыточности 55%, 2015/4 - 90%)	Средневзвешенные коэф.развития за посл. 2 года, коэф.развития 1-2 - посл. 3 года
АВИА- и морское страхование (6,7)	24 039 137	8 412 721	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015*	
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	1 271 377	-	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 175%)	Средневзвешенные коэф.развития за посл. 3 года, коэф.развития 1-2 = 1
ГРУЗЫ (8)	3 627 255	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015*	
С/Х (10)	12 990 072	3 526 386	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015*	
ИМУЩЕСТВО (11)	37 526 370	13 713 786	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 37%)	Средневзвешенные коэф.развития за посл. 1,5 года, коэф.развития 1-2 за посл. 3 года, 2-3 - за посл. 2 года
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	4 866 669	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015	
ФИНАНСОВЫЕ риски (12)	-	-	-	

ОСАГО (13.1)**	54 783 126	-	БФ метод оплаченных убытков (2014/3-2015/3 предполаг. Коэф. Убыточности на неразвитую часть требований-130%, 2015/4 - 80%). Средняя величина конечно убыточности за период 2104/4-2015/4 составляет таким образом 64%	Средневзвешенные коэф.развития за весь период наблюдения, коэф.развития 1-2 за посл. 1 год
ГО перевозчиков (14)	3 414 670	1 014	Метод факторов развития по треугольникам оплаченных убытков	Средневзвешенные коэф.развития за весь период наблюдения
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15,18)	5 049 663	51 682	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 5%)	Средневзвешенные коэф.развития за весь период наблюдения, за исключением катастрофических рисков (крушение вертолета в 2013/3) коэф.развития 1-2 за посл. 2 года

*При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины *коэффициент убыточности* х *заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки.

** При предыдущем оценивании в связи со скачкообразным изменением курса рубля в конце 2014 г. Резерв убытков по резервным группам ОСАГО (13.1) и АВТО (5) был дополнительно скорректирован на предполагаемую ставку инфляции (20%). В связи со стабилизацией курса рубля и значительным снижением уровня инфляции в 2016 г. (7-8% по данным Минэкономразвития на 2016 г.) при расчете Резерва убытков по ОСАГО (13.1) и АВТО (5) по состоянию на 31.12.2015 г. Было принято решение данную корректировку на скачкообразное изменение цен не производить.

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетные даты убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности согласно РСБУ, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку таких убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков*, поскольку *Резерв предстоящих убытков* был рассчитан по треугольникам оплаченных убытков или методом простой ожидаемой убыточности.

Резерв расходов на урегулирование убытков

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития.

Вместо 3%, применяемых в качестве расходов на урегулирование убытков согласно российским стандартам, было применено отношение расходов на урегулирование убытков (общая сумма расходов за 2015 г.) к конечной величине убытка в 2015г. Расходы на урегулирование убытков за 2015 г. были предоставлены единой суммой по всем учетным группам.

Величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов в отчетном периоде (**1,5%**). Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

Расчет резерва неистекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест). РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммы необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период;
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам **;
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

** Величина *прочих расходов* была получена как **50%** от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники; расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы.

В *прочие расходы* также включалось **50%** от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Ниже показан расчет *Резерва неистекшего риска* по следующей формуле:

$$РНР = \max (0, (К.Убыточности+К.Расходов)*РНП - (РНП-ОАР)).$$

Положительный резерв *РНР* был сформирован по следующим резервным группам.

Резервная группа	РНР
31.12.2015	1 316 888
НС (1)	-
НС входящее (1,1)	11 751
ДМС (2)	-
АВТО (5)	-

АВИА- и морское страхование (6,7)	-
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	915 845
ГРУЗЫ (8)	-
С/Х (10)	-
ИМУЩЕСТВО (11)	-
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	389 292
ФИНАНСОВЫЕ риски (12)	-
ОСАГО (13.1)	-
ГО перевозчиков (14)	-
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15,18)	-

Положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить 1 316 888 руб.

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

В 2015 году действовали три договора обязательного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по договорам страхования имущества физических и юридических лиц. Все остальные действующие в 2015 г. перестраховочные договоры являются пропорциональными (присутствуют как обязательные, так и факультативные договоры перестрахования) для следующих резервных групп: НС (1), АВТО (5), АВИА- и морское страхование (6,7), ГРУЗЫ (8), С/Х (10), ИМУЩЕСТВО (11), ФИНАНСОВЫЕ риски (12), ГО перевозчиков (14), ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15-18).

Расчет доли перестраховщика в РНП

Для оценки доли перестраховщика в РНП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. РНП рассчитывался по каждому договору отдельно. РНП по каждой резервной группе был рассчитан как сумма РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе.

Доля перестраховщика в РНП по факультативным и обязательным пропорциональным договорам рассчитывалась методом «Pro rata temporis» путем умножения РНП по прямому договору на долю ответственности перестраховщика.

Для оценки доли перестраховщика в РНП по обязательным непропорциональным договорам исходящего перестрахования использовался журнал договоров прямого страхования, предоставленный Организацией. Доля в РНП рассчитывалась по каждому договору отдельно согласно условиям соответствующего исходящего обязательного договора. Тексты исходящих договоров были предоставлены Компанией.

Для обязательных договоров, заключенных на базе года убытка, сумма доли в РНП была дополнительно скорректирована на коэффициент «покрытия по времени» τ , определяемый следующим образом. Если рассматриваемый договор перестрахования действует на базе года убытка, то этот коэффициент равен отношению длины периода после отчетной даты, в течение которого действуют одновременно и договор страхования, и договор перестрахования, к длине периода после отчетной даты, в течение которого действует

договор страхования. Если же договор исходящего перестрахования действует на страховой базе, то полагаем $\tau = 1$.

Метод расчета доли РНП соответствует Актуарному стандарту №1 «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни» от 10.12.2014, выпущенного Ассоциацией «Гильдия актуариев».

Расчет доли перестраховщика в РЗУ

В качестве оценки доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

Расчет доли перестраховщика в РПНУ по резервным группам НС (1), АВТО(5), ИМУЩЕСТВО (11)

Для данных резервных групп были построены нетто-треугольники за вычетом доли перестраховщика в выплатах. Доля перестраховщика в резерве в таком случае определялась как разница резервов, рассчитанных по гросс- и нетто-треугольникам.

Необходимо отметить, что в связи с отзывом 09.12.2015 г. лицензии перестраховщика ООО «ПО «КАМА РЕ», доля данного перестраховщика в РНП и ОАР по резервным группам НС (1), АВТО (5) и АВИА- и морское страхование (6,7) была обнулена на суммы:

Резервная группа	Доля ООО «ПО «КАМА РЕ» в РНП, исключенная из общей суммы доли перестраховщиков в РНП, руб.	Доля ООО «ПО «КАМА РЕ» в ОАР, исключенная из общей суммы доли перестраховщиков в ОАР, руб.
31.12.2015	25 499	1 567
НС (1)	6 194	1 551
АВТО (5)	19 251	-
АВИА- и морское страхование (6,7)	54	16

Расчет доли перестраховщика в РПНУ по прочим резервным группам, предусматривающим участие перестраховщика

Ввиду недостатка статистики по участию перестраховщика в выплатах, для расчета доли перестраховщика в РПНУ по резервной группе АВИА- и морское страхование (6,7), ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15-18) к сумме прямого РПНУ был применен средний коэффициент доли перестраховщика в фактических выплатах по данным Организации за период 2010-2015 гг.

По резервной группе С/Х (10) ввиду недостатка статистики для построения нетто-треугольников по участию перестраховщика в выплатах, для расчета доли перестраховщика в РПНУ был применен коэффициент отношения заработанной доли в премии к заработной премии.

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.

Данный резерв рассматривается как актив Организации – доход от будущих поступлений суброгации по уже произошедшим убыткам.

Анализ журнала суброгаций Компании показал, что за период 2010-2015 гг. были фактически получены только две крупные суброгационные выплаты по резервной группе

АВИА- и морское страхование (6,7). Остальные суброгационные выплаты незначительны. Было принято решение резерв суброгаций не формировать.

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

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, не должны быть признаны в качестве расхода в том отчетном периоде, в котором они были понесены, но могут быть капитализированы в качестве актива на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив.

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленной комиссии.

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

В нижеследующей таблице приведены методы и предположения, использованные при настоящем и предыдущем оценивании, для целей расчета резерва убытков в разрезе резервных групп. Можно отметить, что методы оценки резерва убытков в целом не изменились.

Резервная группа	Предположения и методы на 31.12.2015			Предположения и методы на 31.12.2014		
	Применяемый метод	Коэффициенты развития	Предполагаемый коэф. убыточности для метода простой убыточн.	Применяемый метод	Коэффициенты развития	Предполагаемый коэф. убыточности для метода простой убыточн.
31.12.2015						
НС (1)	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 63%)	за посл. 3 года, коэф.развития 1-2 - посл. год		БФ оплаченных убытков (2014/3,2014/4 предполагаемая убыточность 60%)	за весь период наблюдения	
НС входящее (1,1)	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015		285%	Метод простой убыточности ЗП 2013-2014		150%
ДМС (2)	-		0%	БФ оплаченных убытков (2014/3,2014/4 предполагаемая убыточность 100%)	за весь период наблюдения	
АВТО (5)	БФ метод оплаченных убытков (2014/2-2015/3 предполаг. Коэф. Убыточности 55%, 2015/4 - 90%)	за посл. 2 года, коэф.развития 1-2 - посл. 3 года		БФ оплаченных убытков (2014/4 предполагаемая убыточность 90%)	за посл. 2 за весь период наблюдения	
АВИА- и морское страхование (6,7)	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015		18%	Метод простой убыточности (22%*ЗП2013-2014)		22%
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 175%)	за посл. 3 года, коэф.развития 1-2 =1		БФ оплаченных убытков (2014/2-2014/4 предполагаемая убыточность 200%)	за весь период наблюдения	
ГРУЗЫ (8)	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015		50%	Метод простой убыточности (60%*ЗП2014)		60%
С/Х (10)	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015		96%	Метод простой убыточности (95%*ЗП2014) Крупный заявленный убыток 2013 года будет оплачен		
ИМУЩЕСТВО (11)	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 37%)	за посл. 1,5 года, коэф.развития 1-2 за посл. 3 года, 2-3 - за посл. 2 года		Брутто и нетто - БФ оплаченных убытков (2014/2-2014/4 предполагаемая убыточность брутто- 35%, нетто-31%)	за весь период наблюдения	
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015		85%	Метод простой убыточности (350%*ЗП2013-2014)		350%
ФИНАНСОВЫЕ риски (12)	-			Убытки отсутствуют		

ОСАГО (13.1)**	БФ метод оплаченных убытков (2014/3-2015/3 предполаг. Коэф. Убыточности на неразвитую часть требований- 130%, 2015/4 - 80%). Средняя величина конечно убыточности за период 2104/4-2015/4 составляет таким образом 64%	за весь период наблюдения, коэф.развития 1-2 за посл. 1 год		БФ оплаченных убытков (2014/1-2014/4 предполагаемая убыточность65%)	за весь период наблюдения	
ГО перевозчиков (14)	Метод факторов развития по треугольникам оплаченных убытков	за весь период наблюдения		Метод простой убыточности (15%*ЗП2014)	за весь период наблюдения, коэф.развития 1-2 =1	
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ Б (15,18)	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 5%)	за весь период наблюдения, за исключением катастрофических рисков (крушение вертолета в 2013/3) коэф.развития 1-2 за посл. 2 года		Метод факторов развития (исключая крупный убыток)	за весь период наблюдения	

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчёта основными методами.

Методы и предположения, использованные для целей расчета *прочих* резервов, по сравнению с оцениванием по состоянию на 31.12.2014 не изменились.

5. Сведения об актуарном оценивании

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже показаны величины резервов на 31.12.2015 г., рассчитанные согласно МСФО 4.

Суммы резервов на начало периода оценивания представлены согласно отчетности Организации по МСФО по состоянию на 31.12.2014 г.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом РУУ, с учетом инфляции	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР (на 31.12.14 - согласно МСФО отч.)	Доля перестраховщика в ОАР (на 31.12.14 - согласно МСФО отч.)	РНР
31.12.2014	99 849 214	21 937 154	307 629 891	86 121 487	28 331 000	0	8 507 228
31.12.2015	168 377 512	28 108 010	345 519 925	63 542 085	34 661 308	22 731 999	1 316 888
Изменение резерва	68 528 298	6 170 856	37 890 033	-22 579 403	6 330 308	22 731 999	-7 190 340

Суммы, показанные в МСФО отчетности Организации на 31.12.2014 г., отличаются от величин наилучшей оценки страховых резервов, рассчитанных в актуарном заключении на предыдущую отчетную дату, только по показателям: ОАР и Доля перестраховщика в ОАР. Ниже показано сравнение сумм резервов, рассчитанных в настоящем актуарном заключении, с суммами резервов, показанными в актуарном заключении на предыдущую отчетную дату.

Отчетная Дата	ОАР (на 31.12.14 - согласно АЗ)	Доля перестраховщика в ОАР (на 31.12.14 - согласно АЗ)
31.12.2014	31 641 619	1 293 321
31.12.2015	34 661 308	22 731 999
Изменение резерва	3 019 689	21 438 678

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2014	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2014	РНП на 31.12.2015	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2015	Изменение РНП 31.12.2015 - 31.12.2014	Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2015 - 31.12.2014
ИТОГО	307 629 891	86 121 487	345 519 925	63 542 085	37 890 033	-22 579 403
НС (1)	17 667 231	129 735	17 799 967	211 907	132 736	82 172
НС входящее (1,1)	54 597	0	5 861	0	-48 736	0

ДМС (2)	448 540	0	0	0	-448 540	0
АВТО (5)	3 568 623	1 117 282	7 043 679	2 337 481	3 475 057	1 220 199
Авиа- и морское страхование (6,7)	51 239 878	19 286 488	28 164 288	18 930 816	-23 075 591	-355 673
Авиа- и морское страхование (вх.) (6,71)	156 443	0	2 989 475	0	2 833 032	0
Грузы (8)	2 090 614	528 650	5 377 483	942 623	3 286 868	413 973
Сельскохозяйственные культуры (10)	0	0	0	0	0	0
Имущество (11)	67 937 554	20 707 948	103 259 527	8 469 233	35 321 974	-12 238 715
Имущество вх. (11,1)	3 098 269	0	3 865 549	0	767 281	0
Финансовые риски (12)	8 775 276	1 611 153	10 054 779	387 043	1 279 503	-1 224 110
ОСАГО (13,1)	49 581 515	0	121 993 365	0	72 411 850	0
Ответственность перевозчиков (14)	7 991 743	1 973 444	8 268 699	6 819 645	276 955	4 846 200
Остальная ответственность (15,18)	95 019 608	40 766 787	36 697 253	25 443 337	-58 322 355	-15 323 449

	ОАР на 31.12.2014 согласно АЗ*	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2014 согласно АЗ*	ОАР на 31.12.2015	Доля перестраховщика в ОАР на 31.12.2015	Изменение ОАР 31.12.2015 - 31.12.2014	Изменение Доля перестраховщика в ОАР 31.12.2015 - 31.12.2014
ИТОГО	31 641 619	1 293 321	34 661 308	22 731 999	3 019 689	21 438 678
НС (1)	3 634 639	0	3 461 132	101 336	-173 507	101 336
НС входящее (1,1)	0	0	0	0	0	0
ДМС (2)	956	0	0	0	-956	0
АВТО (5)	338 652	0	620 451	821 990	281 799	821 990
Авиа- и морское страхование (6,7)	4 757 254	124 178	1 582 173	4 407 183	-3 175 081	4 283 005
Авиа- и морское страхование (вх.) (6,71)	0	0	0	0	0	0
Грузы (8)	14 267	0	15 002	264 452	734	264 452
Сельскохозяйственные культуры (10)	0	0	0	0	0	0
Имущество (11)	6 446 888	0	8 979 338	2 653 685	2 532 449	2 653 685
Имущество вх. (11,1)	41 459	0	1 690	0	-39 768	0
Финансовые риски (12)	965 315	0	1 125 778	0	160 462	0
ОСАГО (13,1)	3 900 721	0	14 715 075	0	10 814 353	0
Ответственность перевозчиков (14)	1 373 789	453 892	1 193 803	3 800 229	-179 986	3 346 337
Остальная ответственность (15,18)	10 167 676	715 251	2 966 867	10 683 124	-7 200 809	9 967 873

* в настоящей таблице суммы ОАР и Доли перестраховщика в ОАР на 31.12.2014 г. показаны согласно рассчитанным в актуарном заключении на предыдущую дату оценивания. Сравнение сумм ОАР и Доли перестраховщика в ОАР с суммами на 31.12.2014 г. согласно МСФО отчетности в разрезе резервных групп не представляется возможным, так как такая информация не раскрывается в МСФО-отчетности Организации.

	РПНУ на 31.12.2014	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2014	РПНУ на 31.12.2015	Доля перестрахов щика в РПНУ на 31.12.2015	Изменение РПНУ 31.12.2015 - 31.12.2014	Изменение Доля перестраховщика в РПНУ 31.12.2015 - 31.12.2014
ИТОГО	83 602 002	19 041 443	161 220 665	27 905 323	77 618 663	8 863 880
НС (1)	7 128 616	34 053	12 049 059	991 399	4 920 443	957 346
НС входящее (1,1)	290 193	0	310 624	0	20 430	0
ДМС (2)	303 088	0	0	0	-303 088	0
АВТО (5)	4 724 526	1 237 824	5 344 012	1 381 353	619 486	143 529
Авиа- и морское страхование (6,7)	14 309 803	5 244 029	24 036 346	8 412 721	9 726 542	3 168 692
Авиа- и морское страхование (вх) (6,71)	1 793 914	0	1 271 377	0	-522 537	0
Грузы (8)	2 627 484	119 168	3 627 255	0	999 771	-119 168
Сельскохозяйств енные культуры (10)	10 508 887	4 574 172	12 990 072	3 526 386	2 481 185	-1 047 786
Имущество (11)	22 539 643	7 832 197	36 823 705	13 543 323	14 284 062	5 711 126
Имущество вх (11,1)	2 520 862	0	4 866 669	0	2 345 807	0
Финансовые риски (12)	0	0	0	0	0	0
ОСАГО (13,1)	14 243 530	0	51 888 007	0	37 644 477	0
Ответственность перевозчиков (14)	408 809	0	2 999 359	0	2 590 550	0
Остальная ответственность (15,18)	2 202 646	0	5 014 181	50 142	2 811 535	50 142

	РЗУ на 31.12.2014	Доля перестрахов щика в РЗУ на 31.12.2014	РЗУ на 31.12.2015	Доля перестраховщ ика в РЗУ на 31.12.2015	Изменение РЗУ 31.12.2015 - 31.12.2014	Изменение Доля перестраховщика в РЗУ 31.12.2015 - 31.12.2014
ИТОГО	8 795 472	2 895 711	4 668 510	202 687	-4 126 963	-2 693 024
НС (1)	232 503	0	550 844	0	318 341	0
НС входящее (1,1)	0	0	0	0	0	0
ДМС (2)	0	0	0	0	0	0
АВТО (5)	0	0	66 297	29 669	66 297	29 669
Авиа- и морское страхование (6,7)	0	0	2 792	0	2 792	0
Авиа- и морское страхование (вх) (6,71)	0	0	0	0	0	0
Грузы (8)	0	0	0	0	0	0
Сельскохозяйствен ные культуры (10)	6 312 000	2 795 585	0	0	-6 312 000	-2 795 585
Имущество (11)	821 093	54 655	702 665	170 463	-118 429	115 808
Имущество вх. (11,1)	0	0	0	0	0	0
Финансовые риски (12)	0	0	0	0	0	0
ОСАГО (13,1)	1 083 324	0	2 895 119	0	1 811 795	0
Ответственность перевозчиков (14)	0	0	415 311	1 014	415 311	1 014

Остальная ответственность (15,18)	346 552	45 471	35 483	1 540	-311 069	-43 930
-----------------------------------	---------	--------	--------	-------	----------	---------

Ниже показаны суммы резервов, которые признаются в составе резерва убытков, или расчет которых не производится в разрезе резервных групп:

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2014, руб.	Доля перестраховщика в резерве 31.12.2014, руб.	Сумма резерва 31.12.2015, руб.	Доля перестраховщика в резерве 31.12.2015, руб.	Изменение в сумме резерва 31.12.2015 - 31.12.2014, руб.	Изменение Доля перестраховщика в резерве 31.12.2015 - 31.12.2014, руб.
Резерв расходов на урегулирование убытков	2 771 924	-	2 488 338	-	(283 587)	-
Резерв на покрытие инфляции в 2015 году	4 679 815	-	-	-	(4 679 815)	-

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.

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предыдущую отчетную дату.

Положительный резерв РНР был сформирован по следующим резервным группам.

Резервная группа	РНР
31.12.2015	1 316 888
НС входящее (1,1)	11 751
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	915 845
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	389 292

Положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить 1 316 888 руб.

При оценивании на 31.12.2014 г., положительный резерв РНР был сформирован также по резервным группам НС входящее (1,1), АВИА- и морское страхование вх. (6,71) и ИМУЩЕСТВО вх. (11,1):

Резервная группа	РНР
31.12.2014	8 507 228
НС входящее (1,1)	35 011
Авиа- и морское страхование вх.(6,71)	247 413
Имущество вх. (11,1)	8 224 804

Снижение суммы РНР главным образом связано с тем, что на предыдущую отчетную дату для оценки Резерва убытков по резервной группе ИМУЩЕСТВО вх. (11,1) использовался гораздо более высокий предполагаемый коэффициент убыточности. Для целей настоящего оценивания средний показатель убыточности по резервной группе ИМУЩЕСТВО вх. (11,1) был рассчитан по данным Организации за 2012–2014 гг., исключая два крупных убытка по страховым событиям 3го квартала 2012 г. и 1го квартала 2013 г. на сумму 28,2 млн. руб., связанные с невыведением спутника на орбиту.

Согласно сообщению представителя Организации, Организация планирует включить в МСФО отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности МСФО страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены по МСФО.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015 по событиям, произошедшим до 31.12.2014.

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2015 г.	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2015	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2015	Резерв убытков на 31.12.2014	Текущая оценка превышения/ (дефицита)
НС (1)	9 809 077	184 124	3 876 812	7 361 119	- 6 508 894
НС входящее (1,1)	133 421	-	114 939	290 193	41 833
ДМС (2)	-	-	-	303 088	303 088
АВТО (5)**	606 651	2 279	1 235 216	4 724 526	2 880 380
АВИА- и морское страхование (6,7)	2 988 782	2 792	10 321 209	14 309 803	997 021
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	613 742	-	64 606	1 793 914	1 115 565
ГРУЗЫ (8)	-	-	-	2 627 484	2 627 484
С/Х (10)	6 312 000	-	-	16 820 887	10 508 887
ИМУЩЕСТВО (11)	21 973 625	172 823	170 118	23 360 736	1 044 170
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	-	-	1 233 055	2 520 862	1 287 807
ФИНАНСОВЫЕ риски (12)	-	-	-	-	-
ОСАГО (13.1)**	10 631 506	1 206 980	1 488 074	15 326 854	2 000 295
ГО перевозчиков (14)	969 189	162 267	417 003	408 809	- 1 139 650
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15,18)	2 133 632	14 759	256 413	2 549 198	144 394
ИТОГО	56 171 625	1 746 024	19 177 443	92 397 474	15 302 381

В нижеследующей таблице показано изменение суммы Резерва убытков, рассчитанного на отчетную дату. Год спустя (по состоянию на каждую последующую дату оценивания) показаны суммы убытков по событиям, произошедшим до указанной отчетной даты, оплаченные после отчетной даты. К фактическим выплатам прибавляется сумма резерва

убытков, пересчитанная по состоянию на каждую последующую дату оценивания, для событий, произошедших до отчетной даты, включительно.

Ниже показаны величины суммарно по всем резервным группам.

Конечная величина убытка	2 014	2 015
На отчетную дату	92 397 474	165 889 174
год спустя	77 095 093	
Текущая оценка (превышения)/дефицита	(15 302 381)	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	-16,6%	

Наибольшее высвобождение резерва связано с резервной группой С/Х (10) на сумму 10 509 тыс. руб. в связи с тем, что в 2015 г. была произведена только одна оплата по событиям прошлых лет. Для данного вида страхования характерны редкие, но крупные убытки, что также объясняет высвобождение резерва.

Кроме того, при предыдущем оценивании в связи со скачкообразным изменением курса рубля в конце 2014 г. Резерв убытков по резервным группам ОСАГО (13.1) и АВТО (5) был дополнительно скорректирован на предполагаемую ставку инфляции (20%). При этом дополнительно закладываемый рост убыточности по данным резервным группам реализовался не в полной мере.

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по каждой резервной группе представлены в Приложении 1 к данному заключению.

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

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2015:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ($+/-\delta/\sqrt{n}$): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 95% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности БФ метода (+5%, +10%);
- к предположению о средней убыточности (+5%, +10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о Предполагаемом коэффициенте убыточности (БФ метод)		Метод оценки резерва
		31.12.2015	+δ/√n	-δ/√n	+5%	
Резерв убытков	165 889 174	15 150 888	(11 113 769)	1 105 916	2 211 832	
НС (1)	12 599 903	8 482 740	(6 366 177)	677 696	1 355 392	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 63%)
НС входящее (1,1)	310 624	-	-	-	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015*
ДМС (2)	-	-	-	-	-	-
АВТО (5)	5 410 309	4 657 517	(4 555 486)	393 741	787 482	БФ метод оплаченных убытков (2014/2-2015/3 предполаг. Коэф. Убыточности 55%, 2015/4 - 90%)
АВИА- и морское страхование (6,7)	24 039 137	-	-	-	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015*
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	1 271 377	2 010 631	(192 105)	34 479	68 958	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 175%)
ГРУЗЫ (8)	3 627 255	-	-	-	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015*
С/Х (10)	12 990 072	-	-	-	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015*
ИМУЩЕСТВО (11)	37 526 370	12 207 743	(27 327 833)	5 024 788	10 049 575	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 37%)
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	4 866 669	-	-	-	-	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015
ФИНАНСОВЫЕ риски (12)	-	-	-	-	-	-
ОСАГО (13.1)	54 783 126	17 840 869	(16 052 971)	2 804 924	5 609 847	БФ метод оплаченных убытков (2014/3-2015/3 предполаг. Коэф. Убыточности на неразвитую часть требований- 130%, 2015/4 - 80%). Средняя величина конечно убыточности за период 2104/4-2015/4 составляет таким образом 64%
ГО перевозчиков (14)	3 414 670	5 810 848	(3 396 194)	-	-	Метод факторов развития по треугольникам оплаченных убытков
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15,18)	5 049 663	1 902 713	(1 023 942)	4 778 492	9 556 983	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполаг. Коэф. Убыточности 5%)

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения о среднем Коэффициенте убыточности		Метод оценки резерва
		31.12.2015	+5%	
Резерв убытков	165 889 174	8 552 497	17 104 994	
НС (1)	12 599 903	-	-	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполагаг. Коэф. Убыточности 63%)
НС входящее (1,1)	310 624	5 450	10 899	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015*
ДМС (2)	-	-	-	-
АВТО (5)	5 410 309	-	-	БФ метод оплаченных убытков (2014/2-2015/3 предполагаг. Коэф. Убыточности 55%, 2015/4 - 90%)
АВИА- и морское страхование (6,7)	24 039 137	7 507 755	15 015 511	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015*
АВИА- и морское страхование входящее (6,71)	1 271 377	-	-	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполагаг. Коэф. Убыточности 175%)
ГРУЗЫ (8)	3 627 255	362 726	725 451	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015*
С/Х (10)	12 990 072	676 566	1 353 133	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2015*
ИМУЩЕСТВО (11)	37 526 370	-	-	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполагаг. Коэф. Убыточности 37%)
ИМУЩЕСТВО входящее (11,1)	4 866 669	287 990	575 979	Метод простой ожидаемой убыточности к ЗП 2014-2015
ФИНАНСОВЫЕ риски (12)	-	-	-	-
ОСАГО (13.1)	54 783 126	-	-	БФ метод оплаченных убытков (2014/3-2015/3 предполагаг. Коэф. Убыточности на неразвитую часть требований- 130%, 2015/4 - 80%). Средняя величина конечно убыточности за период 2104/4-2015/4 составляет таким образом 64%
ГО перевозчиков (14)	3 414 670	-	-	Метод факторов развития по треугольникам оплаченных убытков
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (15,18)	5 049 663	-	-	БФ метод оплаченных убытков (2015/1-2015/4 предполагаг. Коэф. Убыточности 5%)

Для расчета Резерва убытков на 31.12.2015:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением уровня нагрузки РУУ	
		+3%	+5%
Резерв Убытков+РУУ			
<i>31.12.2015</i>	168 377 512	4 976 675	8 294 459

Для расчета РНР на 31.12.2015:

- к предположению о 50% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (50%)	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска			
31.12.2015	1 316 888	2 575 401	(212 606)

5.5 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

АО «РСК «Стерх» владеет дочерней компанией «Акционерное Общество «Государственная страховая медицинская компания «Сахамедстрах» (АО «ГСМК «Сахамедстрах»).

Ниже представлена информация о дочерней компании.

Полное наименование организации: Акционерное Общество «Государственная страховая медицинская компания «Сахамедстрах» (АО «ГСМК «Сахамедстрах»).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2873

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1435079008.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1021401046787.

Место нахождения: Республика Саха (Якутия), 677005, г. Якутск, ул. Курашова, дом 44а.

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

1. Лицензия ОС № 2873-01 от 01 июня 2015 года, выданная Центральным Банком Российской Федерации, на осуществление обязательного медицинского страхования;
2. Лицензия ОС № 2873 от 01 июня 2015 года, выданная Центральным Банком Российской Федерации, на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31.12.2015 проводилось актуарное оценивание АО «ГСМК «Сахамедстрах». Ниже приведены сведения об ответственном актуарии, проводившем оценивание:

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90 в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Ниже приводятся результаты актуарных расчетов **группы компаний**, состоящей из АО «РСК «Стерх» и АО «ГСМК «Сахамедстрах», где АО «РСК «Стерх» - родительская компания, а АО «ГСМК «Сахамедстрах» - дочерняя компания.

Суммы страховых обязательств и страховых активов на 31.12.2015 г. по группе компаний в разбивке компаний представлены ниже в тыс. руб.:

<i>Отчетная Дата, Компания</i>	<i>Резерв убытков с учетом расходов на УУ и инфляции</i>	<i>Доля перестра ховщика в резерве убытков</i>	<i>РНП</i>	<i>Доля перестра ховщика в РНП</i>	<i>РНР</i>	<i>ОАР</i>	<i>Доля перестра ховщика в ОАР</i>
31.12.2015 АО «ГСМК «Сахамедстрах»	3 408	0	6 354	0	0	117	0
31.12.2015 АО «РСК «Стерх»	168 378	28 108	345 520	63 542	1 317	34 661	22 732
Итого резерв по группе на 31.12.2015	171 786	28 108	351 874	63 542	1 317	34 778	22 732

Показаны результаты актуарных расчетов страховых обязательств, доли перестраховщика, результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам, результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода, а также их изменение за отчетный период в тыс. руб.

<i>Отчетная Дата</i>	<i>Резерв убытков с учетом расходов на УУ и инфляции</i>	<i>Доля перестра ховщика в резерве убытков</i>	<i>РНП</i>	<i>Доля перестра ховщика в РНП</i>	<i>РНР</i>	<i>ОАР</i>	<i>Доля перестра ховщика в ОАР</i>
31.12.2014*	100 063	21 937	321 863	86 122	8 507	28 331	-
31.12.2015	171 786	28 108	351 874	63 542	1 317	34 778	22 732
Изменение резерва / доли перестраховщи ка в резерве	71 723	6 171	30 011	-22 580	-7 190	6 447	22 732

*Суммы резервов согласно МСФО взяты из консолидированной МСФО отчетности АО «РСК «Стерх» за 2014 г.

5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства Организации отсутствуют.

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 приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств. Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии и

отложенных аквизиционных расходов, рассчитанных при настоящем оценивании, а также для финансовых активов Организации.

Поскольку по состоянию на момент составления данного заключения проект МСФО-отчетности был предоставлен, суммы активов, а также прочих обязательств указаны в соответствии с проектом МСФО-отчетности.

Анализ обязательств по страховым контрактам по срокам погашения, руб.

Денежные потоки	РНП	РНР	Резерв убытков + резерв расходов на урегулирование	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	ИТОГО
Менее 1 года	327 909 047	1 222 184	156 268 633	103 341 000	588 740 864
1-2 года	9 750 923	77 592	9 920 928		19 749 443
Более 2 лет	7 859 955	17 112	2 187 951	25 000 000	35 065 018
Без срока или с неопр. Сроком	-	-	-		-
Итого	345 519 925	1 316 888	168 377 512	128 341 000	643 555 325

Анализ активов по срокам поступления денежных средств, руб.

Денежные потоки	Доля перестраховщика в резервах	ОАР за вычетом доли перестр. в ОАР	Денежные средства и эквиваленты	Депозиты	Ценные бумаги	Дебиторск. задолженность и предоплаты	Займы	ОС, Инвест. Недвижимость, Отлож. налоги + Прочие активы	ИТОГО
Менее 1 года	85 059 073	11 321 282	81 185 000	244 579 000		186 435 000			608 579 354
1-2 года	5 400 092	336 657		55 000 000					60 736 749
Более 2 лет	1 190 931	271 370			47 685 000		28 096 000		77 243 301
Без срока или с неопр. Сроком	0	0						727 160 371	727 160 371
Итого	91 650 095	11 929 309	81 185 000	299 579 000	47 685 000	186 435 000	28 096 000	727 160 371	1 473 719 775

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация не имеет разрыва ликвидности. В целом можно сделать вывод, что общей суммы активов достаточно для покрытия обязательств в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода, положительный РНР указывает на

недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить 1 316 888 руб.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В случае неизменности проекта МСФО-отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

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

АО «РСК «Стерх» владеет дочерней компанией АО «ГСМК «Сахамедстрах».

Сумма страховых обязательств группы компаний АО «РСК «Стерх» и АО «ГСМК «Сахамедстрах» составляет **524 976 тыс. руб.**

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

Основную премию Организация собирает по линиям бизнеса Имущество (11), Ответственность (15,18) Авиа- и морское страхование (6,7), ОСАГО (13,1). По этим линиям бизнеса событиями, оказывающими влияние на размер обязательств Организации, являются неблагоприятные погодные условия, стихийные бедствия, рост стоимости восстановительного ремонта.

По ОСАГО наблюдается наращивание портфеля договоров. С ОСАГО также дополнительно связан риск дальнейшего ужесточения позиции судов в отношении страховщиков, наблюдаемого уже в течение некоторого времени. В этом случае также могут возникнуть дополнительные убытки по уже произошедшим событиям.

Кроме того, в условиях экономического кризиса и ужесточения контроля регулирующих органов большое значение имеет кредитный риск невыполнения своих обязательств контрагентами (банкротство, отзыв лицензии у перестраховщиков, банков, в которых компания содержит денежные средства). В частности, в течение 2015 г. лицензия одного контрагента-перестраховщика была отозвана.

Риск концентрации. С точки зрения финансовых рисков, данный риск заключается в подверженности Организации финансовым потерям в связи с высокой долей концентрации ее активов на одного контрагента. Организация имеет счета в различных банках, однако основные средства сконцентрированы в одном крупном банке, имеющем рейтинг А+(rus) по оценке международного рейтингового агентства Fitch Ratings.

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

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, Организации следует накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период Организации специальные рекомендации отсутствовали.

В данном отчете прошито,
пронумеровано и скреплено
печатью 37 лист(ов)

Ответственный актуарий

Е.А. Максимова

М