

Актuarное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности
страховой компании

Общество с ограниченной ответственностью
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АК БАРС – МЕД»

(лицензия СЛ № 3943 от 17.12.2014,
ОС № 3943 – 01 от 17.12.2014)

по итогам 2015 года

(дата составления 29.04.2016)

Оглавление

1. Общие сведения.....	3
2. Выводы и рекомендации.....	5
3. Описание деятельности	6
4. Исходные данные	7
5. Принципы оценивания обязательств.....	9
6. Оценивание обязательств	20
7. Анализ активов	25
8. Результаты актуарного оценивания.....	26
Приложение 1	29
Приложение 2	31
Приложение 3	32

1. Общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «АК БАРС – Мед» (далее – Общество) по итогам 2015 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

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

Объект актуарной деятельности: деятельность Общества, ОГРН 1041625409033, ИНН 1657049646, регистрационный номер в едином государственном реестре субъектов страхового дела 3943, лицензия серии СЛ № 3943 от 17.12.2014 на осуществление страхования, выдана ЦБ РФ по виду деятельности - добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни; лицензия серии ОС № 3943-01 от 17.12.2014 на осуществление страхования, выдана ЦБ РФ по виду деятельности – обязательное медицинское страхование. Местонахождение Общества: 420124, РТ, г. Казань, ул. Меридианная, д. 1.

Заказчик актуарного оценивания: Общество.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев, рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Бородаева Игоря Андреевича, рег. № 61 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716). При этом ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: 31 декабря 2015 года (далее – отчетная дата).

Актуарное оценивание деятельности Общества проведено в соответствии с требованиями Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», Федерального стандарта

актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни», Указания Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования», Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS), стандартов и правил саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев и других нормативных актов.

Все финансовые показатели в настоящем документе, если не указано иное, представлены в тысячах российских рублей.

2. Выводы и рекомендации

На отчетную дату у Общества действовало 20,5 тыс. договоров страхования, представляющие одну резервную группы – договоры добровольного медицинского страхования.

Общая оценка финансового состояния

На отчетную дату Обществом сформированы страховые резервы в размере 111 060 тыс. рублей. Актuarная оценка страховых обязательств (резервов) составляет 111 060 тыс. рублей. Сформированные страховые резервы оцениваются как адекватные страховым обязательствам.

Объем финансовых обязательств Общества (страховые обязательства, кредиторская задолженность, прочие резервы и обязательства) составляет 169 707 тыс. рублей. Стоимость активов Общества, принимаемых в целях актuarного оценивания, составляет 205 898 тыс. рублей.

По состоянию на отчетную дату Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров

3. Описание деятельности

Основными видами страхования в Обществе являются добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, и обязательное медицинское страхование.

Согласно статье 12 Федерального закона от 29.11.2010 № 326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации», страховщиком по обязательному медицинскому страхованию является Федеральный фонд в рамках реализации базовой программы обязательного медицинского страхования. Согласно статье 4 того же закона, одним из основных принципов осуществления обязательного медицинского страхования является обеспечение устойчивости финансовой системы обязательного медицинского страхования на основе эквивалентности страхового обеспечения средствам обязательного медицинского страхования. Согласно учетной политике Общества, средства обязательного медицинского страхования учитываются как целевое финансирование. Таким образом, все страховые риски по обязательному медицинскому страхованию несет Федеральный фонд, и деятельность Общества в рамках обязательного медицинского страхования не является предметом настоящего актуарного оценивания.

Общество в целях расчета страховых резервов, в журнале договоров производит их группировку по учетным группам, регламентированным Приказом Минфина РФ от 11.06.2002 № 51н. На основе анализа практики деятельности Общества установлено, что договоры страхования Общества, действующие на дату оценивания, представлены одной учетной группой – добровольное медицинское страхование (сострахование).

Общество в течение отчетного периода не заключало договоров исходящего перестрахования.

В соответствии с принципами Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), Общество не определяется как группа.

В практике Общества не имеет места получение денежных средств по суброгациям, регрессам и от реализации имущества и его годных остатков. Общество прибегает к услугам агентов и иным методам привлечения и удержания страхователей, несет аквизиционные расходы. Затраты на урегулирование убытков отдельно учитываются.

Общество формирует отложенные аквизиционные расходы. Данные обстоятельства учитываются при сравнении величин оценок страховых обязательств, полученных в рамках актуарного оценивания, с величиной страховых резервов, сформированных Обществом.

На отчетную дату действует 20,5 тыс. договоров страхования и дополнительных соглашений.

Инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды на отчетную дату у Общества не имеется.

4. Исходные данные

Исходные данные и проверка их полноты и достоверности

Актuarное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Обществом, а также сведений, полученных из открытых источников. Перечень исходных данных, предоставленных Заказчиком, содержится в Приложении 1.

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

Документированное описание процесса подготовки данных для расчета страховых резервов и порядку их расчета (Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни) представляется ясным, противоречия отсутствуют.

Документация по процессу резервирования систематическая, полная, в письменном виде и в достаточной мере детализированная. Описанные методы и подходы дают представление о получении результатов расчетов.

Актuarием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, глубиной анализа – 5 лет, предшествующих отчетной дате:

- Сопоставление сумм убытков и возвратов в части выплат из журнала убытков с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22;
- Выборочное сопоставление договоров из журнала убытков и договоров из журнала договоров;
- Сопоставление сумм по собранным премиям из журнала учета договоров с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92;
- Сопоставление резерва незаработанной премии на отчетную дату (рассчитанной по методу *pro rata temporis*) с кредитом по счету 95.01;
- Сопоставление суммы оплаченных убытков с данными годовой финансовой отчетности;
- Сверка заработанной за отчетный год премии, указанной в финансовой отчетности по МСФО с рассчитанной по журналу договоров;
- Сверка данных о развитии страховых выплат по убыткам, по событиям 2014, 2015 годов, представленных в форме №8-страховщик с данными о

развитии страховых выплат по убыткам, установленными по журналу убытков Общества.

По результатам вышеприведенных сверок значимых ошибок в данных не установлено.

Значения страховых резервов на 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014 предоставлены Обществом в соответствии с подготовленной им на соответствующие даты отчетностью по МСФО (31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014) и РСБУ (31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014).

На основании проведенного анализа сделан вывод о том, что состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

5. Принципы оценивания обязательств

Подход к оцениванию страховых обязательств Общества и сопоставлению его финансовых обязательств и активов.

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются нестраховые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов, в том числе с учетом ожидаемые сроков исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

В составе страховых обязательств признаются:

– обязательства по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков,

– обязательства по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

Нестраховые обязательства (кредиторская задолженность, займы полученные и прочие обязательства) учитываются на основании сведений, предоставленных Обществом и по данным отчета о финансовом положении, входящего в состав отчетности по МСФО на отчетную дату.

Учет временной стоимости денег при рассмотрении обязательств Общества не проводится, так как основная масса страховых обязательств – краткосрочные.

Обязательства по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков разделяются на долгосрочные (срок исполнения наступит позднее 12 месяцев с отчетной даты) и краткосрочные (срок исполнения наступит ранее 12 месяцев с отчетной даты).

Объем краткосрочных обязательств по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков определяется в размере:

$$\text{ПНУ}_{\text{кр}} = \text{ПНУ} - \text{ПНУ} \times \frac{\text{ПНУ}_{\text{Одст.}}}{\text{ПНУ}_{\text{Од-1год}}},$$

где $\text{ПНУ}_{\text{кр}}$ - оценка на отчетную дату объема краткосрочных обязательств по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, ПНУ - оценка на отчетную дату объема обязательств по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, $\text{ПНУ}_{\text{Одст}}$ - оценка на отчетную дату объема обязательств по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до момента окончания года, предшествующего году отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, $\text{ПНУ}_{\text{Од-1 год}}$ - оценка на момент окончания года, предшествующего году отчетной даты, объема обязательств по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до момента окончания года, предшествующего году отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков.

Объем долгосрочных обязательств ($\text{ПНУ}_{\text{д}}$) по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков определяется в размере:

$$\text{ПНУ}_{\text{д}} = \text{ПНУ} \times \frac{\text{ПНУ}_{\text{Одст}}}{\text{ПНУ}_{\text{Од-1 год}}}$$

Обязательства по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования, разделяются на долгосрочные (срок исполнения наступит позднее 12 месяцев с отчетной даты) и краткосрочные (срок исполнения наступит ранее 12 месяцев с отчетной даты).

Объем краткосрочных обязательств по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования определяется:

$$\begin{aligned}
 \text{БВ}_{\text{кр}} = & \text{РНП} + \text{РНР} - \sum (\text{СП}) \times \frac{\text{Date}_{\text{end}} - \text{ОД}_{\text{год}+1}}{\text{Date}_{\text{end}} - \text{Date}_{\text{begin}} + 1} - \\
 & - \text{РНР} \times \frac{\sum (\text{СП}) \times \frac{\text{Date}_{\text{end}} - \text{ОД}_{\text{год}+1}}{\text{Date}_{\text{end}} - \text{Date}_{\text{begin}} + 1}}{\text{РНП}}
 \end{aligned}$$

где $\text{БВ}_{\text{кр}}$ - объем краткосрочных обязательств по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования; РНП - резерв незаработанной премии на отчетную дату; РНР - резерв неистекшего риска на отчетную дату; Date_{end} - дата окончания договора страхования; $\text{Date}_{\text{begin}}$ - дата начала договора страхования; $\text{ОД}_{\text{год}+1}$ - отчетная дата, наступающая через год после текущей отчетной даты.

Объем долгосрочных обязательств ($\text{БВ}_{\text{д}}$) по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования определяется по договорам, оставшийся срок действия которых на отчетную дату превышает 12 месяцев

$$\begin{aligned}
 \text{БВ}_{\text{д}} = & \sum (\text{СП}) \times \frac{\text{Date}_{\text{end}} - \text{ОД}_{\text{год}+1}}{\text{Date}_{\text{end}} - \text{Date}_{\text{begin}} + 1} + \\
 & + \text{РНР} \times \frac{\sum (\text{СП}) \times \frac{\text{Date}_{\text{end}} - \text{ОД}_{\text{год}+1}}{\text{Date}_{\text{end}} - \text{Date}_{\text{begin}} + 1}}{\text{РНП}}
 \end{aligned}$$

Нестраховые обязательства разделяются на долгосрочные и краткосрочные на основании данных финансовой отчетности Общества по МСФО на отчетную дату.

В случае если оценка страховых обязательств, полученная в рамках актуарного оценивания, не превосходит существенно величину страховых резервов, сформированных Обществом и отраженных в отчете о финансовом положении, входящем в состав отчетности по МСФО на отчетную дату, делается

вывод об адекватности страховых резервов Общества его страховым обязательствам. Степень существенности определяется ответственным актуарием.

Активы рассматриваются исходя из данных финансовой отчетности Общества по МСФО на отчетную дату и данных иных источников (согласно Приложению 1). В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств страховой организации.

Активы, которые не могут быть использованы для исполнения обязательств, например, гудвилл, неотчуждаемые нематериальные активы, учитываются по нулевой стоимости. Также по нулевой стоимости учитываются прочие неликвидные активы.

При отсутствии надежных сведений о рыночной стоимости вложений в другие компании в виде долей участия, паев или акций, не имеющих признаваемой котировки или при низкой ликвидности, стоимость принимается равной соответствующей доле в чистых активах другой компании. Чистые активы определяются на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Необходимым условием для вывода на отчетную дату о возможности Общества исполнить свои финансовые обязательства, является непревышение размера определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости финансовых обязательств над принимаемыми для покрытия соответствующих обязательств активами, при условии возможности реализации соответствующих активов к сроку погашения обязательств.

Методы оценивания страховых обязательств Общества, страховых активов проверки предположений прошлых лет

Структура страховых обязательств Общества

В соответствии с положениями Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни», понятия «актуарная оценка обязательств» и «расчет страховых резервов» в целях применения настоящего стандарта являются эквивалентными.

С целью получения надежной оценки страховых обязательств, отдельно оцениваются следующие компоненты:

– резерв незаработанной премии (РНП), соответствующий обязательствам Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам

страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования;

– резерв убытков (РУ), соответствующий обязательствам Общества по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, состоящий из компонент:

- резерв заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков (РЗНУ);
- резерв произошедших, но не заявленных на отчетную дату убытков (РПНУ);
- резерв на урегулирование убытков (РУУ).

Обязательства Общества по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, оцениваются с учетом текущих расчетных оценок всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии.

В случае если оценка обязательств Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования, окажется ниже величины сформированного резерва, то в размере величины соответствующего отклонения создается компонент страховых обязательств Общества – резерв неистекшего риска (РНР).

Методики оценивания компонентов страховых обязательств Общества

Методика оценки резерва незаработанной премии (РНП)

Величина РНП определяется суммированием РНП по всем резервным группам:

$$UPR = \sum_{i=1}^n UPR_i,$$

где n – число рассматриваемых резервных групп ($n=1$), UPR_i – величина РНП, рассчитанная по i -й резервной группе.

Расчет РНП по i -й резервной группе производится методом *pro rata temporis* по следующей формуле:

$$UPR_{ij} = P_{ij} \cdot \frac{Date_{end,ij} - R_{Date}}{Date_{end,ij} - Date_{begin,ij} + 1},$$

$$UPR_i = \sum_{j=1}^m UPR_{ij},$$

где P_{ij} – начисленная премия по j -му договору страхования i -й группы, $Date_{end, ij}$, $Date_{begin,ij}$ – дата окончания и дата начала действия j -го договора страхования i -й группы, R_{Date} – отчетная дата, m – количество договоров страхования, отнесенных к i -й группе. Под «датой» в целях расчета понимается порядковый номер дня, отсчитываемый от даты начала действия наиболее раннего договора страхования.

Методика оценки резерва неустекшего риска

Согласно вышеизложенному, проверке адекватности подлежат обязательства Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

Т.к. количество застрахованных объектов велико, для получения эталонной оценки используется метод ожидаемой стоимости. Эталонная оценка (BB) вычисляется как:

$$BB = PNP \times CRR.$$

Расчет коэффициента убыточности CRR производится по совокупности договоров страхования, действующих на отчетную дату за период от отчетной даты до окончания действия всех таких договоров. Формула расчета CRR :

$$CRR = CR + OER,$$

где CR – коэффициент убыточности (Claims Ratio), OER – коэффициент издержек (Operating Expenses Ratio).

Формулы расчета ожидаемых коэффициентов убыточности CR и издержек OER приведены ниже (расчет коэффициентов производится по брутто-параметрам соответствующих финансовых показателей):

$$CR = \frac{Incurred Claims}{Earned Premium},$$

$$OER = \frac{\textit{Operating Expenses}}{\textit{Earned Premium}},$$

где *Incurred Claims* – понесенные убытки по страховым случаям отчетного периода, *Operating Expenses* – расходы на ведение дел, *Earned Premium* – заработанная премия за отчетный период.

В случае если $BB > РНП$, то есть сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового периода по договорам, действующим на отчетную дату, создается компонент страховых обязательств $РНР = BB - РНП$.

Методика оценки резерва убытков

Резерв убытков (РУ) представляет собой сумму РЗНУ, РПНУ, РУУ.

РЗНУ оценивается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной от Общества, установленной им в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. Величина фактически заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков, может быть скорректирована в случае если того требует сложившаяся в Обществе практика урегулирования.

Для оценки РПНУ применяются не зависящие от распределения методы.

– Метод на основе независимости нормированных приращений от года события

Базовым предположением метода является независимость строк некумулятивного «треугольника» развития убытков.

– Метод цепной лестницы (метод развития).

В соответствии с методом цепной лестницы окончательные убытки в отношении событий, произошедших в каждом году, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков в будущем будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков, произошедших в прошлом. В этом методе используются «треугольники» развития для анализа динамики урегулирования убытков.

Базовое допущение метода развития состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжают развиваться таким же образом и в будущем, то есть что прошлое служит индикатором будущего.

– Метод Борнхюттера-Фергюсона.

В методе Борнхюттера-Фергюсона используются «треугольники» развития. В соответствии с данным методом неоплаченные убытки по событиям,

произошедшим до отчетной даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину $(1-1/f)$, где f представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития от квартала, предшествующего отчетной дате.

Ключевым допущением метода Борнхьюттера-Фергюсона является то, что незаявленные (или неоплаченные претензии) доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий.

– Метод ожидаемой убыточности.

Оценка общей суммы убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию. Ожидаемая убыточность устанавливается по данным статистики Общества.

Ключевым допущением метода ожидаемых претензий является то, что возможно лучше оценить общие неоплаченные претензии на основании априорной (или исходной) оценки, чем на основании статистики претензий, наблюдаемой до последней даты.

– Метод интервалов.

Метод, использующий сведения о числе заявленных убытков. Наиболее общий подход, используемый в методе интервалов, состоит в предположении, что окончательное число исков может быть оценено, как постоянная доля числа исков, оплаченных в год страхового случая (нулевой год развития).

В расчетах, применяющих «треугольники» развития, используются данные о произведенных страховых выплатах, сгруппированные по кварталу события. Возвраты страховой премии вычитаются из величины заработанной страховой премии периода, соответствующего периоду возврата.

В случае если страховые выплаты подвержены инфляции или существенно изменены лимиты покрытия, проводится корректировка прошлых выплат с целью приведения к актуальному на отчетную дату уровню.

Выбор наиболее оптимального для оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков метода производится с учетом свойств данных – динамики заработанной премии и убытков.

РУУ рассчитывается по каждой резервной группе как произведение резерва убытков на отношение прошлых затрат Общества на урегулирование убытков по данной группе к произведенным выплатам.

Методики оценивания страховых активов Общества

Методика оценки отложенных расходов на приобретение договоров страхования (аквизиционных расходов) (ОАР)

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются по каждому договору как произведение комиссионного вознаграждения на отношение неистекшего на отчетную дату срока договора ко всему сроку договора (в днях).

Подходы к проверке прошлых предположений и чувствительности оценок

Методика сравнения использованных ранее предположений с их реализацией

С целью установления достаточности сформированных ранее страховых резервов Общества, проводится ретроспективный анализ достаточности РУ.

При ретроспективном анализе достаточности РУ проводится сравнение суммы оценки РУ на конец каждого из трех лет, предшествующих году отчетной даты (дата, на которую проведена оценка) с суммой

– фактически произведенных выплат по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка, за период с даты, на которую проведена оценка, по отчетную дату;

– остатка РУ на отчетную дату по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка.

Разница между описанными величинами свидетельствует о:

– корректности оценки, в случае если различие не является существенным;

– завышении оценки, в случае если оценка РУ значимо превосходит сумму фактически произведенных выплат по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка, за период с даты, на которую проведена оценка, по отчетную дату и остатка РУ на отчетную дату по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка;

– занижении оценки, в случае если оценка РУ существенно меньше суммы фактически произведенных выплат по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка, за период с даты, на которую проведена оценка, по отчетную дату и остатка РУ на отчетную дату по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка.

В зависимости от указанных разниц, делается вывод об адекватности использованных ранее предположений и возможности придерживаться их в дальнейшем при оценке страховых резервов или о необходимых корректировках предположений. Также может быть принято решение о применении предположений и оценок, существенно отличающихся от используемых ранее.

Существенность устанавливается при сопоставлении с объёмом по линии бизнеса Общества.

Методика проведения анализа чувствительности оценки страховых обязательств к предположениям.

С целью установления надёжности оценок страховых обязательств, каждый компонент пересчитывается при схожих предположениях, отличающихся в определенной части, и относительная разность выбранной оценки и полученной в результате изменения предположения, демонстрирует степень зависимости полученной оценки от предположения.

Инфляция

Деятельность Общества по урегулированию убытков по некоторым видам страхования подвержена инфляции выплат, так как конечный размер выплаты может быть не определен до момента урегулирования.

Прогнозы темпов инфляции по данным различных источников (таблица 1).

Таблица 1.

Источник	2016	2017	2018	2019	2020
Economist Intelligence Unit 2015/12/15 (в среднем за год)	8,7%	5,8%	4,6%	5,3%	5,3%
Economist Intelligence Unit 2015/12/15 (дек./дек.)	7,3%	5,2%	5,0%	5,1%	5,0%
Консенсус-прогноз НИУ ВШЭ (дек./дек.)	7,1%- 7,5%	6,2%	5,5%- 5,7%	5,0%- 5,4%	5,1%
Минэкономразвития России, 2015/10/26 (в среднем за год)	7,4%	5,8%	5,5%		

Данные указанных в таблице 1 источников приведены в Приложениях 2,3.

Для 2016-2018 годов принят прогноз Economist Intelligence Unit 2015/12/15:

Таблица 2.

Показатель	2016	2017	2018
Уровень инфляции (в среднем за год)	8,7%	5,8%	4,6%

Прогноз инфляции на 2019 и последующие годы принят постоянным на уровне 4,9%.

6. Оценивание обязательств

Группа 1. Добровольное медицинское страхование.

Полагается, что убытки Общества по данной группе не подвержены инфляции выплат.

Оценка обязательств Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

Резерв незаработанной премии (РНП) оценивается по методу *pro rata temporis* и составляет 54 101 тыс. рублей.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются по каждому договору как произведение комиссионного вознаграждения на отношение неистекшего на отчетную дату срока договора ко всему сроку договора (в днях) и составляют 4 771 тыс. рублей.

Ввиду того, что количество застрахованных объектов велико, для принятия решения о необходимости формирования РНР используется формула:

$$РНР = \max\{РНП \times CRR - РНП; 0\}.$$

На отчетную дату РНР не формируется.

Оценка обязательств Общества по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков

Расчет страховых обязательств по произошедшим убыткам производится следующими способами:

- I. Методом Борнхьюттера-Фергюсона, при исторически сложившейся убыточности заработанной страховой премии.
- II. Методом Борнхьюттера-Фергюсона, при сложившейся за 8 кварталов, предшествующих отчетной дате, убыточности страховой премии.
- III. Методом Борнхьюттера-Фергюсона, при сложившейся за 4 квартала, предшествующих отчетной дате, убыточности страховой премии.
- IV. Метод на основе независимости нормированных приращений от года события
- V. Метод цепной лестницы (метод развития).
- VI. Метод ожидаемой убыточности.

Согласно анализу развития убытков, средний срок, прошедший с момента события до оплаты, составляет 2.5 квартала, ширина 0.95-доверительного интервала - 0.07.

На рисунке 1, по данным журнала убытков за 2015 год приведена динамика урегулирования убытков (по количеству).

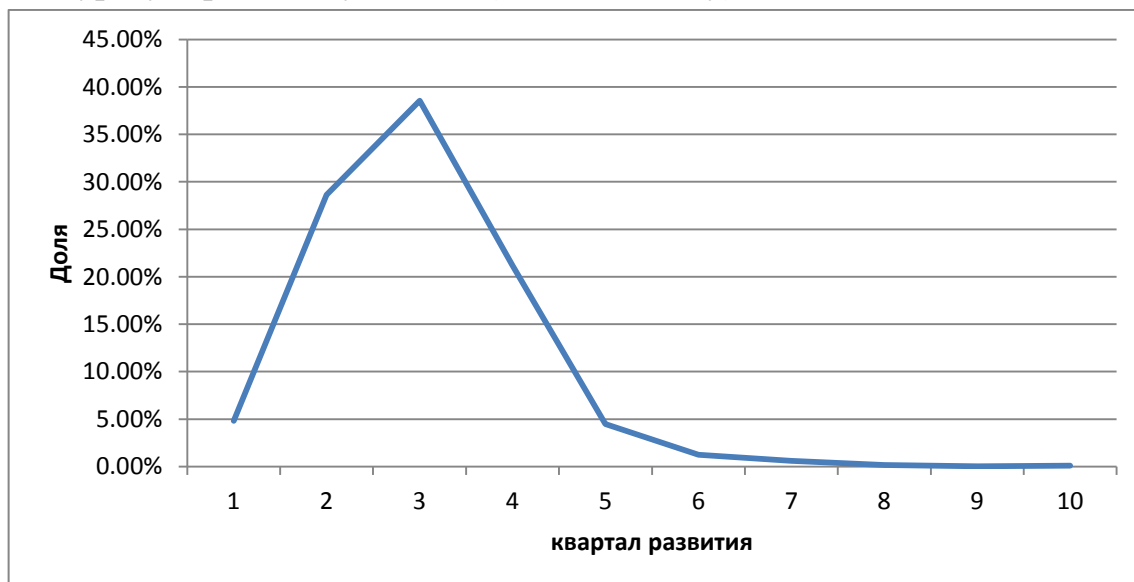


Рисунок 1 - динамика урегулирования убытков (по количеству)

На рисунке 2, по данным журнала убытков за 2015 год приведена динамика урегулирования убытков (по сумме).

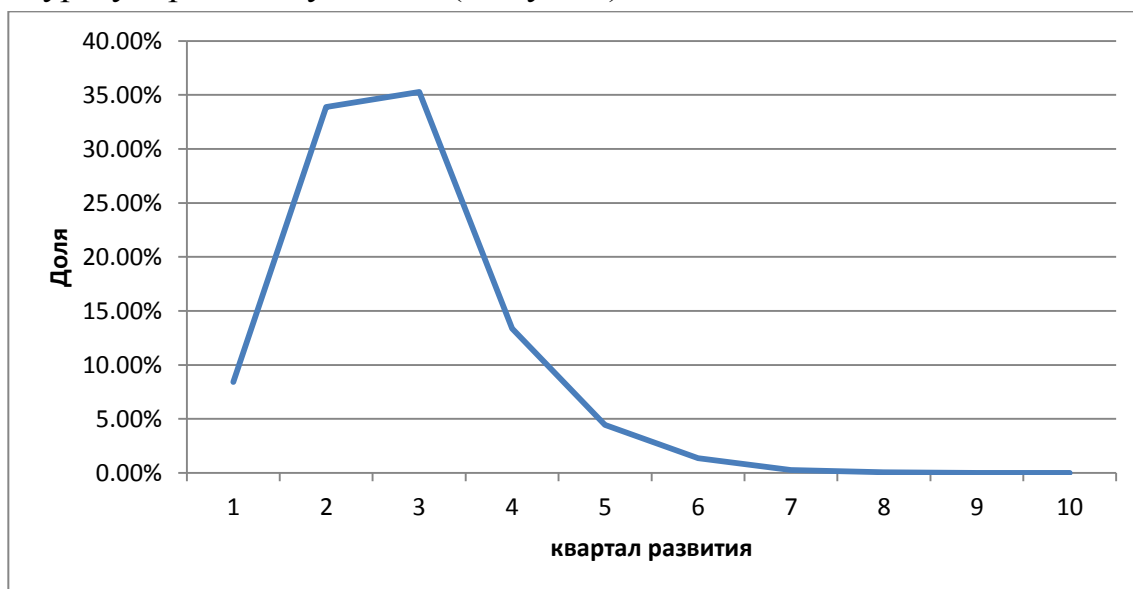


Рисунок 2 - динамика урегулирования убытков (по сумме)

На рисунке 3, по данным журнала убытков за 2015 год приведена динамика урегулирования убытков (по сумме, накопительным итогом).

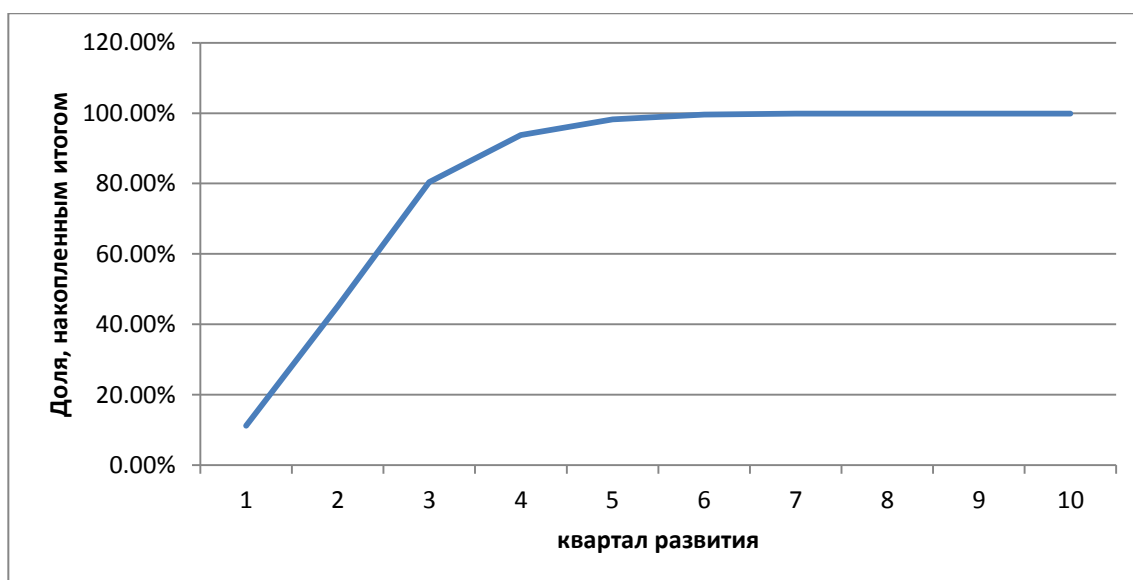


Рисунок 3 - динамика урегулирования убытков (по сумме, накопительным итогом)

Согласно данным рисунков 1-3, по истечении 4 кварталов убытки, относящиеся к соответствующему периоду, оказываются полностью урегулированными. Что также подтверждается тем, что в течение 2015 года выплаты, произведенные по событиям, произошедшим до 01.01.2014, составили 1 006 тыс. рублей, что составляет менее 1% от выплат, произведенных в 2015 году.

Таким образом, после отчетной даты следует ожидать поступления заявлений только по событиям, наступившим в 2015 году.

С учетом изложенного, при получении оценки методами Борнхьюттера-Фергюсона, на основе независимости нормированных приращений от года события, цепной лестницы (метод развития), полагается, что заявлений по событиям, наступившим до 01.01.2015, не поступит. При получении оценки методом ожидаемой убыточности, полагается, что основная часть заявлений в 2016 году поступит по событиям, произошедшим с 15.05.2015 по 31.12.2015, то есть за 2.5 квартала, предшествующих отчетной дате. Оценка методом ожидаемой убыточности производится по формуле:

$$РПНУ_{МОУ} = (ЗСП \times ОУ - У)_{1.07.2015-31.12.2015} + 1/2 \times (ЗСП \times ОУ - У)_{15.05.2015-30.06.2015},$$

где ЗСП – заработанная страховая премия, ОУ – ожидаемая убыточность, У – сумма состоявшихся убытков.

Результаты расчетов представлены в таблице 2.

Таблица 2. Оценка страховых обязательств по произошедшим убыткам.

Номер способа расчета	Уровень убыточности страховой премии (если применимо)	Оценка РПНУ	РЗНУ	РУ
I	108.50%	47 497	0	47 497
II	66.51%	29 117		29 117
III	48.00%	21 014		21 014
IV	не применимо	45 701		45 701
V	не применимо	11 488		11 488
VI	86%	56 526		56 526

В период анализа бизнес Общества не претерпел существенных изменений, касающихся объема бизнеса, порядка урегулирования и пр. Согласно ретроспективному анализу (таблица 3), проведенному с целью определения оптимального метода расчета, величина резерва убытков, дающая наименьшее отклонение оценки резерва убытков, получается с использованием метода VI.

Таблица 3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков

Метод	I	II	III	IV	V	VI
Дата:	31.12.2014					
Резерв убытков на отчетную дату	34 381	27 053	17 877	35 420	7 167	54 873
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	56 993					
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	1 139	698	504	1 573	943	0
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	58 131	57 691	57 497	58 566	57 936	56 993
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	-23 750	-30 638	-39 619	-23 145	-50 769	-2 119
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	-69.08%	-113.25%	-221.61%	-65.34%	-708.4%	-3.86%

С учетом сведений о доле расходов на урегулирование убытков в административных расходах, $K_{РУУ} = 0.008$. Резерв под урегулирование убытков формируется в размере $РУУ = (РПНУ + РЗНУ) \times K_{РУУ}$ и составляет 433 тыс. рублей.

В связи с этим актуарная оценка страховых обязательств по произошедшим убыткам составляет 56 959 тыс. рублей.

Результаты оценивания

Результаты оценивания страховых обязательств представлены в таблице 4.

Таблица 4. Результаты оценки страховых обязательств.

Показатель	РУ				РПН+РНР	Итого	ОАР
	Всего	РПНУ	РЗНУ	РУУ			
Страховые резервы, сформированные Обществом	56 959	56 526	0	433	54 101	111 060	(4 982)
Актуарный расчет величины соответствующих страховых обязательств	56 959	56 526	0	433	54 101	111 060	(4 771)

Страховые резервы, сформированные Обществом по рассматриваемой группе страховых договоров, адекватны оценке страховых обязательств.

В таблице 5 приведены ожидаемые сроки исполнения страховых обязательств (или высвобождения соответствующих резервов).

Таблица 5. Сроки исполнения страховых обязательств

	До 12 месяцев	Свыше 12 месяцев
РНП+РНР	54 101	0
РУ	56 959	0

В таблице 6 приведен ретроспективный анализ достаточности резервов убытков, сформированных Обществом на даты: 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014.

Таблица 6. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков

Отчетная дата:	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Резерв убытков на отчетную дату	28 311	30 563	30 370
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	18 463	32 114	56 993
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	0	0	0
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	18 463	32 114	56 993
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	9 848	-1 551	-26 623
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	34.78%	-5.07%	-87.66%

Наблюдается недооценка резерва убытков на даты: 31.12.2013, 31.12.2014.

Результат оценки чувствительности к допущениям примененных методов оценивания страховых резервов приведен в таблице 7.

Таблица 7. Чувствительность страховых обязательств к изменению актуарных предположений.

Резерв	Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение страховых обязательств
РУ	Выплаты, произведенные в квартале события	+10%	-4.32%
		-10%	4.32%

В рамках данной группы договоров Общество на отчетную дату не подвержено крупным финансовым рискам по единичным страховым событиям, информация о вероятности наступления которых не может быть оценена.

7. Анализ активов

Перестрахование рисков Общества

Общество в течение отчетного периода не заключало договоров исходящего перестрахования.

Отложенные аквизиционные расходы Общества

В соответствии со сложившейся практикой отложенные аквизиционные расходы включены в состав активов. Актuarная оценка общей суммы отложенных аквизиционных расходов по всем группам договоров составляет 4 771 тыс. рублей.

Сведения о структуре активов Общества

В целях актuarного оценивания использовались сведения о стоимости активов, предоставленные Обществом.

Таблица 8. Активы Общества.

Показатель	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО	Стоимость в целях актuarного оценивания
Денежные средства и их эквиваленты	84 318	84 318
Депозиты в банках	4 054	4 054
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 965	43 965
Финансовые активы в наличии для продажи	59 108	0
Займы выданные	11 419	0
Дебиторская задолженность	7 526	
Предоплата страховых убытков по ДМС	68 790	68 790
Прочая дебиторская задолженность	846	0
Авансовые платежи по налогу на прибыль	3 098	0
Отложенные аквизиционные расходы	4 982	4 771
Предоплаты и прочие активы	3 814	0
Основные средства	10 083	0
Нематериальные активы	1 776	0
Отложенный налоговый актив	4 116	0
Всего	307 895	205 898

8. Результаты актуарного оценивания

Результаты расчетов страховых обязательств

Таблица 9. Рассчитанные в рамках актуарного оценивания значения резервов на 31.12.2015.

Показатель	РУ			РПП+ РНР	Итого	ОАР	
	Всего	РПНУ	РЗНУ				РУУ
Страховые резервы, сформированные Обществом (ДМС)	56 959	56 526	0	433	54 101	111 060	(4 982)
Актуарный расчет величины соответствующих страховых обязательств (ДМС)	56 959	56 526	0	433	54 101	111 060	(4 771)

Страховые резервы, сформированные Обществом, адекватны оценке страховых обязательств.

Изменение значений резервов и доли перестраховщика в отчетном периоде (по данным Общества)

В таблице 10 приведено изменение значений резервов и доли перестраховщика в отчетном периоде.

Таблица 10. Изменение значений резервов в отчетном периоде

Показатель	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	56 526	38 445
Резерв под урегулирование убытков	433	0
Итого резерв убытков:	56 959	38 445
Резерв незаработанной премии	54 101	45 315
Итого страховые резервы	111 060	83 760

Сопоставление активов и обязательств

Таблица 11. Активы и обязательства Общества по результатам актуарного оценивания.

Активы

Активы, принимаемые в целях актуарного оценивания	137 108
Прочие активы	68 790
Общая сумма активов	205 898

Обязательства

Страховые обязательства	111 060
Кредиторская задолженность, прочие резервы и обязательства	58 647
Общая сумма обязательств	169 707

Обязательства покрываются активами. Страховые обязательства покрываются активами, принимаемыми в покрытие страховых обязательств. Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Таблица 12. Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации.

	До 12 месяцев	Свыше 12 месяцев
Активы, принимаемые в целях актуарного оценивания	205 898	0
Общая сумма обязательств	169 707	0
Сумма превышения стоимости активов над обязательствами	36 191	0

Согласно актуарному заключению по итогам 2014 года, Обществу дан ряд рекомендаций. Результаты рассмотрения и исполнения Обществом рекомендаций приведены ниже.

1. Портфель Компании состоит только из одного вида страхования (ДМС), поэтому результат Компании полностью определяется результатами данного вида. В связи с этим, рекомендуется проводить регулярный мониторинг убыточности портфеля и корректировки тарифов (при необходимости), а также рассматривать различные сценарии инфляции стоимости медицинских услуг (в том числе стресс-сценарий резкого падения курса рубля).

- ✓ Общество проводит мониторинг убыточности страхового портфеля и проводит регулярный пересмотр страховых тарифов с учетом актуальной статистики.

2. В данный момент расчет резервов МСФО производится по фиксированному алгоритму. К сожалению, данный алгоритм (и ни один любой другой алгоритм) не позволяет корректно оценивать резервы во всех случаях. Рекомендуем перейти к расчету резервов на основании суждений актуария (с возможностью выбора коэффициентов развития и методов оценки), что позволит существенно улучшить качество резервирования.

-
- ✓ Общество, при подготовке отчетности по МСФО, учитывает оценку страховых резервов, представленную актуарием.

3. Также рекомендуется перейти к квартальным треугольникам развития, поскольку урегулирование убытков ДМС происходит очень быстро (2-3 квартала развития) и треугольники по полугодиям могут затруднить анализ актуальной ситуации с темпами урегулирования убытков.

- ✓ Интервал разбиения определяется исходя из специфики данных.

По данным Общества, существенных событий после отчетной даты, способных оказать влияние на выводы настоящего Актuarного заключения, не произошло.

Рекомендаций по результатам проведенного актуарного оценивания нет.

Основным событием, которое может оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, является существенное превышение стоимости медицинских услуг.

Приложение 1

Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

- 1) Информация о субъекте страхового дела
 - Полное наименование;
 - Рег. номер по единому гос. реестру страховщиков;
 - ИНН;
 - ОГРН;
 - Место нахождения (юридический адрес);
 - Сведения о лицензиях.
- 2) Журналы договоров – за пять лет, предшествующих отчетной дате (если не указано иное), содержащие сведения в соответствии с Приказом от «11» июня 2002 г. N 51н «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».
- 3) Журнал договоров страхования и входящего перестрахования – за шесть лет, предшествующих отчетной дате.
- 4) Журнал убытков.
- 5) Сводная таблица учета расходов на ведение дел.
- 6) Отчетность РСБУ за пять лет, предшествующих отчетной дате (все регламентные и статистические отчетные формы, включая форму «Страховщик»).
- 7) Оборотно-сальдовые ведомости по счетам, введенным приказом Минфина РФ от 4 сентября 2001 г. № 69н «Об особенностях применения страховыми организациями Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» (счета 22, 78, 92, 95).
- 8) Отчетность по МСФО с 2012 года.
- 9) Правила страхования, описания страховых продуктов (включая информацию о произошедших изменениях), Структура тарифных ставок, Положения о формировании страховых резервов.
- 10) Сводная информация о страховых резервах РСБУ и МСФО.
- 11) Учетная политика по РСБУ.
- 12) Информация об активах (с разбивкой по срочности и указанием балансовой и рыночной стоимости на отчетную дату) и обязательствах

- Дебиторская задолженность по операциям страхования/перестрахования с расшифровкой по дебиторам и сроком погашения;
 - Прочая дебиторская задолженность с расшифровкой по дебиторам и сроком погашения;
 - Акции, облигации, векселя с расшифровкой по эмитенту и стоимости на отчетную дату, а также целью инвестирования – до погашения или для продажи, планируемые сроки выбытия;
 - Иные ценные бумаги с расшифровкой по эмитенту и стоимости на отчетную дату – до погашения или для продажи, планируемые сроки выбытия;
 - Депозиты в банках, денежные средства на счетах с расшифровкой;
 - Недвижимость с расшифровкой и указанием справедливой стоимости;
 - Отложенные налоговые активы.
- 13) Информация о наличии/отсутствии предписаний регулирующих органов и/или замечаниях/оговорках аудиторского и актуарного заключений по итогам деятельности в 2015 году.
- 14) Документация по процессу резервирования – положение о формировании страховых резервов

В качестве внешних источников с целью проверки достоверности и адекватности информации использовалась система профессионального анализа рынка и компаний «Спарк», а также Интернет-ресурсы с открытым доступом:

1. <http://www.cbr.ru/finmarkets/>
2. <https://www.sgabs.ru/>

Приложение 2

Russia Business Environment

Country Forecast Russia December 2015 Updater

Data summary

Employment, wages and prices

Employment, wages and prices

December 15th 2015

	2011 ^a	2012 ^a	2013 ^a	2014 ^a	2015 ^b	2016 ^c	2017 ^c	2018 ^c	2019 ^c	2020 ^c
The labour market (av)										
Labour force (m)	75.7	75.7	75.5	75.4	74.9	74.1	73.4	72.7	71.9	71.2
Labour force (% change)	0.4	-0.1	-0.2	-0.1	-0.7	-1.0	-0.9	-1.0	-1.0	-1.0
Employment (m)	70.9	71.5	71.4	71.5	71.0	70.7	70.7	70.7	70.7	70.7
Employment (% change)	1.3	1.0	-0.2	0.2	-0.7	-0.5	0.0	0.0	0.0	0.0
Unemployment (m)	5.0	4.1	4.1	3.9	3.8	3.4	2.7	2.0	1.3	0.5
Unemployment rate (%)	6.5	5.5	5.5	5.2	5.4	5.6	5.2	5.2	4.9	4.9
Unemployment rate (end-period; %)	6.1	5.1	5.6	5.3	7.0	6.2	4.2	3.1	1.9	1.1
Wage and price inflation (% except labour costs per hour)										
Consumer prices (av)	8.4	5.1	6.8	7.8	15.6	8.7	5.8	4.6	5.3	5.3
Consumer prices (year-end)	5.9	6.4	6.3	11.3	13.5	7.3	5.2	5.0	5.1	5.0
Producer prices (av)	17.7	6.8	3.3	6.1	12.5	8.1	5.9	4.7	4.6	4.3
GDP deflator (av)	15.9	7.4	5.0	7.2	10.0	8.8	5.5	4.8	4.4	5.3
Private consumption deflator (av)	7.8	5.8	6.4	8.3	16.4	7.6	5.1	4.6	5.9	5.9
Government consumption deflator (av)	14.9	12.6	10.3	7.1	11.6	9.8	6.9	5.6	6.3	6.3
Fixed investment deflator (av)	9.4	7.0	5.1	3.8	7.4	7.0	5.6	5.2	5.1	4.5
Average nominal wages	11.7	13.3	12.3	8.3	4.7	6.1	7.0	7.0	7.8	7.8
Average real wages	3.0	7.8	5.2	0.4	-9.4	-2.4	1.1	2.3	2.3	2.4
Unit labour costs (Rb-based; av)	8.5	10.6	10.6	7.8	8.1	5.9	4.6	5.0	5.9	6.3
Unit labour costs (US\$-based)	12.2	5.4	7.1	-10.6	-31.7	-3.7	13.0	9.8	4.4	7.3
Labour costs per hour (Rb)	131.6	149.1	167.5	181.3	189.8	201.4	215.5	230.5	248.5	267.9
Labour costs per hour (US\$)	4.48	4.83	5.26	4.72	3.13	3.01	3.48	3.90	4.14	4.51

^a Actual. ^b Economist Intelligence Unit estimates. ^c Economist Intelligence Unit forecasts.

Приложение 3

Консенсус-прогноз Центра развития

Завершение опроса: 16.12.2015. [Архив](#)

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Реальный ВВП, рост %	-3,7	0,3	1,5	1,9	2,1
Инфляция, %	11,7	7,1	6,2	5,5	5,0
Курс доллара, на конец года, рублей	59,8	59,4	58,4	58,8	58,9
Цена на нефть марки URALS, долл./барр.	59	65	71	76	79

[Текст](#)

Цифры в тексте и в таблице на сайте могут незначительно отличаться по причине уточнения и дополнения сведений

Таблица 2.1. Консенсус-прогнозы на 2015–2021 гг.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Последний опрос (20.11–01.12.2015)							
Реальный ВВП, % прироста	-3,6	-0,1	1,3	1,6	1,9	1,9	2,0
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	12,8	7,5	6,2	5,7	5,4	5,1	4,7
Курс доллара, руб./долл. (на конец года)	66,4	66,6	64,6	65,2	64,9	65,0	64,7
Цена нефти Urals, долл./барр. (в среднем за год)	52	55	60	64	67	69	73