

28.02.2020

# Актuarное заключение

по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2019 год

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО”

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ:  
ДМИТРЕВСКАЯ ЕЛЕНА НИКОЛАЕВНА



# **1 АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

---

## **1.1 ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО (ПРИ НАЛИЧИИ)**

Дмитревская Елена Николаевна

## **1.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ**

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №79

## **1.3 НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ**

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2.

## **1.4 ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Договор об осуществлении актуарной деятельности от 14.01.2020, заключенный с АО “Боровицкое страховое общество”.

В течение предыдущих двенадцати месяцев у Ответственного актуария отсутствовали трудовые договоры или иные гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания) с АО “Боровицкое страховое общество”

## **1.5 ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ**

Аттестация проведена саморегулируемой организацией актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

Свидетельство об аттестации серия 15 01 номер № 2/11, дата выдачи: 25.02.2015

## 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

---

### 2.1 ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Акционерное общество “Боровицкое страховое общество”

### 2.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела № 3064

### 2.3 ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН)

ИНН 7714034590

### 2.4 ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН)

ОГРН 1027700533145

### 2.5 МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ

101000, г. Москва, Покровский б-р, д. 4/17, стр. 3

### 2.6 СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

<b>ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>НОМЕР</b>	<b>ДАТА ВЫДАЧИ</b>
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	<b>СЛ № 3064</b>	<b>30.10.2015г.</b>
Добровольное имущественное страхование	<b>СИ № 3064</b>	<b>30.10.2015г.</b>
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	<b>ОС № 3064-03</b>	<b>30.10.2015г.</b>

### **3 СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.**

---

#### **3.1 ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ И ИНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ**

Актурное оценивание проведено в соответствии с требованиями, изложенными в документах:

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
- Федеральный стандарт актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актурное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актурное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол N САДП-16, согл. Банком России 21.05.2018, № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
- Актурные стандарты №1 Ассоциации Гильдия Актuariев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»
- Положение Банка России от 3 декабря 2015 г. N 508-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета резервов – оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями»
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актuariев

#### **3.2 ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

Для целей проведения актуарного оценивания актуарием от Общества в электронном виде (если не оговорено иное) были получены следующие данные:

- Оборотно-сальдовая ведомость (далее – ОСВ) за 2019 год по группам счетов
  - 714 «Доходы и расходы по страховой деятельности»
  - 718 «Доходы и расходы, связанные с обеспечением деятельности»
  - 480 «Расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования»

- 61501 «Резервы - оценочные обязательства некредитного характера»
- Журналы учета договоров и убытков
  - Журналы договоров (далее – Журналы договоров) за 2014 - 2019 годы с указанием договора, суммы премии (вкл. увеличения, уменьшения, расходы от расторжения), даты начисления премии (даты изменения), размера комиссионного вознаграждения, сроков действия договора в разрезе в разрезе учетных групп и видов страхования; для ОСАГО журналы дополнены информацией о принадлежности договора к территориальному сегменту, сроками периодов использования ТС внутри договора, а также признаками Е-ОСАГО, Е-Гарант и Агент РСА
  - Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (далее – Журналы РЗУ) на квартальные отчетные даты с 31.03.2014 по 31.12.2019 в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием номера договора и убытка, даты наступления страхового случая, заявленной суммы, доли участия перестраховщиков в убытке (по условиям перестрахования), типа причиненного ущерба (причинение вреда имуществу или причинение вреда жизни и здоровью)
  - Журналы выплат (далее – Журналы убытков) за 2014 - 2019 год в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием номера договора и убытка, даты наступления страхового случая, даты выплаты или даты отказа в страховой выплате, суммы выплаты, доли участия перестраховщиков в страховой выплате (по условиям перестрахования), типа причиненного ущерба (причинение вреда имуществу или причинение вреда жизни и здоровью)
  - Журнал выплат потерпевшим по операциям прямого урегулирования ОСАГО с 01.01.2017 по 09.02.2019 (далее – Журналы ПВУ) с указанием дат наступления страхового случая, суммы выплаты потерпевшему, дата выплаты, размера фиксированной суммы возмещения, признака нулевого требования
  - Журнал расходов на урегулирование убытков за 2017 - 2019 годы (далее – Журналы РУУ) с указанием номера договора и убытка, дат наступления страхового случая, суммы и даты выплаты расходов на урегулирование, типа расхода (сюрвей / судебные)
  - Журнал договоров за 2019 год, переданных в перестрахование (далее – Журналы пс договоров) в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием премии по договору перестрахования, вознаграждения, перестраховщика, номера перестраховочного соглашения, вида исходящего перестрахования (облигаторное или факультативное перестрахование), типа исходящего перестрахования (квотные, эксцедента убытка, эксцедента убыточности, эксцедента сумм и т.д.)
  - Журнал оплаченных / заявленных убытков (далее – Журналы пс убытков) за 2019 год, предусматривающих возмещения от перестраховщиков в разрезе учетных групп и видов страхования с указанием перестраховщика, номера перестраховочного соглашения, вида исходящего перестрахования (облигаторное или факультативное перестрахование), суммы по доле перестраховщика
  - Журналы расчета регуляторных резервов согласно требованиям Положения ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ от 16 ноября 2016 г. № 558-П ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВИЛАХ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ в разрезе учетных групп и подгрупп на отчетные даты 31.03.2019, 30.06.2019, 30.09.2019 и 31.12.2019
    - Журналы расчета РНП и доли перестраховщиков в РНП (далее – Журнал рег. РНП, Журнал рег. доли перестр. в РНП)

- Журналы расчет дополнительной части РНП и доли перестраховщиков в дополнительной части РНП (далее – Журнал рег. доп. РНП, Журнал рег. доли перестр. в доп. РНП)
- Журналы расчета РЗУ и доли перестраховщиков в РЗУ (далее – Журнал рег. РЗУ, Журнал рег. доли перестр. в РЗУ)
- Журналы расчета РПНУ и доли перестраховщиков в РПНУ (далее – Журнал рег. РПНУ, Журнал рег. доли перестр. в РПНУ)
- Журналы расчета заработной премии для целей расчета РПНУ (далее – Журнал рег. ЗП)
- Журнал расчета оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам (далее – Журнал рег. Регресс.)
- Журналы учета доходов по суброгационным требованиями (регрессам) за 2018 – 2019 год (далее – Журнал регрессов) с указанием номера договора и убытка, размера страховой выплаты по убытку, дат(ы) поступления денежных средств от лица-виновника, и суммы операции
- Журналы регистрации обращений в Службу Финансового уполномоченного за 2019 год (далее – Журнал ФУ) с указанием убытка, признака ПВУ, даты страхового события, даты обращения, предмета спора, статуса решения, суммы и даты выплаты потерпевшему, размера и даты выплаты расходов (взносов) для обеспечения деятельности Службы Финансового уполномоченного
- Журналы прочих расходов, связанных с заключением договоров страхования за 2019 год
- Сведения о судебных исках и незавершенных судебных процессах с участием Общества в качестве ответчика или истца с указанием величины судебного иска и оценкой вероятности его исхода в пользу Общества
- Учетная политика Общества на 2019 год
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденное Обществом согласно требованиям Положения ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ от 16 ноября 2016 г. № 558-П  
ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВИЛАХ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ
- Прогноз показателей отчета о финансовых результатах АО «Боровицкое страховое общество» на 2019-2022 гг. (тыс. руб.), подготовленный Обществом в рамках запроса Банка России.
- Сведения о неизбежных для страховщика заключенных, но не вступивших в силу на отчетную дату договоров страхования Общества.
- Проекты форм годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации за 2019 год
  - 0420125 БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
  - 0420126 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
  - 0420154 ОТЧЕТ О СОСТАВЕ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ

Дополнительно актуарием были использованы следующие данные, находящиеся в открытом доступе:

- Сведения о числе ДТП с пострадавшими, в т. ч. о числе погибших и раненых по РФ за 9 мес. 2019 года, публикуемые ГИБДД (<http://stat.gibdd.ru/>)
- Сведения о нарушениях арбитражных управляющих, допущенных в ходе ведения процедур банкротства, доступные через сервис ФНС

- Статистический бюллетень ЕФРСБ. 31 декабря 2018 г. (bankrot.fedresurs.ru)
- Постановления арбитражных судов РФ о взыскании страхового возмещения по договорам страхования ответственности арбитражных управляющих (<https://sudact.ru/КонсультантПлюс>)
- Актуарное заключение страховой компании «Помощь» за 2018 год
- Статистические данные по итогам деятельности страховщиков за 2017 - 9 мес. 2019 года, публикуемые Центральным Банком РФ
- Котировки ценных бумаг на 30.12.2019 Московской биржи (<https://www.moex.com/>)

Дополнительно актуарием были использованы материалы актуарного семинара от 24.01.2020 «Актуальные вопросы формирования наилучшей актуарной оценки резервов в страховании ином, чем страхование жизни. Влияние изменений 2019 г.»

Дополнительно актуарием были использованы все расчеты (и исходные данные к ним) подготовленные для Общества ответственным актуарием Ждановым С.Н. данные в рамках проведения обязательного актуарного оценивания деятельности 31.12.2018.

Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на сторонах, предоставивших электронные документы.

### 3.3 СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ

Для целей проведения актуарного оценивания актуарием были осуществлены контрольные процедуры согласно таблице ниже.

Описание процедуры	Расхождения
<b><i>Прямое страхование, входящее перестрахование, сострахование</i></b>	
Сверка суммы оплаченных убытков, страховой премии согласно Журналам договоров и убытков, с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год	< 0,2%
Сверка суммы оплаченных убытков согласно Журналам убытков с данными треугольников оплаченных убытков Журнала рег. РПНУ за 2019 год	Не выявлено
Сверка суммы РЗУ согласно Журналу РЗУ с данными по заявленным, но неурегулированным убыткам Журнала рег. РПНУ и Журналу рег. РЗУ на 31.12.2019	Не выявлено
Сверка суммы начисленного комиссионного вознаграждения согласно Журналу договоров с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год	< 0,1%
Сверка суммы полученных доходов согласно Журналу регрессов с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год	< 0,1%
Сверка величины резерва незаработанной премии на 31.12.2019, рассчитанного ответственным актуарием согласно Положению о формировании страховых резервов Общества на базе Журнала договоров с данными Журнала рег. РНП на 31.12.2019	< 0,2%
<b><i>Договоры, переданные в перестрахование</i></b>	
Сверка суммы начисленного исходящего комиссионного вознаграждения согласно Журналу пс договоров с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019	Не выявлено

год	
Сверка сумм по доле перестраховщиков в оплаченных убытках, сумм страховой премии по договорам, переданным в перестрахование, согласно Журналам по договорам убытков с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год	< 0,2%
Сверка суммы доли перестраховщиков РЗУ согласно Журналу РЗУ с данными Журналов рег. доли перестр. в РПНУ и рег. доли перестр. в РЗУ на 31.12.2019	Не выявлено
Сверка отдельных сумм долей перестраховщиков в страховой премии, в оплаченных и/или заявленных убытках по условиям перестраховочных соглашений с параметрами, указанными в соответствующих перестраховочных соглашениях	Не выявлено
Сверка величины доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31.12.2019, рассчитанной ответственным актуарием согласно Положению о формировании страховых резервов Общества на базе Журнала договоров с данными Журнал рег. доли перестр. в РНП на 31.12.2018	Не выявлено
<b><i>Прочие операции</i></b>	
Сверка сумм согласно Журналам прочих расходов, связанных с заключением договоров страхования, с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год	< 2%
Сверка сумм выплат, осуществленных потерпевшим по ПВУ согласно Журналу ПВУ с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам 48031 за 2019 год	Не выявлено
Сверка сумм расходов (взносов) согласно Журналу ФУ с оборотно-сальдовой ведомостью за 2019 год	Не выявлено
Выборочное сравнение оценок стоимости ценных бумаг, рассчитанных актуарием, с стоимостью ценной бумаги по данным бухгалтерского учета по форме 0420154 на 31.12.2019	< 0,01%
Сверка сведений о величине и структуре активов, представленных в форме 0420125, 0420154	Не выявлено

С учетом границы материальности для расчета страховых резервов актуарием сделан вывод, что полученные данные обладают внутренней непротиворечивостью и могут быть использованы при проведении актуарного оценивания. В связи с тем, что неустроенные расхождения незначительны, актуарием приняты:

- для целей расчета резервов убытков, регрессов - данные Журналов убытков,
- для целей расчета резерва незаработанной премии и отложенных аквизиционных расходов – данные регуляторных Журналов
- для целей сопоставления активов и обязательств по срокам и по валютам - данные формы 0420154

Дополнительно после завершения расчетов актуарием была проведена сверка данных по резервам, долям перестраховщиков в резервах, отложенным аквизиционным доходам, оценкам будущих поступлений по регрессам, суброгациям и долям перестраховщиков в них, а также изменений указанных показателей за 2019 год с соответствующими статьями проектов форм 0420154, 0420126 и 0420125, предоставленных Обществом. Данные согласованы.

### **3.4 ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ**

Для целей оценки страховых обязательств портфель Общества был разбит на 5 резервных группы. Состав резервных групп был видоизменен по сравнению с разбиением, используемым при актуарном оценивании на 31.12.2018 в связи с особенностями набора бизнеса в 2019 году. В целом произошло укрупнение групп с незначительным перераспределением отдельных видов страхования между ними.

#### *Личное страхование*

- учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование»
- учетная группа 2 «Страхование от несчастных случаев и болезней»
- учетная группа 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства»

По сравнению с 31.12.2018 две группы «ДМС» и «НС» (здесь и далее – обозначения групп согласно Актуарному заключению на 31.12.2018) объединены в одну резервную группу «Личное страхование», поскольку договоры страхования от несчастных случаев и болезней, договорам добровольного медицинского страхования и договорам страхования граждан, выезжающих за рубеж включают схожие по природе риски.

#### *ОСАГО*

- учетная группа 3 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств»

#### *Автострахование*

- учетная группа 7 «Страхование средств наземного транспорта»
- учетная группа 6 «Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8»

По сравнению с 31.12.2018 в группу «СНТ» из группы «ОТВ» перенесены риски ответственности владельцев транспортных средств в связи с близкой природой их возникновения и потенциальным одновременным заявлением в рамках одного события (ДТП).

#### *Проф. ответственность*

- учетная группа 14 «Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 – 13»

По сравнению с 31.12.2018 из группы «ОТВ» перенесены все риски, кроме 14 группы. Основное развитие портфеля по ответственности связано со страхованием арбитражных управляющих (14 группа), требующего отдельного анализа, остальные виды страхования имеют сравнительно небольшие портфели. В связи с этим было решено максимально очистить резервную группу от прочих портфелей, учитывая при этом уровень доступности данных.

#### *Имущество и прочее*

- учетная группа 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»

- учетная группа 10 «Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 – 9»
- учетная группа 13 "Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта"
- учетная группа 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»

Все договоры, кроме перечисленных выше, объединены в одну группу в связи со сравнительно небольшими портфелями в 2019 году.

Более подробно состав резервных групп с точки зрения надежности и достоверности данных для целей оценки страховых обязательств описан в разделе 3.6.

### **3.5 СВЕДЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам приведены в разделах 3.6 (резерв незаработанной премии, резерв убытков, резервы – оценочные обязательства) и 3.10 (резерв неистекшего риска).

### **3.6 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

#### **3.6.1 Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии**

Актуарное оценивание резерва незаработанной премии (далее РНП) проводилось по договорно различным подсегментам, выделяющимся на базе учетных групп, определенных Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. N 558-П и подгрупп, определенных Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества.

Базой для расчета РНП являлись страховые премии, выраженные в валюте договора, по договорам страхования с учетом уменьшения и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров. Расчет РНП производился в рублях, поскольку на 31.12.2019 Общество не имеет действующих договоров страхования, заключенных в валюте отличной от рублей.

РНП не формировался по расторгнутым договорам, по договорам, закончившим свое действие на отчетную дату, по договорам, по которым после отчетной даты не предусмотрена ответственность страховщика и/или страховой риск.

При подготовке актуарных оценок РНП использовался метод «pro rata temporis». В соответствии с данным методом, периодом несения ответственности признается период времени, в течение которого действует ответственность страховщика по исполнению

обязательств по договору или дополнительному соглашению, обусловленных возможным наступлением страхового случая в этот период.

### **3.6.2 Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование)**

Для проведения актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование) были использованы методы, писанные ниже.

#### **3.6.2.1 ОСАГО**

Исходя из анализа таких показателей, как скорость урегулирования убытков, вклад в состоявшийся убыток, уровень убыточности, динамика развития портфеля, волатильность исходных данных, актуарием было принято решение разделить весь портфель убытков на отдельные сегменты (подгруппы):

- убытки по причинению вреда жизни и здоровью
- убытки по причинению вреда имуществу

Каждый из перечисленных сегментов был разделен в соответствии с географическим признаком:

- Московский регион
- Крым
- Прочие регионы

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Методы цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам по отдельным сегментам резервной группы ОСАГО для рисков вреда имуществу
- Метод простой убыточности (с отдельной оценкой частоты и тяжести) с использованием ведомственной и рыночной статистики для рисков вреда жизни и здоровью
- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам по группе в целом

Для методов, основанных на модификации цепной лестницы, треугольники развития убытков были построены в поквартальной группировке.

#### ***Убытки по причинению вреда имуществу***

При применении метода модифицированного метода цепной лестницы для оценки резервов убытков в сегменте Московского региона выбор первых четырех коэффициентов развития проводился на основе анализа индивидуальных коэффициентов развития с учетом влияния таких факторов как: изменение структуры портфеля в части соответствия анализируемого отчетного периода периоду, за который рассматривается статистика, наличия нетипичных выбросов, наблюдаемые изменения в уровне коэффициентов развития, а также изменения в уровне волатильности. Кроме того, для треугольников оплаченных убытков выбор коэффициентов развития производился с учетом наблюдаемой зависимости между индивидуальными элементами развития и элементами первого столбца треугольника.

Для четвертого и последующих коэффициентов развития методов, основанных на треугольниках оплаченных и понесенных убытков, применяются стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития. При этом в единичных случаях стандартные коэффициенты скорректированы на единичные выбросы индивидуальных коэффициентов развития.

Результаты оценок в географических разрезах в регионе Крым, полученные модифицированными методами цепной лестницы по оплаченным и урегулированным убыткам, оказались близкими. Для сегментов Московского региона и Прочих регионов результаты оценок, полученные на основе треугольников оплаченных и понесенных убытков, оказались различными. Для выбора окончательного метода был проведен анализ волатильности индивидуальных коэффициентов развития, а также анализ поквартальной динамики убыточности. По результатам данного анализа в качестве финального выбран метод, основанный на треугольнике, основанном на понесенных убытках.

### ***Убытки по причинению вреда жизни и здоровью***

Оценка резервов убытков в части убытков по жизни и здоровью формировалась для договоров, заключенных с 2015 года по новым лимитам (500 000 на одного потерпевшего). Резерв для договоров, заключенных по старым лимитам, не формировался ввиду относительно небольшого объема экспозиции в соответствующие периоды и отсутствия выплат и РЗУ по таким периодам убытка в течение последних 3 лет.

Статистические данные для формирования устойчивых оценок методами, основанными на треугольниках развития убытков по данному сегменту, были недостаточными. В этой связи было принято решение о построении оценок методом простой убыточности, основанным на отдельной оценке частот и средней тяжести убытков на основе внешних статистических данных.

Выбор параметров для метода оценки резерва убытков в части ущерба жизни и здоровью осуществлялась с учетом результатов анализа рыночных данных по частоте убытков по жизни и здоровью для различных регионов, а также наполнения регионального разреза полисами, привлеченными через системы Единый Агент, Е-Гарант.

Средний убыток в случае смерти потерпевшего был оценен в максимальном размере – 500 тысяч. В связи с тем, что вместе с изменением страховой суммы также максимально расширился круг лиц, имеющих законное право претендовать на выплату в случае смерти потерпевшего в ДТП, оценка вероятности убытка по жизни и здоровью в размере 25 тыс. (только расходы на погребение, возмещаются всем лицам, фактически их понесшим) не делалась. Средний убыток на одного раненого был взят из рыночных данных, представленных на актуарном семинаре «Актуальные вопросы формирования наилучшей актуарной оценки резервов в страховании ином, чем страхование жизни. Влияние изменений 2019 г.»

Число раненых и погибших было оценено на основе статистических данных ГИБДД, скорректированных на основе информации о рыночных показателях кол-ва убытков следующим образом:

- на основе официальных данных статистики ГИБДД вычислялось общее число погибших и раненых в ДТП за январь - сентябрь 2019 г. (отдельно по Московскому региону, Крыму и региональной сети).

- Были исключены водители - виновники ДТП (доля от всех водителей ТС, пострадавших или погибших в ДТП согласно материалам презентации НАОЦ на актуарном семинаре «Актуальные вопросы формирования наилучшей актуарной оценки резервов в страховании ином, чем страхование жизни. Влияние изменений 2018 г.» 25.01.2019), как не имеющие права на возмещение.
- из полученной величины исключались раненые и погибшие в ситуациях, когда водитель скрывался с места ДТП в связи с низкой вероятностью возможности заявления убытка по ОСАГО.
- полученные данные в части раненых были скорректированы на соотношение числа обратившихся за выплатами и раненых для страховой статистики и статистики ГИБДД.

Исходя из полученных оценок среднего убытка и числа потерпевших, была сформирована оценка общей суммы убытков по Жизни и Здоровью по страховому рынку в целом. Далее на ее основе была получена оценка убытка на единицу экспозиции по рынку за январь - сентябрь 2019 г. (экспозиция по рынку считается фракционным методом «1/8» по статистике ЦБ РФ по числу заключенных договоров ОСАГО).

Полученные оценки убытка на единицу экспозиции отвечали среднерыночному портфелю в соответствующем региональном разрезе. По результатам анализа частоты возникновения ДТП, повлекших убытки по ОСАГО было установлено, что портфель Общества характеризуется более высокой частотностью для Москвы (в связи с особенностью заключенного в 2019 году в рамках тендера портфеля), а также для Прочих регионов (в связи с тем, что собственные продажи Общества в них невелики, существенную часть портфеля занимают продажи через системы Единый Агент, Е-Гарант).

По результатам данного анализа было принято решение о корректировке полученных убытков на единицу экспозиции путем умножения на поправочный коэффициент, характеризующий превышение частоты портфеля Общества над среднерыночной. Оценка данного поправочного коэффициента была построена как отношение оценок частоты убытков построенной по данным Общества к оценкам рыночной частоты убытков, полученных по данным НАОЦ. Таким образом была получена окончательная оценка убытка на единицу экспозиции.

Итоговый резерв по портфелю Общества формируется путём умножения окончательной величины среднего убытка на единицу экспозиции рынка на экспозицию Общества по договорам с новыми лимитами за вычетом фактически произведенных к отчетной дате выплат страхового возмещения отдельно по региональным разрезам, перечисленным выше.

#### *Выбор метода*

В дополнении к оценкам резервов убытков перечисленными методами были построены оценки резервов убытков по всей резервной группе ОСАГО всеми перечисленными методами, которые в целом согласуются с суммой оценок, описанных выше.

Итоговая оценка резерва убытков по резервной группе ОСАГО была получена путем сложения оценок резервов убытков по рискам вреда имуществу с оценками резервов убытков по рискам вреда жизни и здоровью, как более детально учитывающая особенности портфеля, предоставляющая Обществу информацию о рентабельности ключевых сегментов портфеля ОСАГО, а также позволяющая получить дополнительную информацию для прогноза денежных потоков в рамках анализа адекватности обязательств.

#### **3.6.2.2 Автострахование**

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам с выделением крупных убытков убытка

Для методов, основанных на модификации цепной лестницы, треугольники развития убытков были построены в поквартальной группировке.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам*

Использованная модификация цепной лестницы для резервной группы Автострахование заключалась, во-первых, в использовании для коэффициентов развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим нескольким периодам, а во-вторых, в применении комбинированного подхода к окончательной оценке резерва убытков данным методом.

А именно, для первых двух коэффициентов развития использовались средневзвешенные коэффициенты развития за ближайшие 4 периода, соответствующие текущему уровню коэффициентов развития, с учетом их относительной стабильности за ближайшие периоды. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития.

При формировании итоговой оценки резерва убытков была добавлена сумма РЗУ по крупному убытку 4 квартала 2019 г. (см. ниже в описании метода по понесенным убыткам). По убыткам ранее 2019 г. в качестве итогового резерва использовалась сумма РЗУ, поскольку в этой части резерва остались единичные убытки, и индивидуальные оценки по ним точнее.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Из статистики убытков (из треугольника по понесенным убыткам) был исключен крупный убыток, произошедший и заявленный в 4 квартале 2019 г. (и этот убыток не был оплачен), поскольку его включение сильно искажает будущее развитие убытков. Резерв по этому убытку оценивался в размере РЗУ, дополнительный резерв под будущие дозаявления крупных убытков не формировался, поскольку в рассматриваемой резервной группе крупные убытки заявляются быстро.

Коэффициенты развития для треугольника по понесенным убыткам, модифицированного описанным способом, оценивались на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим периодам убытка для первых трех коэффициентов развития. А именно, для первого коэффициента развития выбирались периоды с учетом наблюдаемой зависимости между значениями элементов в первом столбце треугольника и индивидуальными коэффициентами развития: чем больше элемент в первом столбце, тем меньше коэффициент развития. В рассматриваемом случае средневзвешенная оценка первого коэффициента развития выбиралась на основе 2 квартала убытка 2019 г., 4 и 2 квартала убытков 2018 г. Для второго коэффициента развития использовалось средневзвешенное значение за ближайшие 3 периода, а для третьего – средневзвешенное за ближайшие 6 периодов с учетом стабильности индивидуальных коэффициентов развития. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития, при этом в отдельных случаях исключались нехарактерные периоды убытков.

### *Выбор метода*

В качестве итогового выбран резерв, оцененный методом на основе понесенных убытков с корректировкой в отношении крупного убытка 4 кв. 2019 г. как демонстрирующий меньшую волатильность коэффициентов развития. Разница с альтернативным методом на основе оплаченных убытков небольшая.

#### **3.6.2.3 Личное страхование**

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Метод цепной лестницы в применении к оплаченным / понесенным убыткам

Для методов, основанных на модификации цепной лестницы, треугольники развития убытков были построены в поквартальной группировке.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к оплаченным убыткам*

Использованная модификация цепной лестницы заключалась в использовании для коэффициентов развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим нескольким периодам: для первых трех коэффициентов развития использовались средневзвешенные коэффициенты развития за ближайшие периоды. Для первого коэффициента развития выбирались периоды с учетом сезонности индивидуальных коэффициентов развития: для 4 квартала убытка коэффициенты развития выше, и средневзвешенная оценка первого коэффициента развития выбиралась на основе 3 квартала убытка 2019 г., 4 квартала убытков 2018 г. и 4 квартала убытков 2017 г. Для второго и третьего коэффициентов развития использовались средневзвешенные значения за ближайшие 2 периода с учетом стабильности индивидуальных коэффициентов развития. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития.

#### *Модификация метода цепной лестницы в применении к понесенным убыткам*

Коэффициенты развития для треугольника по понесенным убыткам оценивались методами, аналогичными описанному выше случаю по оплаченным убыткам: первый коэффициент развития оценивался с учетом сезонности, а второй и третий – как средневзвешенное за ближайшие 2 периода. Для прочих коэффициентов развития применялись стандартные средневзвешенные коэффициенты развития из-за отсутствия значимых тенденций в индивидуальных коэффициентах развития.

### *Выбор метода*

В качестве итоговой величины резерва выбрана оценка, полученная методом на основе понесенных убытков. Разница с альтернативным методом на основе оплаченных убытков небольшая.

#### **3.6.2.4 Проф. ответственность**

Основное развитие портфеля по резервной группе проф. ответственности связано со страхованием арбитражных управляющих, на которое приходится порядка 90% объема портфеля. В связи с особенностями процесса урегулирования убытков для целей оценки резерва убытков резервная группа была разделена на подсегменты (подгруппы):

- Арбитражные управляющие
- Прочие виды проф. ответственности

Оценка резерва убытков для сегмента Арбитражных управляющих производилась по методу ожидаемого убытка на 1 единицу экспозиции. Методы, связанные с треугольниками развития (или использующие факторы развития) не использовались в связи с тем, что отсутствовала статистическая база для их применения (страхование началось в 2017 году и по состоянию на 31.12.2019 у Общества был оплачен только 1 убыток). Ожидаемый убыток был рассчитан как произведение частоты на среднюю величину убытка.

Особенностью страхования арбитражных управляющих является необходимость заключения двух типов договоров страхования: основной договор (заключается сроком не менее 1 года со страховой суммой 10 млн. рублей, в рамках договора застрахована ответственность, возникающая в связи с ведением всех дел о банкротстве должника, балансовая стоимость активов которого не превышает сто миллионов рублей), а также дополнительный договор (заключается в рамках конкретного дела о банкротстве). Поскольку по основному договору не ограничено число процедур банкротства, а по дополнительному – ограничено одной процедурой, то потенциально основные договоры могут нести больший риск с точки зрения частоты возникновения убытков, чем дополнительные. В связи с этим актуарием было принято решение отказаться от оценок частоты в отношении 1 договора страхования, а производить оценку частоты по отношению к числу арбитражных управляющих. За меру риска выбрано число страховых лет, в которых арбитражный управляющий заключал договоры оценивания:

- все договоры по каждому арбитражному управляющему были разбиты на группы в зависимости от страхового года, в который заключен договор
- в рамках группы договоров периодом риска был установлен совокупный период действия всех договоров (с самой ранней даты начала до самой поздней даты конца), совокупная экспозиция по такой группе равна 1 и распределялась по периодам вдоль определенного периода риска по методу pro-rata

По рынку арбитражных управляющих в целом аналогичная мера риска была оценена как число действующих арбитражных управляющих на конец года (взят средний показатель за 3 года, значимых колебаний в данной величине с 2015 года не наблюдается).

Ожидаемое число убытков по рынку арбитражных управляющих в целом было оценено как среднее за 3 года число решений судов согласно статистике ФНС, в рамках которых к арбитражному управляющему применялось наказание о возмещении вреда, поскольку такие решения потенциально влекут обращения к страховщикам о возмещении убытков за счет договора страхования ответственности. На основе ожидаемого числа убытков и меры риска по рынку в целом, получена оценка частоты возникновения убытков (произведение указанных величин).

Расчет среднего убытка производится двумя методами. В качестве первой оценки была взята средняя величина размера причиненного вреда арбитражным управляющим по выборке, по которой происходила оценка частоты. Однако точечный анализ отдельных решений в данной выборке показал, что размер причиненных убытков, установленный судом, может существенно превышать страховую сумму по договору страхования ответственности, в результате чего итоговая выплата страховщика может оказаться ниже. Поэтому выборка была ограничена только решениями судов, вынесенными в отношении арбитражных управляющих из тех СРО арбитражных управляющих, с которыми преимущественно работает Общество. В такой выборке практически все суммы причиненных убытков не превышали 10 млн. рублей, т.е. заведомо оказывались ниже страховой суммы, тем самым был устранен данный недочет.

Для второй оценки средней величины убытка актуарием были отобраны из открытых источников около 100 «случайных» судебных разбирательств по спорам, связанным с договорами страхования ответственности арбитражных управляющих. По каждому спору из судебного решения была собрана информация о сумме причиненных арбитражным управляющим убытков и сумме возмещений, взысканная со страховщика. За оценку среднего была взята средняя сумма возмещений, взысканных со страховщиков, по всем проанализированным разбирательствам.

#### *Выбор метода*

В зависимости от выбора подхода к оценке среднего убытка по арбитражным управляющим, у актуария сформировалось 2 оценки итоговой величины резерва убытков. Общество сообщило, что они ведут серьезную политику андеррайтинга при заключении договоров, и по этой причине ограничиваются заключением договоров преимущественно с управляющими, входящими только в три СРО. Актуарием проверено, что действительно, средняя величина размера причиненного вреда, установленная судом, для указанных трех СРО ниже, чем для всех остальных. С учетом этого факта выбрана первая оценка среднего убытка

Итоговый резерв убытков Общества оценен в величине, равной экспозиции за все периоды наличия портфеля, умноженной на частоту и средней убыток, оцененные как описано выше, за вычетом фактически произведенной выплаты по 1 убытку. Дополнительно к резерву убытков добавлен РЗУ по прочим видам проф. деятельности, указанная сумма нематериальная для резервной группы в целом.

#### **3.6.2.5 Имущество и прочее**

В резервную группу объединены все виды страхования, кроме отнесенных в группы «Осаго», «Автострахование», «Личное страхование» и «Проф. ответственность». Наполнение данной группы варьировалась в разные периоды, на протяжении последних 3-х лет группа преимущественно (порядка 90%) состояла из страхования имущества физических и юридических лиц.

Особенностью данной группы является штучное число убытков, которые достаточно быстро заявляются и оплачиваются (в последние годы задержка не превышала одного квартала). В связи с этим актуарий посчитал возможным оценить резерв убытков в размере РЗУ по данной группе. Альтернативным методом оценки резерва убытков являлся метод ожидаемой убыточности, где в качестве оценки убыточности был взят уровень выплат по страховому рынку по видам страхования имущества физических и юридических лиц за 2017 – 9 месяцев 2019 года.

#### *Выбор метода*

Обе оценки дали очень небольшой вклад в общую величину резерва убытков Общества, в связи с чем актуарием было решено выбрать итоговую оценку в размере РЗУ, поскольку она учитывает факт возникновения единичных убытков.

#### **3.6.3 Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (прямые расходы), включая резервы - оценочные обязательства в части прямого урегулирования ОСАГО**

Оценка будущих расходов, связанных с урегулированием произошедших событий была сформирована методом модифицированной цепной лестницы, построенной на треугольниках

развития, содержащей сюрвейерские, судебные расходы и расходы (вносы) в Службу финансового уполномоченного, связанные как с урегулированием убытков Общества, так с урегулированием убытков других страховщиков по ОСАГО в рамках операций ПВУ. Решение о построении единого треугольника для всех видов расходов связано с высокой волатильностью и разреженностью данных отделенных по составу расходов или по линиям бизнеса. При этом бизнес-процессы урегулирования убытков по основной линии бизнеса – ОСАГО в части прямого урегулирования убытков других страховщиков и стандартного урегулирования убытков являются схожими, что позволило объединить указанные расходы.

При применении метода цепной лестницы были проанализированы индивидуальные коэффициенты развития и по результатам анализа в качестве итоговых значений коэффициентов развития взяты средневзвешенные коэффициенты развития с исключением двух периодов, в которых наблюдались т.н. «выбросы», нетипичные величины выплат соответствующих расходов.

Полученная величина оценки будущих расходов была разделена на будущие расходы, включаемые в состав резерва расходов на урегулирование убытков и на расходы, включенные в состав резерва оценочных обязательств. Разделение производилось на линии бизнеса ОСАГО, АВТО, а также РОО по ОСАГО пропорционально величине фактически понесенных расходов за 2019 год по данным сегментам за 2017-2019 годы.

Дополнительно была проведена оценка резерва оценочных обязательств, связанных с выплатами возмещений ущерба по ПВУ, не возмещаемых из клиринга, т.н. «нулевых» требований. Соответствующая оценка формировалась методом нормированных приращений для всех отчетных периодов кроме последнего, при этом в качестве меры экспозиции была взята оценка общей величины выплат потерпевшим по ПВУ в разрезе периодов возникновения убытков. Параметры метода нормированных приращений устанавливались исходя из средних наблюдаемых значений с исключением двух периодов, в которых наблюдались т.н. «выбросы» (нетипично крупные суммы нулевых требований). Дополнительно Обществом было сообщено, что в 2019 году был изменен процесс выставления требований в клиринг (приближен к общей практике страхового рынка). Поэтому для последнего квартала наступления убытка, где нет фактических данных по нулевым требованиям, оценка РОО производилась методом простой убыточности, где в качестве параметра метода был взят объем нулевых требований в общем объеме выплат потерпевшим по ПВУ согласно рыночным данным на конец 2019 года.

#### **3.6.4 Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (косвенные расходы)**

Резерв под косвенные расходы, связанные с урегулированием убытков, был сформирован исходя из доли фактически понесенных косвенных расходов на урегулирование убытков в 2019 году (согласно оборотно-сальдовой ведомости Общества) по отношению к объему фактически оплаченных убытков в 2019. Указанная доля была применена к величине РПНУ и ½ части РЗУ в предположении, что часть расходов на урегулирование заявленных Обществу убытков уже были понесены и отражены как расход.

### **3.7 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ И УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ**

Перестраховочная защита Общества в 2019 году была построена на базе факультативного перестрахования. Обязательное перестрахование отсутствовало.

Факультативное перестрахование присутствовало в следующих резервных группах (перестраховывались отдельные риски):

- *Автострахование*: квотное и эксцедент убытка
- *Проф. ответственность*: квотное.
- *Имущество и прочее*: квотное и эксцедент убытка.

Основными участниками договоров исходящего перестрахования Общества являются: СК ТИТ, ОСК, KLPP INSURANCE AND REINSURANCE COMPANY LTD. По данным Общества нет оснований для обесценения долей перестраховщиков в резервах. Соответствующие перестраховщики либо обладали международным рейтингом, либо имели действующую лицензию.

#### **3.7.1 Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

Расчет долей перестраховщиков в резерве незаработанной премии производится методом «pro-rata temporis», примененным к начисленной исходящей премии, относящейся к каждому перестрахованному договору (рisku) и, соответственно, срокам перестрахования каждого риска.

#### **3.7.2 Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков**

В зависимости от структуры перестраховочной защиты и резервной группы были использованы следующие методы расчета долей перестраховщиков в резервах убытков.

##### *Личное страхование*

Для резервной группы Личное страхование доля перестраховщиков в резерве убытков нулевая в связи с тем, что исходящее перестрахование отсутствует.

##### *ОСАГО*

Для резервной группы ОСАГО доля перестраховщиков в резерве убытков нулевая в связи с тем, что исходящее перестрахование отсутствует.

##### *Автострахование*

Для резервной группы Автострахование в связи с отсутствием регулярных убытков, предусматривающих возмещение перестраховщиков, доля перестраховщиков в резерве убытков была сформирована в размере доли перестраховщиков в РЗУ.

##### *Страхование проф. ответственности*

Для резервной группы Страхование проф. Ответственности, исходя из структуры перестрахования (квотное), доля перестраховщиков в резерве убытков была взята равной резерву убытков брутто, умноженному на долю перестраховщиков в заработанной премии в относительном выражении.

### ***Имущество и прочее***

Для резервной группы Имущество и прочее в связи с отсутствием регулярных убытков, предусматривающих возмещение перестраховщиков, доля перестраховщиков в резерве убытков была сформирована в размере доли перестраховщиков в РЗУ, т.е. 0.

### ***Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков***

Доля перестраховщиков в резерве под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков, была сформирована в нулевом размере в связи с тем, что порядка 90% от суммы резерва относится к резервной группе ОСАГО, которая не является перестрахованной. Остальная часть относится к резервной группе «Автострахование», общая сумма ниже порога материальности.

Доля перестраховщиков в резерве под косвенные расходы, связанные с урегулированием убытков, была сформирована в нулевом размере, т.к. соответствующие расходы не покрываются условиями перестрахования.

## **3.8 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ**

Согласно данным Общества о полученном доходе по суброгациям (регрессам) в регулярные поступления осуществлялись только в отношении убытков по договорам страхования средств наземного транспорта (резервная группа *Автострахование*) и ОСАГО.

Доли перестраховщика в поступлениях по регрессам не формировалась по причине отсутствия перестрахования по событиям, где у Общества возникли основания для суброгационных требований.

Актуарная оценка будущих поступлений от реализации имущества (годных остатков) не проводилась ввиду низкой частоты и нематериальности соответствующих событий.

### ***Автострахование***

В связи с небольшим, но регулярным количеством поступлений по регрессам был использован упрощенный расчет: комбинация разницы между размером произведенной выплаты и полученного регресса по убыткам, произошедшим до 2018 года включительно, и как произведение расчетного коэффициента доли регрессов на величину состоявшегося убытка по убыткам, произошедшим в 2019 году. Состоявшийся убыток по резервной группе *Автострахование* был рассчитан через величину резерва, полученную согласно разделу 3.6. Расчетный коэффициент посчитан как отношение суммы выплат по убыткам, по которым были получены регрессы, к величине состоявшегося убытка.

### ***ОСАГО***

В связи с небольшим, но регулярным количеством поступлений по регрессам был использован упрощенный расчет: комбинация разницы между размером произведенной выплаты и полученного регресса по убыткам, произошедшим до 2018 года включительно, и как произведение расчетного коэффициента доли регрессов на величину состоявшегося убытка по убыткам, произошедшим в 2019 году. Состоявшийся убыток по резервной группе **ОСАГО** был рассчитан через величину резерва, полученную согласно разделу 3.6. Расчетный коэффициент посчитан как отношение суммы выплат по убыткам, по которым были получены регрессы, к величине состоявшегося убытка. Дополнительно в связи с исключением в 2019 году из Закона об ОСАГО возможности суброгации по убыткам, оплаченным через систему Европротокола при непредоставлении виновником копии документов, коэффициент был скорректирован на оценку доли регрессов, полученных ранее по причине отсутствия бланка извещения о ДТП при оформлении ДТП без ГИБДД.

В качестве альтернативного метода оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам использовался модифицированный метод цепной лестницы применительно к объединенному треугольнику поступлений по резервным группам **Автострахование** и **ОСАГО**. Модификация метода заключалась в выборе первого и второго коэффициентов развития. В силу недостаточной статистики и значительной волатильности первый коэффициент развития был приравнен к единице, а во втором коэффициенте учтены только индивидуальные факторы, где знаменатель коэффициента не является нулевым.

#### *Выбор метода*

В связи с нестабильностью развития треугольника актуарий выбрал комбинированный метод: разницы между размером произведенной выплаты и полученного регресса до 2018 года включительно и ожидаемая доля регрессов после 2018 года.

### **3.9 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ**

Оценка отложенных аквизиционных расходов (далее ОАР) проводилась по договорно в разрезе резервных групп. ОАР были сформированы в отношении следующих расходов:

- расходы, напрямую связанные с заключением либо перезаключением договоров страхования (комиссионное вознаграждение)
- обязательные отчисления в компенсационные фонды по договорам ОСАГО
- расходы, классифицируемые Обществом как прочие расходы, связанные с заключением договоров страхования, которые могут быть отнесены к конкретному договору страхования

Иные расходы, прямо или косвенно связанные с заключением либо перезаключением договоров страхования (например, расходы на рекламу, расходы на оплату труда штатным сотрудникам, занятым заключением договоров страхования, расходы на проведение предстраховой экспертизы) в расчете ОАР не учитывались

ОАР оценивался методом, основанным на пропорциональном признании страховых обязательств в размере РНП и связанных с ним ОАР. Базой для оценки ОАР являлись

- величина РНП, сформированная по договору в соответствии с разделом 3.6

- % расходов, напрямую связанных с заключением либо перезаключением договоров страхования, рассчитанный как отношение расходов, отраженных в бухгалтерском учете, к начисленной премии для каждого договора или дополнительного соглашения.
- % обязательных отчислений в компенсационные фонды по договорам ОСАГО

ОАР рассчитан как произведение РНП на сумму % расходов.

### **3.10 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ**

С целью определения необходимости формирования РНП была проведена проверка адекватности оценки страховых обязательств. В рамках проверки адекватности обязательств было проведено сравнение сформированной величины резерва незаработанной премии (РНП), уменьшенного на величину отложенных аквизиционных расходов (ОАР), с будущими денежными потоками, связанными с заключенными договорами страхования. При этом из указанной проверки исключались резервы убытков и, соответственно, все денежные потоки, связанные с убытками, произошедшими до отчетной даты, поскольку оценка указанных резервов сама по себе строилась исходя из прогноза будущих денежных потоков (и производилась исходя из принципа наилучшей оценки).

Оценка денежных потоков, связанных с выплатами по будущим убыткам по действующему портфелю договоров страхования, производилась путем умножения величины РНП по каждой резервной группе на прогнозную ожидаемую величину убыточности части полисов, действующих на отчетную дату и продолжающих действовать после нее. Прогнозная величина убыточности строилась на основе исторических значений по каждой резервной группе с учетом вероятного развития данного показателя в т.ч. структуры РНП (т.е. структуры портфеля договоров, заключенных до отчетной даты и действующих после отчетной даты). В частности, прогноз убыточности строился следующим образом:

- **Личное страхование.** Прогнозная убыточность была установлена на уровне фактической убыточности 2 полугодия 2019 года. Более ранние периоды продемонстрировали отличный от последнего периода уровень убыточности, в связи с чем были исключены из рассмотрения.
- **ОСАГО.** Построение прогнозной величины убыточности производилось с учетом региональной структуры РНП. А именно, для каждого из региональных разрезов Москва, Крым, Прочие регионы строилась прогнозная величина убыточности равная фактической убыточности по ущербу имуществу за 4 квартала предшествующие отчетной дате по сегментам Москве и Крыму, а также за 3 квартала по разрезу прочим регионам. Далее указанная убыточность была увеличена на вклад в убыточность убытков по жизни и здоровью, оцененный при формировании резервов убытков. Полученные величины убыточности были взвешены с весами, соответствующими доле каждого из региональных разрезов в РНП.
- **Автострахование** Прогнозная убыточность была установлена на уровне фактической убыточности последних 4 кварталов. Более ранние периоды продемонстрировали отличный от последнего периода нехарактерный уровень убыточности, в связи с чем были исключены из рассмотрения.

- **Проф. ответственность.** Прогнозная убыточность была установлена равной средневзвешенной (с весами, равными РНП) прогнозных убыточностей двух основных подсегментов, наполняющих данную резервную группу – подсегмента страхования ответственности арбитражных управляющих, а также подсегмента прочих видов ответственности. Для каждого из подсегментов прогнозный уровень убыточности был выбран равным фактической убыточности за 8 кварталов, предшествующих отчетной дате.
- **Имущество и прочее.** Прогнозная убыточность была установлена на уровне фактической убыточности последних 8 кварталов в связи с высоким уровнем волатильности и отсутствием наблюдаемых тенденций.

Все фактические величины убыточности, использованные для прогноза, брались по периоду наступления убытков (очищенные от финансовых эффектов избытка или недостатка резервов, сформированных на 31.12.2018).

Оценка денежных потоков по прочим страховым доходам и расходам, связанным с будущими убытками по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования (кроме денежных потоков по операциям ПВУ), производилась по каждой резервной группе путем умножения оцененной выше величины выплат по будущим убыткам на коэффициент прочих доходов и расходов (прямых и косвенных) по соответствующей резервной группе. Итоговая сумма будущего денежного потока по прочим страховым доходам и расходам получалась путем суммирования указанных потоков по всем резервным группам.

Кроме того, в число будущих расходов вошла оценка денежных потоков по операциям ПВУ в части невозмещаемых расходов на урегулирование убытков, а также т.н. «нулевых» требований по событиям, которые произойдут после отчетной даты 31.12.2019 в отношении полисов ОСАГО, действующих на отчетную дату 31.12.2019. Оба показателя были установлены согласно их уровню средней наблюдаемой доли в заработанной премии (за 3 квартала для прямых расходов на урегулирование убытков и 2 квартала для расходов, связанных с нулевыми требованиями), примененной к РНП по ОСАГО.

Оценка прочих доходов и расходов в части поступлений по регрессам, проводилась как произведение ожидаемой величины выплат по будущим убыткам на коэффициент поступления по регрессам, рассчитанный в пункте 3.8. При этом коэффициент регрессов для резервной группы Автострахование выбран равным отношению регрессам к выплатам, использованным при оценке будущих денежных потоков по регрессам. Для резервной группы ОСАГО соответствующий коэффициент был выбран соответствующим уровнем регрессов в убытке во втором полугодии 2019 года. Использование уровня второго полугодия 2019 года обусловлено изменениями в законодательстве 2019 года, в результате которых у страховщиков пропадает право на часть регрессов по ОСАГО, связанных с урегулированием убытков по Европротоколу.

Оценка будущих денежных потоков, связанных с расходами на ведение дела (РВД) по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования, производилась путем умножения РНП брутто на коэффициент РВД. Ответственным актуарием был проведен анализ статей административных и общехозяйственных расходов за 2018 и 2019 годы, включая фонд оплаты труда (исключая косвенные расходы на урегулирование убытков, учтенные выше), а также запрошен бизнес-план на 2020-2022 годы и исполнение текущего плана за 2019 года. Учитывая наблюдаемую тенденцию по снижению отношения годовой величины РВД к годовой величине заработанной премии брутто, подтверждающуюся в том числе исполнением плана на 2019 год, для оценки будущего денежного потока по расходам на ведение дела по

действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования был использован ожидаемый коэффициент расходов на 2020 год.

Для проверки адекватности актуарием были запрошены сведения о неизбежных договорах, заключенных до отчетной даты. Общество представило договоры, которые соответствовали критериям «неизбежных». Соответствующие договоры представляли собой генеральные договоры страхования грузов, подписанные в 2019 году, период страхования по которым начинается в первом квартале 2020 года. Кроме того, были предоставлены сведения об объемах начисленной премии, ожидаемом уровне комиссии и убыточности по данным договорам. По мнению ответственного актуария, предоставленные сведения соответствуют условиям договоров страхования и рыночному уровню убыточности. Актуарий также предположил, что при заключении соответствующих договоров у Общества возникнут расходы на сопровождение соответствующих договоров. Уровень расходов был взят равным уровню, используемому для анализа адекватности обязательств в целом.

Соответственно, соответствующее положительное сальдо денежных потоков было добавлено в базовую оценку денежных потоков.

По рассчитанным указанным образом денежным потокам была определена временная стоимость денег (ожидаемая текущая стоимость будущих денежных потоков). В качестве ставки дисконтирования из соображений разумной осторожности была использована ключевая ставка Банка России, срок исполнения обязательств был установлен исходя из ожидаемых сроков

- выплат убытков по периодам – в части потоков, связанных с выплатами страхового возмещения
- несения расходов на урегулирование убытков (включая расходы по ПВУ) по периодам – в части потоков, связанных с урегулированием убытков (прямые и косвенные расходы, расходы по ПВУ)
- «зарабатывания» в периоде – в части потоков, связанных с расходами на ведение дела по действующему на отчетную дату портфелю договоров страхования

Для всех резервных групп, кроме группы «Проф. ответственность» ожидаемые сроки моделировались на базе треугольников развития, построенных в рамках оценок соответствующих резервов. Для группы «Проф. ответственность» ожидаемые сроки моделировались согласно распределению Пуассона, где параметр среднего был установлен согласно статистике СК «Помощь» по средним задержкам между датой страхового события и датой выплаты по страхованию арбитражных управляющих за период с 2015 года.

Описанные расчеты были проведены как по брутто (т.е. без учета исходящего перестрахования), так и по нетто (т.е. с учетом исходящего перестрахования). При этом в рамках расчета нетто- денежный поток в части расходов на ведение дела и косвенных расходов, связанных с урегулированием убытков, был использован из расчета брутто- показателя, как не подлежащий возмещению от перестраховщиков.

В результате расчетов, проведенных согласно описанной методике, как по брутто, так и по нетто было получено превышение оценки прогноза будущих денежных потоков над величиной РНП, уменьшенной на ОАР, в связи с чем Обществом на соответствующую величину были уменьшены отложенные аквизиционные расходы. В дополнение к этому формирования резерва неистекшего риска не потребовалось.

### **3.11 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

Методы, допущения и предположения, использованные для определения стоимости активов организации, существенным образом варьируются в зависимости от видов активов.

Так, стоимость для отдельных видов активов была определена ответственным актуарием на основе требований Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол N САДП-б, согл. Банком России 16.02.2016, № 06-51/1016), а также актуарных стандартов №1 Ассоциации Гильдия Актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»

К таким видам активов относятся:

- доля перестраховщиков в страховых резервах
- отложенные аквизиционные расходы
- будущие поступления по суброгациям и регрессам

Оценка стоимости остальных видов активов была осуществлена специалистами Общества в соответствии с требованиями Учетной политики Общества и предоставлена актуарию. Основные принципы определения стоимости активов Обществом для наиболее существенных видов активов в балансе Общества следующие:

- Ценные бумаги, классифицируемые Обществом, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется Обществом в соответствии с Учетной политикой и требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", утв. приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н (далее IFRS-13).

В соответствии с IFRS-13 под справедливой стоимостью понимается цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

- Активы в виде депозитов оцениваются Обществом по амортизированной стоимости с учетом процентов, начисленных в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченных на текущую дату. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.
- Активы в виде денежных средств на счетах в банках оцениваются Обществом в размере остатков на соответствующих счетах.
- Активы в виде выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

- Активы в виде дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а также активы в виде прочей дебиторской задолженности оцениваются Обществом на основании первичных документов, являющихся основанием для формирования задолженности. При этом Общество производит процедуру обесценения соответствующего актива в соответствии с правилами, установленными в Учетной политике и итоговая стоимость данного актива отражается за вычетом резерва под обесценение.
- Активы в виде основных средств Общество оценивает путем амортизации стоимости, используемой при их первоначальном признании.

У Актуария отсутствуют сведения и основания для использования иной методологии оценки стоимости активов Общества, в связи с чем в рамках задачи по определению стоимости активов Актуарий провел следующие процедуры, направленные на анализ возможных недостатков или противоречий в оценках активов, произведенных Обществом и предоставленных Актуарию, которые могли бы существенно повлиять на выводы о возможности Обществом исполнить свои обязательства.

### ***Идентификация активов и проверка сведений об активах на предмет наличия факторов, указывающих на высокие риски обесценения***

Актуарием у Общества были запрошены сведения об активах, находящихся под обременением, в залоге, под арестом или в совместном владении. По данным, предоставленным Обществом соответствующих активов не выявлено.

Инвестиции в ассоциированные предприятия и выданные займы ассоциированным предприятиям, отраженные на балансе Общества, были исключены актуарием из сравнения активов и обязательств.

В части денежных средств, а также депозитов, размещенных в банках, ответственный Актуарий проверил соответствие представленных Обществом сведений о кредитных рейтингах данным внешних источников и не обнаружил существенных противоречий. Кроме того, ответственный Актуарий отметил, что около 98% всех банковских размещений сосредоточено в одном крупном российском банке, имеющем рейтинг аккредитованных Банком России рейтинговых агентств, соответствующие высокому уровню кредитоспособности.

В части анализа стоимости дебиторской задолженности ответственный актуарий провел анализ уровня сформированного Обществом резерва под обесценение по отношению к дебиторской задолженности и не выявил признаков существенного завышения стоимости актива, которые могли бы оказать влияние на выводы о возможности Общества выполнить свои обязательства.

В части активов, оцениваемых по справедливой стоимости, 94% данного портфеля представляют собой еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации. Оставшиеся ценные бумаги являются облигациями и акциями из котировального списка высшего уровня Московской биржи. Выборочное сравнение оценок стоимости данных активов с рыночными котировками показали расхождения, которые признаны ответственным актуарием нематериальными и не требующими корректировок. Данные расхождения не оказывают влияние на мнение ответственного актуария о стоимости данных активов и на выводы о сопоставлении активов и обязательства.

По результатам проведенного анализа Ответственный актуарий не обнаружил оснований существенного пересмотра оценок стоимости активов, предоставленных Обществом.

## 4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

### 4.1 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.

Результаты актуарного оценивания страховых обязательств по резервным группам

Резерв незаработанной премии	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	67 126	72 925	-5 799	0	0	0
ОСАГО	107 419	61 240	46 179	0	0	0
Автострахование	13 332	15 029	-1 697	285	41	-243
Проф. ответственность	12 245	13 480	-1 235	356	272	-84
Имущество и прочее	5 207	7 459	-2 252	439	1 120	681
<b>ИТОГО</b>	<b>205 330</b>	<b>170 134</b>	<b>35 196</b>	<b>1 079</b>	<b>1 433</b>	<b>354</b>

Резерв заявленных, но неурег. убытков	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	0	0	0	0	0	0
ОСАГО	21 134	13 418	7 717	0	0	0
Автострахование	6 627	4 615	2 012	1 441	0	-1 441
Проф. ответственность	69	0	69	0	0	0
Имущество и прочее	100	0	100	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>27 930</b>	<b>18 033</b>	<b>9 897</b>	<b>1 441</b>	<b>0</b>	<b>-1 441</b>

Резерв произошедших, но незаявленных убытков	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	1 035	1 362	-327	0	0	0
ОСАГО	46 628	15 707	30 921	0	0	0
Автострахование	286	6 283	-5 997	0	0	0
Проф. ответственность	21 959	18 683	3 276	1 004	788	-216
Имущество и прочее	0	522	-522	0	6	6
<b>ИТОГО</b>	<b>69 908</b>	<b>42 556</b>	<b>27 352</b>	<b>1 004</b>	<b>794</b>	<b>-210</b>

Резерв расходов на урег. убытков (прям.)	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО		Доля перестраховщиков			
Личное страхование	0	128	-128	0	0	0
ОСАГО	6 070	1 516	4 554	0	0	0

Автострахование	729	302	428	0	0	0
Проф. ответственность	0	388	-388	0	0	0
Имущество и прочее	0	27	-27	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>6 799</b>	<b>2 360</b>	<b>4 439</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Резерв расходов на урег. убытков (косв.)	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	31	128	-97	0	0	0
ОСАГО	2 105	1 516	589	0	0	0
Автострахование	211	302	-90	0	0	0
Проф. ответственность	754	388	366	0	0	0
Имущество и прочее	3	27	-24	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>3 104</b>	<b>2 360</b>	<b>744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Резервы - оценочные обязательства	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измен ение
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО			Доля перестраховщиков		
Личное страхование	0	0	0	0	0	0
ОСАГО	11 179	0	0	0	0	0
Автострахование	0	0	0	0	0	0
Проф. ответственность	0	0	0	0	0	0
Имущество и прочее	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>11 179</b>	<b>0</b>	<b>11 179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 4.2 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ

По результатам проведения проверки адекватности оценки страховых обязательств (как по брутто, так и за вычетом операций перестрахования), выявлена необходимости формирования резерва неистекшего риска.

В соответствии с требованиями положения Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации», при выявлении превышения будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования над балансовой стоимостью обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) на сумму дефицита следует списать отложенные аквизиционные расходы. В данном разделе указана величина до списания отложенных аквизиционных расходов (т.е. указана величины выявленного дефицита).

Резерв неистекшего риска (дефицит)	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние	31.12. 2019	31.12. 2018	Измене ние
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО			НЕТТО		
<b>ИТОГО</b>	<b>45 990</b>	<b>14 288</b>	<b>31 702</b>	<b>46 779</b>	<b>14 288</b>	<b>32 491</b>

Увеличение РНР на 31.12.2019 по сравнению с 31.12.2018 обусловлено резким ухудшением ситуации по ОСАГО в связи с заключением в 2019 году высокоубыточного договора в рамках тендера. Убыточность по привлеченному портфелю ОСАГО превысила отметку в 100%, что привело к росту дефицита.

#### 4.3 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков проводился по сумме показателей резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков (согласно данным, представленным в 4.1) в связи с тем, что расходы на урегулирование в ряде случаев (например, для косвенных расходов) не могли быть соотнесены конкретным страховым событием. Данные по выплатам представлены согласно Журналам убытков и могут незначительно отличаться, т.к. по выплатам по результатам контрольных процедур остались расхождения с отчетностью Общества (см. 3.3), тем не менее не влияющие на качественные выводы.

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по резервным группам

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков	Резерв убытков на 31.12.2018	Выплаты из резерва	Остаток резерва	Переоценка резерва	Избыток (+) / недост. (-), %
<i>тыс. руб</i>		БРУТТО			
<b>Личное страхование</b>	1 362	887	1	887	35%
<b>ОСАГО</b>	29 125	25 073	4 486	29 559	-1%
<b>Автострахование</b>	10 898	3 886	1 376	5 262	52%
<b>Проф. ответственность</b>	18 683	532	9 562	10 094	46%
<b>Имущество и прочее</b>	522	0	0	0	100%
<b>ИТОГО</b>	<b>60 589</b>	<b>30 377</b>	<b>15 426</b>	<b>45 803</b>	<b>24%</b>

Отражение избытка резервов по группе «Проф. ответственность» связано с изменением в предположениях в методе оценки резерва убытков. На 31.12.2018 использовалась методика, в которой резерв формировался под ожидания коэффициента убыточности 60%. Методика, использованная на 31.12.2019 дает более низкую оценку убыточности. Это подтверждается отсутствием выплат в 2019 году, кроме единственного убытка в размере всего 532 тыс. рублей. Тем не менее, в связи с долгим развитием убытков, делать окончательные выводы об итоговом значении переоценки резерва пока преждевременно, поскольку текущая оценка достаточно чувствительная к выбору предположений (более подробно см. 4.8).

Избыток резервов по резервной группе «Автострахование» связан с тем, что на 31.12.2018 использовался метод ожидаемой убыточности, где за уровень ожидаемой убыточности была взята оценка за 1 пг. 2018 года. Дальнейшее развитие убытков показало, что указанный уровень являлся нехарактерно высоким, и убытки 2 пг. 2018 года развились в меньших суммах, чем было зарезервировано.

#### 4.4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.

Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам

Поступления по суброгациям (регрессам) и поступления имущества и (или) его годных остатков	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
<i>тыс. руб</i>	БРУТТО	Доля перестраховщика	НЕТТО
Личное страхование	0	0	0
ОСАГО	3 063	0	3 063
Автострахование	4 103	0	4 103
Проф. ответственность	0	0	0
Имущество и прочее	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>7 166</b>	<b>0</b>	<b>7 166</b>

#### 4.5 РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Результаты оценки отложенных аквизиционных доходов и расходов

Отложенные аквизиционные доходы / расходы	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
<i>тыс. руб</i>	Расходы	Доходы	НЕТТО
Личное страхование	41 722	0	41 722
ОСАГО	9 303	0	9 303
Автострахование	4 527	0	4 527
Проф. ответственность	4 264	0	4 264
Имущество и прочее	2 023	0	2 023
<b>ИТОГО</b>	<b>61 839</b>	<b>0</b>	<b>61 839</b>

Ввиду наличия превышения будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования над балансовой стоимостью обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) (см. 4.2) в соответствии с требованиями положения Банка России от 4 сентября 2015 года N 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» итоговая величина отложенных аквизиционных расходов, отраженная в балансе Общества, была уменьшена на величину дефицита. В данном разделе указана величина ОАР до уменьшения на величину дефицита.

#### 4.6 РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ СТРУКТУРЫ

Результаты определения стоимости активов

Активы	31.12.2019
	<i>тыс. руб</i> Стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	17 666
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	85 047
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	266 206
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	40 605
Прочая дебиторская задолженность	56 449
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 524
Отложенные аквизиционные расходы	15 060
Прочие финансовые активы	44 726
Основные средства и инвестиционное имущество*	7 255
Инвестиции в ассоциированные предприятия и выданные займы*	24 533
<b>Итого активы</b>	<b>561 071</b>

#### **4.7 РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ И ОЖИДАЕМЫХ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.**

Результаты распределение ожидаемых денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств

Активы по срокам	До 3- месяце в	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
	<i>тыс. руб</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	17 666	0	0	0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	85 047	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	403	16 771	249 032	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	0	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	39 661	943	0	0
Прочая дебиторская задолженность	1 171	55 278	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 100	864	559	0
Отложенные аквизиционные расходы	6 051	8 183	826	0
Прочие финансовые активы	10 718	20 946	13 063	0
Основные средства и инвестиционное имущество*				7 255
Инвестиции в ассоциированные предприятия и выданные займы*				24 533
<b>ИТОГО</b>	<b>162 817</b>	<b>102 986</b>	<b>263 480</b>	<b>31 788</b>

Обязательства по срокам	До 3- месяце в	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
<i>тыс. руб</i>				
Страховые резервы	80 251	154 181	71 473	0
Займы и привлеченные средства	232	1 083	69 085	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13 157	4 882	0	0
Отложенные аквизиционные доходы	0	0	0	0
Резервы - оценочные обязательства	2 228	6 094	2 857	0
Прочие обязательства	11 531	0	3 873	0
<b>ИТОГО обязательства</b>	<b>107 399</b>	<b>166 240</b>	<b>147 288</b>	<b>0</b>
Сравнение активов и обязательств	До 3- месяце в	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Не определено
<i>тыс. руб</i>				
Чистые активы	<b>55 418</b>	<b>-63 254</b>	<b>116 191</b>	<b>31 788</b>
Совокупный разрыв ликвидности	<b>55 418</b>	<b>-7 836</b>	<b>108 356</b>	<b>139 898</b>

*\*не используется при сопоставлении активов и обязательств*

Статьи активов, не участвующих в сопоставлении активов и обязательств, отнесены в категорию «Не определено».

В таблице по сопоставлению активов и обязательств указана величина отложенных аквизиционных расходов, уменьшенная на величину дефицита, выявленного при проверке адекватности обязательств. Совокупная величина (РНП – ОАР + дефицит обязательств), представляющая из себя прогноз будущих денежных потоков, распределена актуарием по срокам согласно методологии, описанной в 3.10. Аналогичным образом распределены по срокам остальные активы/обязательства, оцененные актуарием.

При сопоставлении активов и обязательств Общества с учетом ожидаемых сроков погашения активов и исполнения обязательств наблюдается совокупный разрыв ликвидности на сроке до 1 года на сумму около 8 млн руб. По мнению актуария полученные результаты не являются основанием, для того чтобы считать страховые обязательства не обеспеченными. Так, в активах Общества представлены долгосрочные и высоконадежные долговые ценные бумаги, которые по формальному критерию распределены по срокам поступления денежных средств согласно датам полного погашения. Тем не менее данные активы являются бумагами высоколиквидными, торгующимися в высшем котировальном листе Московской биржи, которые могут быть оперативно реализованы для покрытия обязательства при его реальном возникновении.

Актуарий также провел анализ соответствия активов и обязательств в разрезе валют. Обязательства, выраженных в иностранной валюте, отсутствуют, при этом Общество имеет значительный объем инвестирования в еврооблигации, номинированные в долларах США (более 45% валюты баланса). Таким образом наблюдается значительное несоответствие активов и обязательств в разрезе валют, несущие дополнительные риски для Общества при укреплении курса национальной валюты.

## 4.8 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ

Анализ чувствительности проводился только для величин, предполагающих наилучшую актуарную оценку, т.е. средневзвешенный по вероятности результат. К таким величинам относятся

- резервы убытков
- резервы расходов на урегулирование убытков, резервы – оценочные обязательства ПВУ
- будущие поступления по суброгациям и регрессам
- будущие денежные потоки, моделируемые в рамках проведения процедуры оценки адекватности страховых обязательств

Исходя из соображений материальности тестирование чувствительности величины будущих поступлений по суброгациям и регрессам не проводится (будущие денежные потоки по суброгациям и регрессам составляют порядка 0,7% от резервов убытков).

К остальным величинам (резерв незаработанной премии, отложенные аквизиционные доходы) анализ чувствительности не применим, т.к. методы их расчета не предполагают наилучшую актуарную оценку.

### 4.8.1 Чувствительность результатов оценивания резервов убытков к использованным методам, допущениям и предположениям

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании резервов убытков по резервным группам, а также исходя из объема портфеля Общества по различным резервным группам, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине ожидаемого убытка на единицу экспозиции для группы «Проф. ответственность»
- предположения о величине коэффициентов развития треугольников понесенных убытков, отражающих ожидаемую задержку в оплате и/или заявлении произошедших убытков (все резервные группы, кроме «Проф. ответственность», т.к. итоговые оценки по этому сегменту преимущественно устанавливались согласно методам оценки по понесенным убыткам)

Для анализа чувствительности результатов актуарного оценивания резервов убытков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

**Модель чувствительности к развитию понесенных убытков:** моделируются колебания коэффициентов развития убытков, отражающие ожидаемую задержку в урегулировании и/или заявлении произошедших убытков.

В качестве исходных данных был взят треугольник понесенных убытков по всему портфелю Общества, исключая резервную группу «Проф. ответственность». На базовые значения коэффициентов развития треугольника понесенных убытков (определенные по стандартной цепной лестнице) были наложены колебания в пределах между 25%-ой и 75%-ой квантилями Гамма-распределения с параметрами, оцененными по методу моментов. Поскольку все наблюдаемые индивидуальные коэффициенты принимали значения больше 1, то Гамма-распределением описывалось поведение коэффициентов развития, уменьшенных на 1. В

качестве оценки математического ожидания была взята оценка коэффициента развития, полученная по методу стандартной цепной лестницы, уменьшенная на 1. В качестве оценки дисперсии было взято скорректированное средневзвешенное квадратичных отклонений индивидуальных коэффициентов развития от оценки математического ожидания, при этом веса брались теми же, что при оценке коэффициента развития по методу стандартной цепной лестницы как средневзвешенного индивидуальных коэффициентов развития. Колебания коэффициентов произведены для развития убытков в пределах одного полугодия (два квартала) как периода, за который основная масса убытков становится урегулированной. Чувствительность вычислялась через относительное отклонение полученных оценок резервов, примененное к наилучшей оценке резерва убытков.

Влияние на долю перестраховщиков не моделируется, поскольку она установлена в размере доли перестраховщиков в РЗУ по конкретным убыткам.

**Модель чувствительности к ожидаемому убытку на единицу экспозиции:** моделируются изменения в предположениях о величине ожидаемого убытка на единицу экспозиции для группы «Проф. ответственность».

Поскольку Общество не обладает собственной статистикой, то моделирование изменений в предположениях основывается на рассмотрении различных вариантов внешней статистики. За один из вариантов оценки средней величины убытка актуарием была взята оценка, полученная по результатам рассмотрения 100 «случайных» судебных разбирательств по спорам, связанным с договорами страхования ответственности арбитражных управляющих. Оценка была сформирована для резерва убытков, однако в итоге был выбран иной метод (обоснование выбора см. в 3.6.2.4). Тем не менее, данная оценка может являться одним из вариантов развития событий. Вторым альтернативным вариантом являлась оценка среднего убытка по страхованию ответственности СК «Помощь» за причинение вреда третьим лицам за 2015 – 9 мес. 2019 год, рассчитанная по открытой информации с сайта Банка России. СК «Помощь» является одним из лидеров страхования ответственности арбитражных управляющих, в связи с чем статистика этой компании может являться достаточно репрезентативной.

Влияние на долю перестраховщиков моделируется через применение к альтернативным расчетам резерва убытков того же метода оценки доли перестраховщиков, что и в базовом сценарии.

Чувствительность резерва убытков к изменению параметров методов	Нижняя граница	Базовый сценарий	Верхняя граница
<i>тыс. руб</i>			
<b>Резерв убытков (не вкл. расходы на урег.)</b>	-27476/ -28,1%	97 838	30495/ 31,2%
<i>изменение коэффициентов развития</i>	-12 175		8 468
<i>изменение оценки среднего убытка</i>	-15 301		22 028
<b>Доля п/с в резерве убытков</b>	-689/ -28,2%	2 445	1004/ 41,1%
<i>изменение коэффициентов развития</i>	0		0
<i>изменение оценки среднего убытка</i>	-689		1 004

#### 4.8.2 Чувствительность результатов оценивания резервов расходов на урегулирование убытков, резервов – оценочных обязательств ПВУ

Исходя из состава методов, использованных при актуарном оценивании резервов расходов на урегулирование убытков, резервов – оценочных обязательств ПВУ, результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине коэффициентов развития треугольников по расходам на урегулирование убытков
- предположения об уровне косвенных расходов на урегулирование убытков
- предположения о параметрах комбинированного метода нормированных приращений и метода простой убыточности для оценки резерва под нулевые требования

Для анализа чувствительности результатов актуарного оценивания резервов убытков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

**Модель чувствительности к развитию треугольников по расходам на урегулирование убытков:** моделируются колебания коэффициентов развития треугольника, отражающие ожидаемую задержку в оплате расходов на урегулирование убытков (вкл. расходы на урегулирование убытков ПВУ, расходы на Службу финансового уполномоченного).

В качестве исходных данных был взят треугольник по оплате расходов на урегулирование убытков (вкл. расходы на урегулирование убытков ПВУ, расходы на Службу финансового уполномоченного). На базовые значения коэффициентов развития треугольника понесенных убытков (определенные по стандартной цепной лестнице) были наложены колебания в пределах между 25%-ой и 75%-ой квантилями Гамма-распределения с параметрами, оцененными по методу моментов. Поскольку все наблюдаемые индивидуальные коэффициенты принимали значения больше 1, то Гамма-распределением описывалось поведение коэффициентов развития, уменьшенных на 1. В качестве оценки математического ожидания была взята оценка коэффициента развития, полученная по методу стандартной цепной лестницы, уменьшенная на 1. В качестве оценки дисперсии было взято скорректированное средневзвешенное квадратичных отклонений индивидуальных коэффициентов развития от оценки математического ожидания, при этом веса брались теми же, что при оценке коэффициента развития по методу стандартной цепной лестницы как средневзвешенного индивидуальных коэффициентов развития. Колебания коэффициентов произведены для развития убытков в пределах одного года (четыре квартала) как периода, за который основная масса расходов оплачивается. Чувствительность вычислялась через относительное отклонение полученных оценок резервов, примененное к наилучшей оценке резерва убытков.

**Модель чувствительности к предположениям об уровне косвенных расходов на урегулирование убытков:** моделируются колебания уровня расходов на урегулирование убытков, используемые для оценки резерва. В качестве диапазона значений были взяты максимальное и минимальное значение отношения объема расходов к выплатам страхового возмещение за скользящий год на промежутке 01.01.2018 – 31.12.2019.

**Модель чувствительности метода нормированных приращений к выбранным параметрам:** моделировались колебания комбинированного метода нормированных приращений и метода простой убыточности. В качестве диапазона значений рассматривались параметры метода нормированных приращений, оцененные как средние наблюдаемые величины с/без исключения отдельных выбросов, а также влияние изменения в зависимости от того, к каким периодам применяется метод ожидаемой убыточности. Все колебания производились в пределах одного года (четыре квартала) как периода, за который основная масса требований оплачивается.

<b>Чувствительность резерва расходов на урегулирование убытков, резервов - оценочных обязательств к изменению параметров методов</b>	<b>Нижняя граница</b>	<b>Базовый сценарий</b>	<b>Верхняя граница</b>
<i>тыс. руб.</i>			
<b>Резерв расходов на урегулирование убытков</b>	-1588/ -16,0%	9 903	1344/ 13,6%
<i>изменение коэффициентов развития</i>	-1 475		1 265
<i>изменение уровня косвенных расходов</i>	-113		80
<b>Резервы - оценочные обязательства ПВУ</b>	-2933/ -26,2%	11 179	3832/ 34,3%
<i>изменение параметров метода</i>	-2 933		3 832

#### **4.8.3 Чувствительность результатов оценивания будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств к использованным методам, допущениям и предположениям**

Исходя из состава методов, использованных при оценке будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств результат оценивания наиболее чувствителен к следующим предположениям:

- предположения о величине ожидаемой убыточности по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения о параметрах расходов на урегулирование убытков (прямых и косвенных), доходов по регрессам, относящихся к страховым случаям по портфелю договоров, действующих на отчетную дату
- предположения об уровне расходов на ведение дела, относящихся к сопровождению договоров, действующих на отчетную дату
- предположения о ставке дисконтирования

Следуя методике проведения анализа адекватности страховых обязательств, для оценки чувствительности будущих денежных потоков относительно перечисленных допущений были построены следующие модели:

**Модель чувствительности к ожидаемому уровню убыточности:** моделировались колебания коэффициента ожидаемой убыточности по портфелю договоров, действующих на отчетную дату. В качестве диапазона значений рассматривались оценки убыточности, выбранные в тех же предположения, что описанные в разделе 3.10 в условиях изменения величин резервов убытков в диапазонах, указанных в 4.8.1.

**Модель чувствительности к расходам на урегулирование убытков (прямых и косвенных), доходов по регрессам:** моделировались колебания ожидаемого объема расходов на урегулирование по портфелю договоров, действующих на отчетную дату. В качестве диапазона значений рассматривались оценки резерва, выбранные согласно разделу 3.10 в условиях изменения величин резервов убытков в диапазонах, указанных в 4.8.2.

**Модель чувствительности к уровню расходов на ведение дела:** моделировались колебания ожидаемого объема расходов на ведение дела по портфелю договоров, действующих на отчетную дату. В качестве диапазона значений рассматривалось отклонение, равное изменению уровня расходов на ведение дела между 2018 и 2019 годами.

**Модель чувствительности к ставке дисконтирования:** моделировались колебания будущего денежного дохода в части дисконтирования. Чувствительность будущего денежного потока рассчитана в предположениях об изменении ключевой ставки Банка России на +/-1 п.п. (вместо 6,25% в модели оценки установлены ставки 5,25% и 7,25%).

Чувствительность резерва неистекшего риска к изменению параметров методов	Нижняя граница	Базовый сценарий	Верхняя граница
<i>тыс. руб.</i>			
<b>Резерв неистекшего риска (БРУТТО)</b>	-24061/ -52,3%	45 990	26122/ 56,8%
<i>изменение уровня убыточности</i>	-15041/ -32,7%		16693/ 36,3%
<i>изменение уровня расходов на урегулирование</i>	-2937/ -6,4%		3363/ 7,3%
<i>изменение уровня расходов на сопровождение</i>	-4703/ -10,2%		4703/ 10,2%
<i>изменение ставки доходности</i>	-1380/ -3,0%		1362/ 3,0%
<b>Резерв неистекшего риска (НЕТТО)</b>	-23982/ -51,3%	46 779	26035/ 55,7%
<i>изменение уровня убыточности</i>	-14962/ -32,0%		16606/ 35,5%
<i>изменение уровня расходов на урегулирование</i>	-2937/ -6,3%		3363/ 7,2%
<i>изменение уровня расходов на сопровождение</i>	-4703/ -10,1%		4703/ 10,1%
<i>изменение ставки доходности</i>	-1380/ -2,9%		1362/ 2,9%

#### **4.9 СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩЕЙ ДАТОЙ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ БЫЛО ПРОВЕДЕНО ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.**

По сравнению с предыдущей датой 31.12.2018, в рамках процедуры обязательного актуарного оценивания методы, допущения и предположения претерпели следующие изменения:

- Была произведена перегруппировка данных по резервным группам исходя из особенностей набора портфеля в 2019 году.
- По всем резервным группам, кроме «Проф. ответственность» в целом методология не претерпела существенных изменений (использовались модификациями общеупотребительных статистических методов: цепной лестницы на базе оплаченных и понесенных убытков и т.д.), хотя конкретные статистические методы, на основании которых выбрана итоговая оценка резервов, могли отличаться от 31.12.2019.
- По резервной группе «Проф. ответственность» в связи с практически полным отсутствием убытков в 2019 году было произведено изменение методики оценки резерва убытков на метод убытка на единицу экспозиции.
- При проведении анализа адекватности страховых обязательств было произведено дисконтирование. Причиной использования стал существенный объем «длинных» обязательств, возникших на 31.12.2019.
- При проведении анализа адекватности страховых обязательств было учтено наличие неизбежных договоров на 31.12.2019.
- Был уточнен метод оценки поступлений по суброгации и регрессам с учетом наличия статистики по фактическим суммам выставленных регрессов на 31.12.2019.

- В связи с накоплением статистических данных оценка резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2019 стала производиться методами, основанными на треугольниках развития данных расходов.
- В анализ чувствительности был включен раздел по тестированию на чувствительность результатов резерва расходов на урегулирование убытков в связи с их возросшей суммой на 31.12.2019.

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

---

### **5.1 ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ С УЧЕТОМ СРОКОВ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ В СРАВНЕНИИ С ОЖИДАЕМЫМИ СРОКАМИ ИСПОЛНЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Учитывая случайную природу обязательств, используемый принцип наилучшей оценки для резервов убытков, результаты проведенного анализа адекватности обязательств, а также риски, которым подвержены активы и обязательства, имеющиеся у Общества на 31.12.2019, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков.

Учитывая объём соответствующего превышения ожидаемых денежных потоков от активов над обязательствами по срокам исполнения и реализации нарастающим итогом, актуарий делает вывод, что Общество по состоянию на отчетную дату обеспечивает уровень активов, необходимый для того, чтобы вероятность невыполнения своих страховых обязательств, возникших на отчетную дату 31.12.2019, оставалась умеренной.

Вместе с тем, необходимо отметить, что текущая величина превышения активов над обязательствами может повлечь в перспективе нарушение регуляторных нормативов финансовой устойчивости.

### **5.2 ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Страховые обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципа наилучшей оценки.

В части страховых обязательств по произошедшим убыткам проверка адекватности страховых обязательств показала дефицит сформированного резерва незаработанной премии. Данный вывод о дефиците РНП является устойчивым к изменению предположений и допущений в рамках сценариев, сформированных при анализе чувствительности.

Таким образом, оценка величины обязательств с учетом результатов процедур, описанных в Разделе 4.2, является адекватной.

При этом величины страховых резервов и связанных с ними активов, отраженных в предоставленном ответственному актуарию проекте финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2019 год, совпадают с результатами настоящего актуарного оценивания.

### **5.3 ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

Среди существенных событий, которые могут оказать влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, можно выделить следующие:

- Заявление единичных крупных убытков по портфелю страхования арбитражных управляющих, в совокупности значительно превышающих среднюю величину, оцененную при формировании резервов. В соответствии наблюдаемыми статистическими данными вероятность данного события невелика, поскольку для ее реализации крупные убытки должны превысить среднюю ожидаемую величину сразу по трем годам страхования (2017 – 2019), в отношении которых формируется резерв.
- Реализация негативных событий в сегменте ОСАГО: переоценка резервов убытков вследствие значительного роста среднего убытка из-за изменений единой методики, роста частоты убытков ввиду мошеннических действий, заявления ряда крупных убытков по жизни и здоровью, рост убыточности и расходов на урегулирование убытков, связанных с формированием практики досудебного урегулирования через уполномоченного по правам потребителей финансовых услуг.

### **5.4 ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ**

Риски неисполнения обязательств, соответствующих сформированным страховым резервам, могут быть связаны как с превышением обязательств над их актуарной оценкой, так и отсутствием доступных активов на момент необходимости исполнения обязательств.

Риски превышения обязательств над их оценкой могут быть вызваны факторами, оказывающими влияние на оценку резервов, перечисленными в п. 5.3.

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- Проводить регулярный анализа и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий.
- При развитии страхового портфеля в 2020 году следовать максимальной осмотрительности при заключении договоров ОСАГО, в новых для Общества сегментах, (в т.ч. при участии в тендерах) вплоть до сокращения портфеля ОСАГО в убыточных сегментах.
- При урегулировании убытков в т.ч. по прямому возмещению убытков ОСАГО, следовать политике, направленной на минимизацию расходов на урегулирование убытков, связанных с судебными издержками, штрафами и невозмещаемыми суммами в т.ч. урегулировать убытки во внесудебном порядке.
- При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков, а также в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить коммуникации с актуариями и ответственными актуариями, производящими актуарное оценивание обязательств Общества для адекватного отражения изменений в оценках.

Ко второй категории рисков можно отнести риски, связанные с возникновением дефицита активов, необходимых для исполнения текущих обязательств.

- Риск несоответствия обязательствам, которые необходимо исполнить в определенный момент времени, величины активов, доступных в этот момент времени. Данный риск контролируется в соответствии с андеррайтинговой и инвестиционной политикой Общества с учетом сопоставления активов и обязательств по срокам, результатов оценок резервов и анализа чувствительности резервов убытков. Специальные рекомендации ответственного актуария в отношении данного риска не требуются.
- Риск финансовых потерь в случае валютных колебаний из-за несоответствия активов и обязательств по валютам. Данный риск представляется существенным из-за значительного несоответствия валютной структуры активов и обязательств (значительная доля активов в иностранной валюте при полностью рублевых обязательствах). В случае укрепления курса национальной валюты подобное соотношение активов и обязательств может привести к получению Обществом значительных убытков. Ответственный актуарий рекомендует учитывать данный риск при формировании инвестиционной политики и анализе достаточности собственных средств, а также рассмотреть возможные инструменты для хеджирования данного риска.

## **5.5 РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ**

По итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации за 2019 год Обществу рекомендовано:

1. Усилить качество андеррайтинга. Особое внимание уделять андеррайтингу портфеля ОСАГО.
2. Усилить контроль за уровнем РВД для обеспечения рентабельности операций страхования.
3. При формировании бюджета/прогноза доходов и расходов Общества с прогнозом бухгалтерского баланса проводить анализ рисков неисполнения регуляторных нормативов финансовой устойчивости и платежеспособности и планирование своевременных мер по обеспечению выполнения соответствующих регуляторных нормативов, в том числе докапитализации Общества.
4. При формировании инвестиционной политики принимать во внимание соотношение валютной структуры активов и обязательств.
5. В части предоставления исходных данных
  - 5.1. унифицировать правила заполнения атрибутов между различными Журналами (номер договора / номер доп. соглашения / серия и номер полиса, виды страховая, признаки уменьшения/возвраты премии и т.д.),
  - 5.2. обеспечить форматы выгрузки данных в Excel согласно типам данных (дата, текст, число и т.д.)

## **5.6 СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАВШИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.**

Согласно актуарному заключению за 2018 год, Обществу на 2019 год было рекомендовано:

1. Вести усиленный мониторинг исполнения перестраховочной политики и своевременно перестраховывать крупные риски, убытки по которым могут повлечь неисполнение обязательств.
2. Вести усиленный мониторинг процесса андеррайтинга и тарифной политики, при признаках ухудшения показателей убыточности ввести коррективы в соответствующие процессы.

Рекомендация №1 выполнена – крупные риски Общества, например, в части страхования ответственности арбитражных управляющих, перестрахованы.

Рекомендация №2 выполнена отчасти: из двух основных направлений деятельности по одному (страхование арбитражных управляющих) в 2019 году не наблюдается ухудшения качества портфеля, а по второму (ОСАГО) в 2019 произошло резкое ухудшение ситуации в связи с заключением высокоубыточного договора в рамках тендера. От перезаключения данного портфеля договоров на 2020 год Общество отказалось.

## 6 ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

---

Актuarное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актuarного оценивания деятельности страховой организации согласно требованиям Статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актuarной деятельности в Российской Федерации".

Заказчиком проведения обязательного актuarного оценивания является страховая организация, объектом актuarного оценивания является деятельность страховой организации.

Актuarное заключение подготовлено для представления в Банк России в составе комплекта документов, предусмотренного пунктом 2.1 Указания Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актuarному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актuarного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»

Актuarное заключение составлено 28.02.2020.

В процедуре Актuarного оценивания принимали участие следующие актuary:

- Аржанов Алексей Анатольевич, регистрационный номер № 14005, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актuaryев, регистрационный номер № 1 в Едином реестре ответственных актuaryев ЦБ РФ
- Кардашевский Николай Игоревич, регистрационный номер № 14050, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актuaryев, регистрационный номер № 80 в Едином реестре ответственных актuaryев ЦБ РФ
- Колгушкин Павел Александрович, регистрационный номер № 14054, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актuaryев, регистрационный номер № 76 в Едином реестре ответственных актuaryев ЦБ РФ
- Радченко Владислав Игоревич, регистрационный номер № 14100, в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актuaryев, регистрационный номер № 77 в Едином реестре ответственных актuaryев ЦБ РФ

# ОГЛАВЛЕНИЕ

---

1	Актуарное заключение .....	1
1.1	Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	1
1.2	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....	1
1.3	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	1
1.4	Основание осуществления актуарной деятельности .....	1
1.5	Данные об аттестации ответственного актуария .....	1
2	Сведения об организации.....	2
2.1	Полное наименование организации .....	2
2.2	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела .....	2
2.3	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	2
2.4	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	2
2.5	Место нахождения .....	2
2.6	Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности.....	2
3	Сведения об актуарном оценивании. ....	3
3.1	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	3
3.2	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания .....	3
3.3	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	6
3.4	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам .....	8
3.5	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания.....	9
3.6	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств .....	9
3.6.1	Методы актуарного оценивания резерва незаработанной премии.....	9
3.6.2	Методы актуарного оценивания резервов убытков (искл. расходы на урегулирование).....	10
3.6.3	Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (прямые расходы), включая резервы - оценочные обязательства в части прямого урегулирования ОСАГО.....	16
3.6.4	Методы актуарного оценивания резервов расходов на урегулирование убытков (косвенные расходы).....	17

3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования.....	18
3.7.1	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии.....	18
3.7.2	Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков	18
3.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	19
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	20
3.10	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	21
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации.....	24
4	Результаты актуарного оценивания. ....	26
4.1	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, их изменения в отчетном периоде. ....	26
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	27
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков	28
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	29
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов.....	29
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	29
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств. ....	30
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	32
4.8.1	Чувствительность результатов оценивания резервов убытков к использованным методам, допущениям и предположениям .....	32
4.8.2	Чувствительность результатов оценивания резервов расходов на урегулирование убытков, резервов – оценочных обязательств ПВУ .....	33
4.8.3	Чувствительность результатов оценивания будущих денежных потоков в рамках проведения анализа адекватности страховых обязательств к использованным методам, допущениям и предположениям.....	35

4.9	Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	36
5	Иные сведения, выводы и рекомендации. ....	37
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	37
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	37
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	38
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	38
5.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	39
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	40
6	Прочие сведения .....	41