

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов*

*Акционерного общества «Боровицкое страховое общество»
(АО ««Боровицкое страховое общество»»)*

Заказчик:
АО ««Боровицкое страховое общество»»

Ответственный актуарий:
Жданов Сергей Николаевич

Москва 2019

1. Сведения об организации и общие сведения	4
2. Сведения об ответственном актуарии.....	5
3. Сведения об актуарном оценивании.....	6
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	8
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	9
3.5. Обоснование выбора и описание методов, сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.	12
3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах и отложенных аквизиционных расходов (ОАД), с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией	17
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее - Будущая суброгация).	18
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	19
3.9. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	19
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	19
4. Результаты актуарного оценивания.	20
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	20
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	21

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю	21
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	22
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	22
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	24
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	25
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	25
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	25
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	25
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	26
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	27
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	27

1. Сведения об организации и общие сведения

Ниже представлены сведения об Организации:

	Сведения об организации
Полное наименование Организации	Акционерное общество «Боровицкое страховое общество»
Сокращенное наименование Организации	АО «Боровицкое страховое общество»
Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	3064
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7714034590
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027700533145
Место нахождения	101000, г. Москва, Покровский б-р, д. 4/17, стр. 3

Ниже представлены список видов страхования и сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

Номер пункта	Вид деятельности	Номер	Дата выдачи
1	Добровольное личное страхование, за исключением страхования жизни	СЛ № 3064	30.10.2015
2	Добровольное имущественное страхование	СИ № 3064	30.10.2015
3	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС № 3064-03	30.10.2015

Цель проведения актуарного оценивания: исполнение объектом актуарной деятельности обязанности по проведению ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Дата по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: оценивание производилось по состоянию на 31.12.2018 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 28.02.2018.

Актuarное заключение (далее – Заключение) по результатам актуарного оценивания Акционерного общества «Боровицкое страховое общество» (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2018 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Все суммы в данном заключении приведены в **тысячах рублей**, если не прямо не указано иное.

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные Актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

В целях составления настоящего Заключения:

- текущим (или отчетным) периодом считается 2018 финансовый год (далее – 2018 ФГ).
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2017

2. Сведения об ответственном актуарии

Фамилия, имя, отчество: Жданов Сергей Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 102.

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: Саморегулируемая организация Актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Основание осуществления актуарной деятельности: Гражданско-правовой договор.

Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания: Актуарий не заключал с Организации договоров и не проводил по заказу Организации актуарные расчеты и прочую деятельность, не связанную с обязательным актуарным оцениванием в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения.

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064: свидетельство об аттестации №0025, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", подтверждающее что Жданов Сергей Николаевич успешно прошёл аттестацию на ответственного актуария по направлению "Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни".

Решение аттестационной комиссии от 18.12.2015 года, протокол №6.

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: Ассоциация профессиональных актуариев

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующим перечнем нормативных документов:

Номер пункта	Наименование нормативного документа
1	Федеральный закон от 02.11.2013 N 293-ФЗ ((в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 N 218-ФЗ, от 08.03.2015 N 39-ФЗ, от 13.07.2015 N 231-ФЗ, от 23.06.2016 N 194-ФЗ) "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
2	Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
3	Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.2014 № 06-51/3/9938).
4	Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).
5	Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16.
6	Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий

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

Для оценивания использовались следующие журналы и данные за отчетный период, предоставленные Организацией:

Перечень данных
Журналы учета договоров страхования и убытков. Журнал исходящего перестрахования.
“Положение о формировании страховых резервов” Организации (далее Положение о резервах) в соответствии с Положением Банка России № 558-П от 16 ноября 2016 года “Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни” (Далее Правила 558-П)
Журналы расчета страховых резервов в соответствии с Положением о резервах
Журнал учета суброгаций
Данные финансовой отчетности Организации за текущий период*
Сведения о составе активов, наличии или отсутствия обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, балансовой и рыночной (справедливой) стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату

Дополнительно использовались:

Перечень данных
Актuarные заключения по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2015 - 2017 ФГ, результаты расчетов, полученные в ходе проведения актуарной деятельности по оцениванию в соответствующих периодах, а также соответствующие исходные данные, предоставленные Организацией
Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем и будущем периоде.
Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
Учетная и Перестраховочная политики Организации.
Сведения наличии / отсутствии заключенных исходящих перестраховочных договоров Организации в текущем периоде. Журналы исходящих договоров и убытков.
Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2019 году
Сведения о выполнении Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2017 год
Сведения об отсутствии не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату
Информацию об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2018 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения.
Сведения об объеме заключенных договоров по системе «Е-Гарант» в 2018 году

Данные представлены со всей необходимой для проведения настоящего актуарного оценивания детализацией.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

* **Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные финансового (бухгалтерского) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного

оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

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

Были проведены следующие проверки данных, предоставленных Заказчиком в электронном виде:

Номер пункта	Наименование процедуры
1	Корректность хронологии ведения журнала договоров (отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров и убытков, проверка корректности ввода даты происхождения убытка)
2	Отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов). Данная проверка не предполагает сверку с первичными данными физических полисов и их скан-копий
3	Сверка сумм премий, комиссий и убытков текущего года в журналах учета договоров и убытков, а также сумм премий, комиссий и убытков исходящего перестрахования в журналах договоров, убытков исходящего перестрахования, расходов на урегулирование убытков с данными финансовой отчетности
4	Проверка сопоставимости расчета РНП по Положению о резервах и по данным журнала заключенных договоров
5	Соответствие суммы резерва заявленных убытков и доли перестраховщика в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, за исключением проверки на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

В результате проведенных контрольных процедур были выявлены немногочисленные ошибки ввода данных в систему, которые были оперативно скорректированы и в исходных базах данных и журналах Организации, и в журналах, имеющихся в распоряжении Актуария.

Отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных материально повлиять на оценки и выводы настоящего заключения, выявлено не было.

В частности, данные форм отчетности и обороты по счетам начисления страховых премий, комиссий, выплат, а также премий, комиссий, выплат по договорам, переданным в перестрахование, совпадают с соответствующими данными журналов учета договоров и убытков, обороты по суброгации также полностью соответствуют соответствующему журналу учёта.

По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

Данные признаны достоверными. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

Для проведения актуарного оценивания выбран период деятельности Организации в интервале 2014 – 2018 ФГ, по убыткам – за период 2014 - 2018 ФГ. Стоит отметить, что в 2018 году произошла выплата одного убытка по ОСАГО с годом происхождения убытка 2012 в размере чуть менее 14 тыс. руб.

При проведении оценивания за предыдущий период из рассмотрения были исключены 2 судебных убытка с нетипично долгим периодом урегулирования на общую сумму 184 тысячи рублей, оплаченные в 2017 году и произошедшие в 2013 году, а также из периметра расчета были исключены еще два судебных убытка на общую сумму 18,5 тыс. рублей, произошедшие ранее 2013 года.

Актуарий оценивает эти убытки нетипичными, исключение их из периметра расчетов – оправданным, возможное влияние каких-либо событий, произошедших ранее обозначенного периода, на оценки, приведенные в настоящем Заключении – нематериальным.

За период 2013 – 2015 ФГ годовая начисленная премия упала с 631 миллиона рублей до 354 миллионов рублей (в этом подразделе все данные по РСБУ-отчетности за период до 31.12.2016).

В 2016 году произошло резкое падение начисленной премии до 44 миллионов рублей, которое объясняется тем, что по причине нарушения требований ЦБ у Организации была приостановлено действие лицензии в период с 25 февраля 2016 года по 05 октября 2016 года. После исполнения требований действие лицензии было возобновлено.

При проведении актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2017 были выделены следующие резервные группы:

Резервная группа	Вид страхования в классификации Организации	УГ Правила 558-П
ДМС	Добровольное медицинское страхование, Страхование иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории РФ с целью трудоустройства	1
НС	страхование от несчастных случаев и болезней; страхование детей от несчастных случаев; Страхование граждан, выезжающих за рубеж	2; 16
СНТ	Страхование средств наземного транспорта (физ. лица); Страхование средств наземного транспорта (юр. лица)	7
ГР	Страхование грузов	8
ИМ	Комбинированное страхование квартир, принадлежащих физическим лицам; Страхование имущества физических лиц; Страхование имущества юридических лиц; Страхование стрессов и квартир, принадлежащих юридическим и физическим лицам;	10
ОТВ	Ответственность арбитражных управляющих; Страхование ГО за причинение вреда третьим лицам прочее; Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств; Страхование имущества физ. лиц ГО перед третьими лицами; Страхование ответственности за качество товаров, работ(услуг)	6;13;14
ОСАГО	обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	3

Кроме того, в ходе проведения актуарного оценивания по итогам 2017 года для расчета резерва убытков в связи с общим ростом портфеля, началом приема бизнеса по системам электронного ОСАГО и электронного агента, было решено группу ОСАГО разбить на подгруппы, состоявшие из договоров, заключенных в регионе Москва и Московская область (традиционный для Организации регион по данному виду бизнеса, обозначение – ОСАГО_МО), договоров, заключенных через систему электронного ОСАГО (ЕОСАГО), и прочих договоров ОСАГО, состоящих, преимущественно, из договоров, заключенных через систему «единый агент» (ОСАГО-ПР). Также в резервной группе ОСАГО присутствует подгруппа ОСАГО_жизнь, характеристиками которой являются исключительно характеристики убытков, а именно, неимущественные убытки по ОСАГО (причинение вреда жизни и здоровью водителей).

В 2018 году произошел значительный рост портфеля во всех резервных группах, кроме страхования грузов.

Наибольший рост за отчетный период отмечен в портфеле ДМС с 1 миллиона рублей до 86 миллионов рублей и в портфеле ОСАГО с 9 миллионов рублей до 110 миллионов рублей (в терминах сумм заработанных премий).

Анализ произошедших за отчетный период убытков, а также ретроспективный анализ достаточности резерва убытков не выявил необходимости изменения состава резервных групп. Единственное изменение в этом плане произошло в резервной группе «ОТВ», куда были добавлены небольшие портфели по видам страхования «Страхование гражданской ответственности за неисполнение обязательств по договору туроператором» (Заработанная премия 2018 года составила 440 тыс. руб., заявленные и оплаченные убытки отсутствуют), «Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору» (Заработанная премия 2018 года составила 1 148 тыс. руб. , заявленные и оплаченные убытки отсутствуют), «Страхование гражданской ответственности перевозчика/экспедитора» (Заработанная премия 2018 года составила 85 тыс. руб. , заявленные и оплаченные убытки отсутствуют)

Ниже представлена таблица с резервными группами, выделенными в целях проведения настоящего оценивания:

Резервная группа	Вид страхования в классификации Организации	УГ Правила 558-П
ДМС	Добровольное медицинское страхование, Страхование иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории РФ с целью трудоустройства	1
НС	страхование от несчастных случаев и болезней; страхование детей от несчастных случаев; Страхование граждан, выезжающих за рубеж	2; 16
СНТ	Страхование средств наземного транспорта (физ. лица); Страхование средств наземного транспорта (юр. лица)	7
ГР	Страхование грузов	8
ИМ	Комбинированное страхование квартир, принадлежащих физическим лицам; Страхование имущества физических лиц; Страхование имущества юридических лиц; Страхование строений и квартир, принадлежащих юридическим и физическим лицам;	10
ОТВ	Ответственность арбитражных управляющих; Страхование ГО за причинение вреда третьим лицам прочее; Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств; Страхование имущества физ. лиц ГО перед третьими лицами; Страхование ответственности за качество товаров, работ(услуг); Страхование гражданской ответственности за неисполнение обязательств по договору туроператором; Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору; Страхование гражданской ответственности перевозчика/экспедитора	6; 13; 14
ОСАГО	обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	3

После проведения анализа возросшего по сборам премии в отчетном периоде портфеля ОСАГО, а также проведения анализа произошедших убытков в этом портфеле, решено было произвести корректировки в составе резервных подгрупп портфеля ОСАГО, а именно: выделить резервную подгруппу договоров, принадлежащих региону «Крым» (включая договоры, заключенные через системы электронного ОСАГО и Единого Агента). Обозначение этой подгруппы – «ОСАГО_КР».

Ниже представлено описание разделения остального портфеля ОСАГО на резервные подгруппы, сформированные по принципу, аналогичному разделению всего портфеля ОСАГО на резервные подгруппы при проведении актуарного оценивания на предыдущую отчетную дату.

Выделена резервная подгруппа договоров ОСАГО, принадлежащих регионам «Москва и Московская область» (включая договоры, заключенные через системы электронного ОСАГО). Обозначение этой подгруппы – «ОСАГО_МСК».

Из остальных договоров ОСАГО выделена подгруппа договоров, заключенных через системы электронного ОСАГО. Обозначение этой подгруппы – «ОСАГО_ЭЛ».

Оставшийся портфель договоров ОСАГО выделен в отдельную резервную подгруппу. Стоит отметить, что этот портфель состоит, преимущественно, из договоров, заключенных через систему Единого Агента (чуть менее 93% в оплаченных убытках 2018 года). Обозначение этой подгруппы – «ОСАГО_ПР».

Также в резервной группе ОСАГО присутствует подгруппа «ОСАГО_Жизнь», характеристиками которой являются исключительно характеристики убытков, а именно: неимущественные убытки по ОСАГО (причинение вреда жизни и здоровью водителей).

Необходимо отметить, что данное разделение портфеля применяется только к убыткам, произошедшим не ранее 01.01.2017.

Также необходимо добавить, что вследствие относительно высокой доли договоров, заключенных в регионе «Крым» в портфеле Организации, негативное влияние полисов, заключенных по системе «Е-гарант», на оценку обязательств Организации представляется нематериальным и не требующим выделения этой группы договоров в отдельную категорию. Организация предоставила информацию об отсутствии заключенных по этой системе договоров начиная с февраля 2018 года.

Договоров сострахования, входящего перестрахования, а также инвестиционных договоров с НВПДВ Организация в отчетном периоде не заключала.

3.5. Обоснование выбора и описание методов, сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом *pro rata temporis* по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета использовалась начисленная премия по договорам страхования (база расчета РНП). Метод расчета РНП не изменился.

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя. Для всего портфеля были взяты оценки убыточности за год до отчетной даты (включительно).

- об уровне расходов на урегулирование убытков. Процент выбирается для всего портфеля на базе отношения фактических расходов на урегулирование убытка к выплатам за отчетный период.
 - уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирался на уровне прошлого года.
 - Об уровне суброгационного дохода на базе текущего года происхождения.
 - Об уровне будущих денежных потоки, связанных с выплатами по нулевым требованиям по исходящему (прямому) ПВУ, разнице по ПВУ страховщика потерпевшего на базе фактических результатов текущего периода.
- Также использовались фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

Расчет РНР производится по всем резервным группам. Метод расчета РНР изменился.

РЗУ рассчитывался на базе данных Организации о заявленных, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату с учетом отсутствия существенных изменений в оценке убытков, известных на дату составления настоящего Заключения, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

Актuariй не располагает данными, заставляющими усомниться в оценке Организации. Метод расчета РЗУ не изменился.

Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.

Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ). Для расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:

$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- подхода Правил 558 П, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год, в отсутствии достаточной статистики по развитию убытков.

Метод цепной лестницы (ЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии

накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

Метод Модифицированный Борнхюттера – Фергюссона (МБФ). От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов выбранным актуарием, исходя из наиболее вероятного, по его мнению, развития убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением модифицированной цепочно-лестничной техники.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию

подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва. По умолчанию треугольники развития убытков формируются на квартальной базе, в противном случае информация о ином периоде группировки указывается в прямом виде.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Также актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

Если в последнем столбце приведенной ниже таблицы прямо не указано, что метод сохранен, это означает, что Актуарий использовал метод или методы, отличающиеся от использованных при проведении предыдущего оценивания

РГ	Метод	Описание финального выбранного метода, допущений и предположений	Треугольник убытков	Изменения по сравнению с предыдущим периодом
ДМС	МЦЛ+МБФ	Отмечен значительный рост ЗП в 2018 году. До 2018_2 включительно – ЦЛ 2018_3 4 – МЦЛ с модификацией второго КР на базе среднего за последний год, 2018_4 - МБФ с модификацией 1-го и второго КР на базе среднего за последний год и прогнозируемым КУ по ожидаемому среднему за период 2017_4-2018_3	Оплаченных 2014 - 2018	Изменены границы применения ЦЛ, подходы к оценке 1-го и 2-го КР и КУ в методе МБФ
НС	ПОУ	Статистика убытков не позволяет пользоваться триангуляционными методами: убытки носят единичный характер и присутствуют не во всех кварталах происхождения. Заявленных и оплаченных убытков за период с 01 января по 14 февраля 2019 года нет. Развитие убытков дальше второго квартала отсутствует. К 2018_4 применен ПОУ с прогнозируемым КУ как фактический средний на период 2018_1 – 2018_3, 0 – по остальным кварталам происхождения убытков.	Оплаченных 2014 - 2018	Изменен период применения ПОУ и прогнозируемый КУ.
СНТ	ЦЛ+ПОУ	Отмечен рост портфеля в 2018 году. 1-й и 2-й КР волатильны. Финальный выбранный метод - ЦЛ по периодам до 2018_2 включительно, последние два квартала 2018 - ПОУ с КУ по ожидаемому среднему за первое полугодие 2018 года	Оплаченных 2014 - 2018	Изменено предположение о КУ в методе ПОУ, границы применения ПОУ сохранены.

ГР	Наблюдение	В наблюдаемом периоде убытки отсутствуют. ЗП в 2018 ФГ остается на незначительном уровне. Принято решение сформировать РПНУ в нулевом размере	Оплаченных 2014 - 2018	Без изменений
ИМ	Наблюдение	Отмечен рост ЗП после падения сборов в 2017 году, однако пока размер портфеля остается относительно небольшим. За последние два года произошло только два незначительных убытка. В начале 2019 года был заявлен один убыток с периодом происхождения 2018_4. Решено сформировать РПНУ в размере заявленного в 2019 году убытка	Оплаченных 2014 - 2018	Изменен, в предыдущем периоде РПНУ оценивался в нулевом размере.
ОТВ	ПОУ	Заявленные и оплаченные убытки отсутствуют как по состоянию на отчетную дату в течение всего наблюдаемого периода, так и по состоянию на дату проведения оценивания. Тем не менее, поскольку большая часть принадлежит виду страхования «Ответственность арбитражных управляющих» (более 90% ЗП за последние два года), а этот вид страхования характеризуется убытками с долгим периодом урегулирования, решено воспользоваться методом ПОУ для вида страхования «ответственность арбитражных управляющих». При этом, пользуясь информацией об отсутствии убытков на дату составления настоящего заключения, решено сделать предположение об отсутствии ожидаемых убытков 2017 года происхождения и ранее по виду страхования «ответственность арбитражных управляющих» и нулевом РПНУ по остальным видам. Предположение о КУ сделано на базе актуарных заключений других страховых компаний, где актуариями раскрывается уровень убыточности. КУ предполагается равным 60%	Оплаченных 2014 - 2018	Изменен по сравнению с предыдущим периодом, применялся ПОУ по Правилам 558-П
ОСАГО_МО	МЦЛ + МБФ	Отмечен некоторый рост ЗП в 2018 году. Из-за падения ЗП в 2017 году и роста ЗП в 2018 году и относительно небольших размеров портфеля отмечается волатильность первых четырех КР. В итоге принято решение использовать МЦЛ к периодам до 2018_3 включительно с модификацией 2-го КР как среднего по последним трем кварталам, а остальных КР как средних за последние 2 года, а к периоду 2018_4 применить МБФ с модификацией 1-го КР как среднего по последним трем кварталам и КУ по ожидаемому среднему КУ за период 2016_1 – 2018_3	Оплаченных 2014 - 2018	Изменен

ЕОСАГО	МЦЛ	Ежеквартальная ЗП повысилась относительно уровня 4-го квартала 2018 года. Наметилося некоторое снижение уровня 1-го КР в последних трех периодах. Применен МЦЛ с модификацией первых двух КР как средних за последний год.	Оплаченных 2014 - 2018	Изменен, появилась собственная статистика.
ОСАГО_ПР	МЦЛ	Ежеквартальная ЗП повысилась относительно уровня 4-го квартала 2018 года. Применен МЦЛ с модификацией второго КР как среднего за последние два квартала из-за наметившегося повышающего тренда в предположении его стабилизации на уровне последних двух периодов и первого КР как среднего за последний год.	Оплаченных 2014 - 2018	Изменен, появилась собственная статистика.
ОСАГО_КР	ЦЛ + МБФ	Отмечен ежеквартальный значительный рост ЗП начиная с 4-го квартала 2017 года. К периодам до 2018_3 применен метод ЦЛ, к 2018_4 применен метод МБФ с модификацией КР как среднего за последние 3 квартала и КУ на уровне ожидаемого за последние три квартала года в предположении стабилизации наметившегося повышающегося уровня КУ.	Оплаченных 2014 - 2018	Ранее подгруппа не была выделена, метод применен впервые.
ОСАГО_Жизнь	Экспертный	За отчетный период зафиксировано 2 выплаты убытка, Один из которых был урегулирован в том же квартале, что и произошел, а другой – с запаздыванием на один квартал. Применен экспертный к-т 150 рублей на одну годовую заработанную экспозицию риска 2018. Вычтены два произошедших и оплаченных в 2018 году убытка.		Экспертный к-т изменен с 200 до 150, граница применения метода изменена на последний год.

Для всех резервных групп результат расчета резерва убытков протестирован на оплаченных и заявленных убытках за период от отчетной даты до даты составления заключения.

РУУ.

РУУ рассчитывался как процент, примененный к рассчитанному резерву убытков по каждой резервной группе отдельно. Процент выбран на базе фактического отношения расходов на урегулирование убытков к сумме страховых выплат за отчетный период. Косвенные расходы на урегулирование убытка при этом разбивались на резервные группы пропорционально выплатам за отчетный период.

При этом учитывалось, что тела судебных убытков Организации учтены в ЖУУ в оплаченных убытках. По информации, полученной от Организации, какие-либо другие нераспределенные убытки отсутствуют, включая убытки инкассо.

Метод расчета РУУ был скорректирован.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах и отложенных аквизиционных расходов

(ОАД), с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

Перестраховочной политикой Организации установлены следующие лимиты ответственности по видам страхования.

Личное страхование: не более 1 500 000 руб. на одного застрахованного.

Имущественное страхование: не более 25 000 000 по одному объекту страхования.

Страхование грузов: не более 20 000 000 руб. по одной перевозке.

Страхование средств наземного транспорта: не более 2 000 000,00 руб. на одно транспортное средство для легковых машин.

Добровольное страхование ответственности: не более 25 000 000 рублей по одному договору страхования.

Для достижения целей перестраховочной политики в текущем отчетном периоде действовало некоторое количество квотных и несколько непропорциональных факультативных договоров.

Доля перестраховщиков в РНП рассчитывалась методом *pro rata temporis*. В качестве базы расчета использовалась начисленная исходящая премия. Для определения покрываемых периодов риска использовались данные журнала исходящих договоров.

ОАД оценен в нулевом размере по причине отсутствия начисленных прямых аквизиционных доходов.

Доля перестраховщика в РЗУ оценена Организацией в нулевом размере. Актуарий не располагает данными, заставляющими усомниться в оценке Организации.

Расчет доли перестраховщика в РПНУ

Для резервной группы «ОТВ» доля перестраховщиков в РПНУ была посчитана как отношение разницы брутто и нетто заработанной премии к брутто-заработанной премии, умноженное на брутто-РПНУ. Учитывались показатели текущего отчетного периода.

Доля перестраховщика в РПНУ в остальных резервных группах оценена в нулевом размере. Методы оценки доли перестраховщика в резервах и ОАД по сравнению с предыдущим отчетным периодом не менялись.

Доля в РНП перестраховщиков с отсутствующим рейтингом была обнулена.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее - Будущая суброгация).

По резервным группам ОСАГО и СНТ были сформированы квартальные треугольники полученных суброгационных выплат на базе квартала происхождения убытка. Пока данных недостаточно для того, чтобы полноценно воспользоваться триангуляционными методами, однако, исходя из наблюдаемых данных о развитии убытков, было решено в резервной группе ОСАГО для периодов 2018_1 и ранее сформировать нулевую оценку будущей суброгации, а для периодов 2018_2 – 2018_4 сформировать оценку по методу, аналогичному методу ПОУ с прогнозируемым КУ равным среднему за период 2017_4 – 2018_1. В качестве меры объема использовались ожидаемые выплаты за соответствующий квартал происхождения убытка, рассчитанные при оценке резерва РПНУ по соответствующей резервной группе.

В резервной группе СНТ применен аналогичный метод с тем отличием, что ПОУ применен только к периоду 2018_4 с прогнозируемым КУ равным среднему за период 2018_1 – 2018_3

Метод оценки изменился.

Долю перестраховщиков в суброгационном активе Актуарий оценивает в нулевом размере.

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

В целях проведения настоящего оценивания в качестве базы для расчета ОАР использовалась начисленная комиссия по договорам страхования, увеличенная для резервной группы ОСАГО на резерв компенсационных выплат и членский взнос на обеспечение деятельности РСА (база расчета ОАР). Метод расчета ОАР при проведении настоящего оценивания полностью аналогичен методу РНП, описанному выше в тексте настоящего Заключение в разделе 3.5. Отличие состоит исключительно в базе расчета.

3.9 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств напрямую связаны с расчетом страховых резервов (РНР), поэтому информация, предусмотренная настоящим разделом, уже приведена выше в тексте настоящего Заключение в разделе 3.5.

3.10 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключение в разделах 3.6 – 3.8.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению Актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключение. В данном случае – денежные средства и эквиваленты, депозиты и ОАР.
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны.
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов ценных бумаг, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Дополнительно, по сведениям, указанным в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и не превышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Также актуарий сопоставляет стоимость ценных бумаг, отраженную в форме 0420154 с данными торговых площадок, на которых торгуются указанные бумаги. Оснований для дисконтирования стоимости по результатам этих

проверок Актуарий не видит, ценные бумаги принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.

По сведениям, полученным от Организации, данные активы оценены по справедливой стоимости, относятся к категории разрешенных и не находятся под обременением.

- остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, с обязательствами уже даёт превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Страховые резервы и прочие показатели, указанные в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату представлены в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	ОАД	РЗУ	Доля в РЗУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ	РНР	Будущая суброгация
НС	16 011	0	7 889	0	0	0	121	0	5	1 345	0
ДМС	56 914	0	17 655	0	0	0	1 241	0	251	4 780	0
СНТ	15 010	41	5 669	0	4 615	0	6 283	0	603	1 260	395
ГР	14	0	6	0	0	0	0	0	0	1	0
ИМ	7 177	1 065	2 628	0	0	0	478	0	53	603	0
ОТВ	13 768	236	4 678	0	0	0	18 727	794	777	1 156	0
ОСАГО	61 240	0	6 652	0	13 418	0	15 707	0	3 032	5 143	780
Итого	170 134	1 342	45 178	0	18 033	0	42 556	794	4 721	14 288	1 175

Изменение резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, за отчетный период, представлено в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	ОАД	РЗУ	Доля в РЗУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ	РНР	Будущая суброгация
НС	11 474	0	5 631	0	0	0	34	0	2	1 345	0
ДМС	50 820	0	14 638	0	0	0	1 002	0	244	4 227	0
Авто	5 770	-45	2 662	0	4 292	0	5 398	0	567	-1 517	395
ГР	-2	0	6	0	0	0	0	0	0	1	0
ИМ	5 747	957	2 170	0	0	0	478	0	53	603	0
ОТВ	5 291	8	1 777	0	0	0	18 117	766	758	1 156	0
ОСАГО	34 498	0	5 819	0	10 338	0	12 857	0	2 617	-7 902	635
Итого	113 597	919	32 703	0	14 630	0	37 885	766	4 241	-2 088	1 031

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

По результатам проведения LAT теста в разрезе резервных групп, выявлен недостаток РНП Организация должна сформировать РНР на отчетную дату в размере, указанном в пункте 4.1.

Изменение РНР в численном выражении приведено в последней таблице раздела 4.1 настоящего Заключение.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключение в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 248 556 тысяч рублей, что совпадает с оценкой Актуария (сумма резервов за минусом оценки будущей суброгации). Оценка Актуария (Сумма резервов за минусом оценки будущей суброгации) составляет 248 556 тысяч рублей.

Таким образом, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной, описанной в настоящем Заключении, в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю

Ниже показана реализация резерва убытков брутто-перестрахование на предыдущую отчетную дату по состоянию на текущую отчетную дату (31.12.2018) по каждой резервной группе и по портфелю в целом.

Все данные приведены в тысячах рублей.

Резервная группа	Резерв убытков 31.12.2017	Выплаты в 2018 году по событиям ранее 31.12.2017	Резерв убытков на 31.12.2018 по событиям ранее 31.12.2017	Избыток (недостаток) резерва	% к первоначальной оценке
НС	87	0	0	87	100,00%
ДМС	239	142	0	97	40,55%
СНТ	1 208	648	50	510	42,23%
ГР	0	0	0	0	N/A
ИМ	0	0	0	0	N/A
ОТВ	610	0	0	610	100,00%

ОСАГО	5 930	4 950	1 299	-319	-5,39%
Итого	8 074	5 740	1 349	985	12,20%

Общее наблюдение по результатам анализа: существенных изменений методов оценивания при прочих равных условиях не требуется.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Данные о распределении денежных средств от активов и обязательств по валютам, размер которых не рассчитан в ходе проведения настоящего оценивания, взяты из финансовой отчетности Организации (данные формы 0420154).

Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации, описаны в пункте 3.10. Корректировки стоимости активов (если применялись) также описаны в пункте 3.10.

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения Актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам.

	Валюта			
Актив	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	13 926	2 260	0	16 186
Счета и депозиты в банках	45 348	0	0	45 348
Ценные бумаги	294	286 169	0	286 463
ОАР	45 178	0	0	45 178
Доля перестраховщика в резервах	2 136	0	0	2 136
Всего	106 883	288 429	0	395 312
Обязательства	266 523	0	0	266 523
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств				288 429
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				45%

Актуарий полагает сценарий обесценения доллара США по отношению рублю на 45% маловероятным, а риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не существенным в смысле влияния на возможность выполнения обязательств.

В дальнейшем сравнение проводится в рублях.

4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств

Соответствующие названию раздела данные, относящиеся активам и обязательствам, размер которых не рассчитаны в ходе проведения настоящего оценивания, взяты из финансовой отчетности Организации (данные формы 0420154).

Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации, описаны в пункте 3.10. Корректировки стоимости активов (при их наличии) также описаны в пункте 3.10.

В таблице ниже приведены результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

АКТИВЫ	< 3-х месяцев	От 3 месяцев до года	Более года	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	16 186	0	0	16 186
Депозиты в банках	45 348	0	0	45 348
Ценные бумаги	2 916	0	283 547	286 463
ОАР*	17 477	25 307	2 394	45 178
Доля перестраховщика в резервах*	881	982	273	2 136
Всего активов	82 809	26 289	286 214	395 312
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	< 3-х месяцев	От 3 месяцев до года	Более года	Всего
Страховые резервы за вычетом будущей суброгации *	110 772	124 228	13 557	248 556
Кредиторская задолженность	9 467	0	0	9 467
Прочие обязательства	8 499	0	0	8 499
Всего обязательств	128 738	124 228	13 557	266 523
Чистый разрыв ликвидности	-45 929	-97 939	272 658	128 789
Совокупный разрыв ликвидности	-45 929	-143 868	128 789	

* - показатели рассчитаны в ходе проведения настоящего оценивания.

Из данных и результатов приведенной таблицы следует, что по состоянию на отчетную дату активов Организации достаточно для погашения её обязательств, включая страховые,

рассчитанные в наилучшей оценке и приведенные в настоящем Заключении. Однако, Организация испытывает риск разрыва ликвидности в период до 3-х месяцев и в период от трех месяцев до года. Разрыв ликвидности может быть покрыт за счет продажи ценных бумаг (со сроком погашения свыше 1 года) ранее срока их погашения. В Организации отмечают, что также имеется возможность привлечь денежные средства через механизм РЕПО (еврооблигации Минфина РФ и валютные обязательства ВЭБ, которыми владеет Организация, являются высоколиквидными и относятся к рейтинговому эшелону первого уровня).

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10%, увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%, увеличение коэффициента, применяемого при предположении о величине резерва убытков в резервной группе ОСАГО_Жизнь, на 10% ; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20%, увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20%, увеличение коэффициента, применяемого при предположении о величине резерва убытков в резервной группе ОСАГО_Жизнь, на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1).

РГ	РУ, наилучшая оценка	РУ, Предположение 1	РУ, Предположение 2
НС	121	135	150
ДМС	1 241	1 462	1 678
СНТ	10 898	11 647	12 397
ГР	0	0	0
ИМ	478	502	526
ОТВ	18 727	19 663	20 599
ОСАГО	29 125	32 041	35 030
Итого	60 589	65 450	70 380
Влияние предположений		4 861	9 791

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов, использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 5%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов, использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1).

РНР, наилучшая оценка	РНР, Предположение 1	РНР, Предположение 2
14 288	21 250	28 212
Влияние предположений	6 962	13 924

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности в целях проведения настоящего оценивания по сравнению с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на предыдущую отчетную дату не менялись.

Результаты, полученные в ходе анализа чувствительности, не влияют на выводы настоящего Заключение.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

С учетом результатов, изложенных в разделах 3.10, 4.4, 4.5 и 4.6 Актуарий делает вывод, что по состоянию на отчетную дату активов Организации достаточно для погашения её обязательств, включая страховые, рассчитанные в наилучшей оценке и приведенные в настоящем Заключение. Однако, Организация испытывает риск разрыва ликвидности в период до 3-х месяцев и в период от трех месяцев до года. Разрыв ликвидности может быть покрыт за счет продажи ценных бумаг (со сроком погашения свыше 1 года) ранее срока их погашения. В Организации отмечают, что также имеется возможность привлечь денежные средства через механизм РЕПО (еврооблигации Минфина РФ и валютные обязательства ВЭБ, которыми владеет Организация, являются высоколиквидными и относятся к рейтинговому эшелону первого уровня).

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация должна сформировать РНР в размере, указанном в пункте 4.1.

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны.

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

В текущем отчетном периоде произошел значительный рост объемов страхового портфеля Организации. Заработанная премия выросла почти в 10 раз по сравнению с аналогичным показателем прошлого года. Увеличение объемов бизнеса коснулось почти всех практически всех видов страхования Организации. В этой ситуации любое превышение итоговой убыточности над ожидаемой приведет к изменению полученных результатов

актуарного оценивания, особенно если учесть, что увеличились объемы не только видов бизнеса с традиционно коротким периодом урегулирования убытков (ОСАГО, ДМС), но и с более длительным периодом урегулирования (страхование ответственности).

В портфеле Организации присутствуют риски со значительной суммой ответственности. Заявление одного или нескольких крупных убытков по таким рискам также может привести к изменению полученных результатов актуарного оценивания, однако влияние на результаты нетто-перестрахования может быть не таким большим, поскольку риски перестраховываются факультативно.

Влияние на вывод из пункта 5.1 может оказать серия крупных убытков по действующим на отчетную дату договорам, либо убыток по одному договору гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств с лимитом ответственности 500 миллионов рублей, который, по данным Организации, не перестрахован факультативно.

Доля ОСАГО в портфеле продолжает оставаться высокой (более 30%), в случае превышения фактической убыточности по виду над ожидаемой также может последовать изменение полученных результатов актуарного оценивания, однако влияние на вывод из пункта 5.1 маловероятно.

Также существуют маловероятные события общего характера, которые могут повлиять на результаты оценивания, в том числе выводы раздела 5.1:

- непредвиденные изменения законодательства РФ в сфере действия Организации, относящиеся, в том числе, и к уже закончившимся периодам
- эмитентов ценных бумаг, в которые вложены средства Организации.

5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению

Организация подвергается следующим рискам, реализация которых может привести к неисполнению обязательств.

Возникновение убытка по договору с крупной страховой суммой, который не перестрахован факультативно. Договор заканчивается в июле 2019 года, Актуарий рекомендует перестраховать его факультативно.

Риск разрыва ликвидности – по результатам настоящего оценивания выявлен риск краткосрочного разрыва ликвидности с периодами до 3-х месяцев и от 3-х месяцев до года. По мнению Актуария, необходимо рассмотреть способы минимизации данного риска.

Риск андеррайтинга – ошибки в отборе и оценке рисков, принимаемых на страхование. Последствия таких ошибок могут привести к ухудшению показателя убыточности. В долгосрочной перспективе при повторяющихся ошибках риски неисполнения обязательств могут возрасти. Актуарий рекомендует вести мониторинг и контроль данного риска.

Кредитный риск - Организация подвержена такому риску со стороны активов (Дефолт банков, в которых находятся денежные средства и депозита Организации, дефолт эмитентов ценных бумаг, в которые вложены средства Организации), однако, с учетом кредитных рейтингов банков и эмитентов указанных ценных бумаг, Организация подвержена данному риску слабо. Необходимо продолжать политику мониторинга и контроля данного риска.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

Актуарий рекомендует вести усиленный мониторинг исполнения перестраховочной политики и своевременно перестраховывать крупные риски, убытки по которым могут повлечь неисполнение обязательств.

Актуарий рекомендует вести усиленный мониторинг процесса андеррайтинга и тарифной политики, при признаках ухудшения показателей убыточности ввести коррективы в соответствующие процессы.

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

Рекомендации были следующими:

С учетом планируемого роста страхового портфеля Актуарий рекомендует вести усиленный мониторинг процесса андеррайтинга и тарифной политики, при признаках ухудшения показателей убыточности ввести коррективы в соответствующие процессы.

Резкого ухудшения показателей убыточности не произошло, рекомендация выполнена.

При резком наборе суммарной ответственности рекомендуется рассмотреть возможность передачи части риска в перестрахование.

Рекомендация выполнена частично: не все крупные риски перестрахованы.

Также необходимо не наращивать долю ОСАГО в портфеле для избегания роста убыточности и обязательств, которые будут создавать дополнительное давление на капитал.

Рекомендация выполнена: доля ОСАГО в портфеле снизилась по сравнению с прошлым отчетным периодом.



Ответственный актуарий
Жданов Сергей Николаевич