

*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 2018

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.	10
3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, а также доли перестраховщика в оценке отложенных аквизиционных расходов (ОАР), с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	16
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).	16
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	17
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	17
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	17
4. Результаты актуарного оценивания.	18
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	18
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.....	18

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	19
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	21
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	21
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.	22
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	23
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.....	23
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	23
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	24
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	24
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.....	25
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	25

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)	1027700533145
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1137799018367
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 31.12.2017 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 13.03.2018.

Актuarное заключение (далее – Заключение) по результатам актуарного оценивания Акционерного общества «Боровицкое страховое общество» (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2017 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 2017 финансовый год (далее – 2017 ФГ).
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2016

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: Ассоциация профессиональных актуариев.

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	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 актива по состоянию на отчетную дату

Дополнительно использовались:

Перечень данных
Актuarные заключения по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2015 - 2016 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
Сведения наличия / отсутствию перестраховочной защиты Организации в текущем периоде. Журналы исходящих премий и убытков.
Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2018 году
Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2016 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 2017 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения.
Статистика Банка России, опубликованной на официальном сайте регулятора, а также статистика и сведения, опубликованные на ресурсе www.insur-info.ru . Материалы посещенных Актуарием семинаров и конференций, в частности, презентация доклада «ОСАГО: региональная дифференциация риска», сделанная Независимым актуарным информационно-аналитическим центром (далее - НААЦ) на семинаре Гильдии Актуариев в Москве в феврале 2018 года

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)
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 и убытков исходящего перестрахования 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, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Помимо этого, был проведен контроль убытков по данным, полученным из РСА и данным журнала убытков Организации, выявлены немногочисленные случаи расхождений в данных номеров договоров, вызванное ошибочным вводом информации в систему РСА.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных 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, полностью 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 2013 – 2017 ФГ, по убыткам – за период 2013 - 2017 ФГ. Влияние каких-либо событий, произошедших ранее обозначенного периода, на оценки, приведенные в настоящем Заключении, отсутствует.

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 на 31.12.2016 были выделены следующие резервные группы.

Резервная группа	Вид страхования	УГ (РСБУ-отчетность)
1,4 (НС)	страхование от несчастных случаев и болезней, на случай травмы и инвалидности, страхование граждан, выезжающих за рубеж	1,4
2 (ДМС)	добровольное медицинское страхование	2
5 (Авто)	страхование средств наземного транспорта	5
8 (ГР)	страхование грузов	8
11 (ИМ)	страхование имущества	11
12-18 (ОТВ)	страхование предпринимательских (финансовых) рисков, добровольное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, страхование профессиональной ответственности, страхование ответственности за неисполнение обязательств, страхование общей ответственности	12,13,16,17,18
13_1	обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	13.1

В отчетном периоде произошло снижение премии по резервным группам 1,4 (НС) (с ростом в последнем квартале 2017года), 11(ИМ), рост премии в резервных группах 12-18 (ОТВ) и 13-1 по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Проведенный ретроспективный анализ достаточности страховых резервов не выявил необходимости в изменениях сегментации портфеля на резервные группы.

Для целей расчета резерва убытков были выделены те же резервные группы, однако, в соответствии с Правилами 558-П, было решено их переименовать.

Ниже представлена таблица с резервными группами:

Резервная группа	Вид страхования	УГ Правила 558-П
ДМС	добровольное медицинское страхование	1.1
НС	страхование от несчастных случаев и болезней, на случай травмы и инвалидности, страхование граждан, выезжающих за рубеж	2.1, 16.1
Авто	страхование средств наземного транспорта	7.1
ГР	страхование грузов	8.2
ИМ	страхование имущества	10.2,10.3,10.4
ОТВ	страхование предпринимательских (финансовых) рисков, добровольное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, страхование профессиональной ответственности, страхование ответственности за неисполнение обязательств, страхование общей ответственности	6.1, 14.3, 14.7
ОСАГО	обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	3.1

Кроме того, 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).

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).

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 всех групп брались оценки убыточности за год до отчетной даты (включительно).

– об уровне расходов на урегулирование убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как 3%, используемых в расчетах процента резерва расходов на урегулирование убытков по Правилам 558-П, поскольку собственная статистика Организации последних двух лет по не является, по мнению Актуария, достаточно репрезентативной. Для резервной группы ОСАГО использован экспертный коэффициент 7%, аналогично коэффициенту, используемому при оценке РУУ дальше по тексту в этом пункте

– об 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 соотношения фактических суброгационных выплат к выплатам за текущий отчетный период.

Также использовались фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

Расчет РНР производится по каждой резервной группе отдельно.

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.

Актуарий не располагает данными, заставляющими усомниться в оценке Организации.

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 Борнхюттерра – 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	РЗУ	РПНУ	Изменения по сравнению с предыдущим периодом
ДМС	ЦЛ+МБФ	Наметился тренд 1-го КР за последние 3 квартала, до 2017_3 включительно - ЦЛ, 2017_4 - МБФ с модификацией 1-го КР как средневзвешенный за последние 3 периода и прогнозируемым КУ по среднему за период 2013-2017_3	Оплаченных	0	239	Изменен по сравнению с ЦЛ в прошлом периоде из-за роста ЗП в последнем квартале (развитие страхования иностранных граждан, находящихся в России на трудоустройстве) и наметившегося тренда в 1-м КР
НС	ПОУ	Статистика убытков за период 2013-2017 ФГ не позволяет воспользоваться триангуляционными методами. Отмечен некоторый рост ЗП в последнем квартале 2017 года. ПОУ с КУ по Правилам 558-П	Оплаченных	0	87	Отмечен рост ЗП в 2017_4 в связи с заключением 2-х агентских договоров на территории Крыма. Застрахованные – физ.лица и отдыхающие в санаториях на время лечения. Тем не менее, метод сохранен.
Авто	ЦЛ+ПОУ	КР последних двух периодов волатильны. Финальный выбранный метод - ЦЛ по периодам до 2017_2 включительно, последние два квартала 2017 - ПОУ с КУ по данным всего рынка страхования ср-в наземного транспорта (кроме ж/д) за период 2016 - 2017_3 по данным сайта регулятора	Оплаченных	324	884	Отмечен рост ЗП в 2017_4 в связи с заключением агентских договоров с фирмами, которые работают на территории автосалонов и есть аккредитация в банках. Страхуются новые кредитные транспортные средства. Тарифная и андеррайтинговая политика новая. Метод изменен
ГР		В наблюдаемом периоде убытки отсутствуют. ЗП в 2017 ФГ остается на незначительном уровне. Принято решение сформировать РПНУ в нулевом размере	Оплаченных	0	0	Без изменений
ИМ		Заработанная премия снизилась до незначительных размеров в 2017, убытки отсутствуют на протяжении последних 6-ти кварталов. Принято решение сформировать РПНУ в нулевом размере	Оплаченных	0	0	Изменен по сравнению с ЦЛ + БФ в прошлом году

ОТВ	ПОУ	Отмечен существенный рост ЗП в 2017_3 и 2017_4, поскольку Организация начала развивать новый страховой продукт - «Ответственность арбитражных управляющих». ПОУ с КУ по Правилам 558-П, убытки отсутствуют	Оплаченных	0	610	Изменен по сравнению с отсутствием резерва в предыдущем периоде
ОСАГО_МО	ЦЛ + ПОУ	В 2017 ФГ продолжилось падение ЗП, отсутствуют выплаты по 2017 ГП. Решено применить ПОУ к 2017 с КУ равным среднему за период 2013 - 2016 с развитием по ЦЛ.	Оплаченных. При расчете исключены 2 судебных убытка с нетипично долгим периодом урегулирования на общую сумму 184 тысячи рублей.	0	222	Изменен период применения БФ с 2-х последних кварталов до 4-х
ЕОСАГО	ЦЛ	Доступны только данные 2017 года, поскольку система начала работать только с начала 2017 года. Применен метод ЦЛ по средним КР за последние 4-периода. КР взвешивались по ЗП по каждому региону. Данные о средних КР взяты из презентации НААЦ, сделанной для доклада на семинаре Гильдии Актуариев, прошедшем в феврале 2018 года	Оплаченных	2 595	1 404	Резервная группа ранее не была выделена
ОСАГО_ПР	ЦЛ	Доступны только данные 2017 года. Применен метод ЦЛ по средним КР за последние 4-периода. КР взвешивались по ЗП по каждому региону. Данные о средних КР взяты из презентации НААЦ, сделанной для доклада на семинаре Гильдии Актуариев, прошедшем в феврале 2018 года	Оплаченных	484	785	Резервная группа ранее не была выделена
ОСАГО_Жизнь		Заявленных и урегулированных убытков по жизни и здоровью зафиксировано не было В качестве оценки оставлен экспертный к-т 200 на одну годовую экспозицию риска с первого апреля 2015 года по отчетную дату		0	440	Метод сохранен

РУУ.

При предыдущем актуарном оценивании при оценке РУУ использовался подход Правил 558-П.

Поскольку отношение фактических расходов на урегулирование убытков даст явно завышенные, по мнению актуария, результаты, принято решение ко всем резервным группам, за исключением ОСАГО, применить прогнозирующий коэффициент 3% (подход Правил 558-П), к резервной группе ОСАГО применить экспертный коэффициент 7% по опыту оценивания Актуарием других Организаций.

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.

Методы расчета РНП, РНР, РЗУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись. Метод расчета РУУ был скорректирован.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, а также доли перестраховщика в оценке отложенных аквизиционных расходов (ОАР), с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

В отчетном периоде в Организации действовало несколько квотных факультативных договоров перестрахования.

Метод расчета доли перестраховщика в РНП полностью аналогичен методу расчета РНП для всех резервных групп. В качестве базы расчета использовалась начисленная переданная премия. Для определения покрываемых периодов риска использовались данные журнала исходящих договоров.

Доля перестраховщика в ОАР оценена в нулевом размере вследствие отсутствия начисленной перестраховочной комиссии в действующих по состоянию на отчетную дату перестраховочных договорах.

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

Расчет доли перестраховщика в РПНУ

Для резервных групп «Авто» и «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 по одной из двух причин: нулевой размер РПНУ или равенство брутто и нетто заработанных премий в текущем отчетном периоде.

Методы оценки доли перестраховщика в резервах и ОАР по сравнению с предыдущим отчетным периодом не поменялись.

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).

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производилась исходя из предположения сохранения доли сумм, начисленным и полученным по суброгационным и регрессным требованиям, от объема страховых выплат в отчетном периоде, на следующие периоды на базе текущего отчетного периода. Метод оценки не изменился.

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

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета 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 Заключения 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 Заключения 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 Заключения 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 Заключения. 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). Оснований для дисконтирования стоимости по этим данным Актуарий не видит, ценные бумаги принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154
- остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, с обязательствами уже даёт существенное 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 урегулирование 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	Доля в ОАР	РЗУ	Доля в РЗУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ	РНР	Будущая суброгация
НС	4 538	0	2 259	0	0	0	87	0	3	0	0
ДМС	6 094	0	3 017	0	0	0	239	0	7	553	0
Авто	9 240	86	3 007	0	324	0	884	0	36	2 778	0
ГР	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ИМ	1 431	108	458	0	0	0	0	0	0	0	0
ОТВ	8 477	228	2 901	0	0	0	610	29	18	0	0
ОСАГО	26 742	0	833	0	3 080	0	2 850	0	415	13 045	145
Итого	56 538	423	12 475	0	3 403	0	4 671	29	479	16 375	145

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

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РУ	Доля в РУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ	РНР	Будущая суброгация
НС	4 538	0	2 259	0	-5 015	-3 376	-828	0	-175	0	0
ДМС	6 036	0	3 001	0	0	0	225	0	7	545	0
Авто	7 407	79	2 319	0	253	-4	604	-32	26	2 778	-8
ГР	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ИМ	1 074	108	422	0	-3	0	-5	0	0	0	0
ОТВ	8 159	228	2 854	0	0	0	610	29	18	0	0
ОСАГО	26 622	0	827	0	2 936	0	2 205	0	391	13 045	75
Итого	53 851	415	11 681	0	-1 828	-3 379	2 812	-4	267	16 367	67

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 81 322 тысячи рублей, что совпадает с оценкой Актуария (сумма резервов за минусом оценки будущей суброгации). Оценка Актуария (Сумма резервов за минусом оценки будущей суброгации) составляет 81 322 тысячи 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 брутто резерва убытков (понесенных после предыдущих отчетных дат) по состоянию на текущую дату оценивания (31.12.2017) по каждой резервной группе и по портфелю в целом.

Все данные приведены в тысячах рублей.

НС			
	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	5 487	5 015	5 929
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	5 015	5 015	-
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	5 015	-	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	-		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	5 487	5 015	5 929

По информации, поступившей от Организации, в резервной группе «НС» в отчетном периоде произошло снятие крупной суммы резерва заявленных убытков 2012 года происхождения и ранее в связи с истечением срока давности.

ДМС			
	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	1 144	264	14
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	150	20	21
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	153	20	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	3		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	1 141	244	- 7

Авто

	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	1 518	1 002	351
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	719	56	55
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	667	52	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	667		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	851	950	296

ГР			
	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	9 695	-	-
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	-	-	-
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	-	-	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	667		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	9 028	-	-

ИМ			
	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	4 178	1 820	8
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	19	3	-
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	14	-	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	-		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	4 178	1 820	8

ОТВ			
	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	542	-	-
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	-	-	-
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	-	-	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	-		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	542	-	-

	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	3 620	3 098	788
Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	4 428	695	456
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	3 958	659	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	3 952		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	- 332	2 439	332

Весь портфель			
	РУ на 31.12.2014	РУ на 31.12.2015	РУ на 31.12.2016
Сумма резерва убытков	26 184	11 199	7 090

Сумма выплат и переоценки резерва год спустя	10 331	5 789	532
Сумма выплат и переоценки резерва два года спустя	9 808	731	
Сумма выплат и переоценки резерва три года спустя	5 288		
Ран-офф в оценке по состоянию на текущую дату оценивания	20 896	10 468	6 558

Общее наблюдение по результатам анализа: наблюдается некоторая переоценка резерва.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

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

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	12 814	12 285	0	25 099
Счета и депозиты в банках	10039	0	0	10 039
Ценные бумаги	355	226 410	0	226 765
ОАР	12 475	0	0	12 475
Доля перестраховщика в резервах	462	0	0	462
Всего	36 145	238 695	0	274 840
Обязательства	90 027	0	0	90 027
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств				238 695
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				77%

Актуарий полагает, что при такой структуре активов и сумме превышения их стоимости на отчетную дату над размером обязательств, риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не является 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

В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела.

АКТИВЫ	< 3-х месяцев	От 3 месяцев до года	Более года	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	25 099	0	0	25 099
Депозиты в банках	10 039	0	0	10 039
Ценные бумаги	26 821	136 336	63 608	226 765

ОАР	4 094	7 855	526	12 475
Доля перестраховщика в резервах	255	207	0	462
Всего активов	66 308	144 399	64 134	274 840
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	< 3-х месяцев	От 3 месяцев до года	Более года	Всего
Страховые резервы	30 199	49 143	1 980	81 322
Кредиторская задолженность	3 602	0	0	3 602
Прочие обязательства	4 759	246	98	5 103
Всего обязательств	38 560	49 389	2 078	90 027
Чистый разрыв ликвидности	27 748	95 010	62 056	184 813
Совокупный разрыв ликвидности	27 748	122 757	184 813	

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату активов Организации достаточно для погашения её обязательств, включая страховые, рассчитанные в наилучшей оценке и приведенные в настоящем Заключении.

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
ДМС	239	326	394
НС	87	96	105
Авто	1 208	1 320	1 432
Грузы	-	-	-
Имущество	-	-	-
Ответственность	610	671	732
ОСАГО_МО	222	238	254

ЕОСАГО	3 999	5 024	6 126
ОСАГО_ПР	1 269	1 607	1 977
ОСАГО_Жизнь	440	484	528
Итого	8 074	9 766	11 547

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков в целях настоящего Заключение, были скорректированы по сравнению с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016

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
16 375	19 962	22 590

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резерва неистекшего риска в целях настоящего Заключение, были скорректированы по сравнению с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016.

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.

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

Портфель организации на 43% состоит из ОСАГО (в терминах заработанной премии за 2017г.). Соответственно, основные риски изменений полученных результатов актуарного оценивания связаны с этим видом страхования.

По ОСАГО наблюдается сильный рост портфеля заключенных договоров в связи с введением продажи электронных полисов, а также продаж по системе «Единый агент». Появился новый сегмент бизнеса, который несет в себе значительные риски увеличения убыточности за счет как роста самой убыточности, связанные с особенностями новых регионов, мошенничеством застрахованных и т.д., так и с увеличением расходов на урегулирование и судебных расходов в связи с тем, что процессы ведения бизнеса и урегулирования в новых регионах еще не налажены. Превышение убыточности над заложенной в расчеты при настоящем оценивании может привести к отклонению резерва убытков от наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

Дополнительные убытки по уже произошедшим событиям могут также возникнуть, в связи с изменением порядка выплат и лимитов по жизни и здоровью в ОСАГО.

Кроме того, в связи с изменениями в ПВУ в 2016 – 2017 гг. (отмена возмещений по нулевым требованиям, затягивание выставления требований; изменение долей игроков рынка, процессов урегулирования убытков и выставления требований по ПВУ внутри компаний; ввод ПВУ для 3-х и более участников), также прочими изменениями на рынке ОСАГО (ввод приоритета натурального возмещения, суброгаций через клиринг), прежняя статистика может не в полной мере отражать динамику развития и урегулирования, ввиду чего также возможно отклонение выплат от прогнозируемых.

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
- дефолт 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:

Риск андеррайтинга – ошибки в отборе и оценке рисков, принимаемых на страхование. С учетом планируемого увеличения объемов бизнеса последствия таких ошибок могут привести к ухудшению показателя убыточности. В долгосрочной перспективе при повторяющихся ошибках риски неисполнения обязательств могут возрасти.

Кредитный риск - Организация подвержена такому риску со стороны активов (дефолт эмитентов ценных бумаг, в которые вложены средства Организации).

Актуарий считает, что, с учетом планируемого увеличения бизнеса, необходимо особое внимание уделить мониторингу риска андеррайтинга. Также, необходимо наблюдать за

развитием ситуации с ликвидностью, в том числе краткосрочной, и, при необходимости, переаллоцировать часть активов из ценных бумаг в депозиты и денежные средства.

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

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. При резком наборе суммарной ответственности рекомендуется рассмотреть возможность передачи части риска в перестрахование. Также необходимо не наращивать долю ОСАГО в портфеле для избегания роста убыточности и обязательств, которые будут создавать дополнительное давление на капитал.

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

Рекомендации были следующими:

1.

По мнению актуария, Организации необходимо вести мониторинг крупных рисков и перестраховывать их факультативно при необходимости. Необходимо по возможности избегать разницы между датой начала ответственности оригинального и перестраховочного договоров.

Рекомендация выполнена.

2.

Необходимо вести мониторинг портфеля ОСАГО в связи с началом работы систем «Единый Агент» и системы электронных продаж через Интернет, в частности, обратить внимание на возможное ухудшение показателя убыточности портфеля вследствие деятельности в исторически непривычных для Организации регионах. Следует избегать резкого наращивания объемов бизнеса по портфелю ОСАГО.

Резкого роста убыточности не произошло, рекомендация выполнена.



Ответственный актуарий
Жданов Сергей Николаевич