

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ,  
ПОДГОТОВЛЕННОЕ ПО ИТОГАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «СТРАХОВОЕ  
ОБЩЕСТВО «ТАЛИСМАН» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ  
2019 ГОДА

28 Февраля 2020 г.

## Содержание.

### 1. Сведения об ответственном актуарии

- 1.1 Фамилия, имя, отчество.....5
- 1.2 Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....5
- 1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий .....5
- 1.4 Основание осуществления актуарной деятельности.....5
- 1.5 Данные об аттестации ответственного актуария.....5

### 2. Сведения об организации

- 2.1 Полное наименование организации.....5
- 2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.....5
- 2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....5
- 2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....6
- 2.5 Место нахождения.....6
- 2.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....6

### 3. Сведения об актуарном оценивании

- 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.....7
- 3.3 Проведенные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....8
- 3.4 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее – резервные группы).....11
- 3.5 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 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.....15

3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	30
3.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	30
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	31
3.10	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.	31
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	32

#### **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, их изменения в отчетном периоде.....	34
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	36
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 .....	37
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	40
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	40
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	41
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	47
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	49

## **5. Иные сведения, выводы и рекомендации**

- 5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....55
- 5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....56
- 5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....57
- 5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....59
- 5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменение 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.....59
- 5.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....59

## **1. Сведения об ответственном актуарии.**

### **1.1 Фамилия, имя, отчество.**

Рябинин Андрей Сергеевич

### **1.2 Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.**

72.

### **1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.**

Саморегулируемая организация Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

### **1.4 Основание осуществления актуарной деятельности**

Гражданско-правовой договор. На протяжении 12 месяцев до даты заключения договора у актуария с АО «СО «Талисман» также был заключен договор №14011 от 16 января 2019 г. о проведении актуарного оценивания за 2018 год.

### **1.5 Данные об аттестации ответственного актуария**

Подтверждением аттестации ответственного актуария является Свидетельство об аттестации № 14, выданное саморегулируемой организацией актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» 14.02.2015.

Направление деятельности: Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни.

Актуарий был аттестован по решению комиссии от 14.02.2015, протокол № 8.

Председатель аттестационной комиссии Д. В. Соколов.

## **2. Сведения об организации**

### **2.1 Полное наименование организации**

Акционерное общество «Страховое общество «Талисман»

### **2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела**

1587

### **2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**

1655004449

## **2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)**

1021602840181

## **2.5 Место нахождения**

420061, г. Казань, ул. Н. Ершова, 18

## **2.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)**

1. Лицензия на осуществление страхования ОС №1587-03 от 22.09.2015г. Вид деятельности Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств

2. Лицензия на осуществление страхования СИ №1587 от 22.09.2015г. Вид деятельности Добровольное имущественное страхование

3. Лицензия на осуществление страхования СЛ №1587 от 22.09.2015г. Вид деятельности Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

## **3. Сведения об актуарном оценивании**

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

Актуарное оценивание деятельности организации проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов Банка России и иных актов:

1) Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

2) Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

3) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2.

4) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6.

5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16.

6) Указание Банка России от 18.09.2017 № 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».

7) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716). В частности Кодекс профессиональной этики (утв. общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев, протокол №3 от 16.12.2014) саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

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

Для проведения актуарного оценивания организацией были переданы актуарию следующие данные:

- Журнал учета договоров прямого страхования. В журнал вошли все договоры прямого страхования, ответственность по которым началась в период с 01.01.2013 по 31.12.2019, а также договоры прямого страхования, ответственность по которым началась ранее 01.01.2013, но которые действовали по состоянию на отчетную дату.

- Журнал учета убытков по прямому страхованию. В журнал вошли все убытки, оплаченные в период с 01.01.2014 по 31.12.2019.

- Журнал учета выплат, осуществленных в рамках урегулирования требований потерпевших страхователей организации за период 2015 – 2019 гг. по дате оплаты организацией, включая нулевые требования.

- Данные о заявленных, но не урегулированных убытках по состоянию на 31.12.2019.

- Исторические данные о суммах заявленных, но не урегулированных убытков по состоянию на конец каждого квартала в период с 01.01.2015 по 31.12.2019.

- Реестр начисленных и полученных сумм по суброгационным и регрессным требованиям, а также вырученных от реализации годных остатков за период с 2014 по 2018 гг. (по дате начисления), сгруппированный по кварталам начислений и по видам страхования. А также реестр начисленных сумм по суброгационным и регрессным требованиям, а также вырученных от реализации годных остатков за 2019 г., сгруппированный по кварталам начислений и видам страхования.

- Агрегированная по годам выплат и видам страхования информация по судебным издержкам, понесенным компанией в 2019 г.

- Агрегированная по годам выплат и видам страхования информация о расходах на урегулирование убытков, понесенных компанией в 2019 г. с детализацией по видам расходов.

- Информация о понесенных за 2019-й год административных расходах в виде ОСВ по счетам 71702, 71414, 71802 с расшифровкой статей расходов. ОСВ по счетам 71417, 71418 с расшифровкой статей доходов и расходов.

- Журнал регистрации договоров исходящего перестрахования за 2019 г.

- Информация о суммах, списанных по инкассо, а также о разнесении сумм инкассо на выплаты по страховым случаям и прочие статьи расходов за 2017, 2018 и 2019 гг.

- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 22, 92 за период с 2015 по 2016 гг., а также по счету 714 за 2017-2019 гг. в группировке по годам и видам страхования.

- Оборотно-сальдовые ведомости по счету 26 за период с 2016 по 2017 гг., а также по счету 71414 за 2018-2019 гг. в группировке по годам и видам страхования.

- ОСВ по счету 48028 за 2019 год (неразнесенное инкассо).

- Формы бухгалтерского учета в составе отчетности, подаваемой в надзорные органы 0420125, 0420126, 0420154.

- Выписка специализированного депозитария по счету ДЕПО по состоянию на 31.12.2019;

- Выписки, отчеты и договоры, подтверждающие приобретение организацией ценных бумаг.

- Выписки со счетов кредитных организаций, подтверждающие наличие на них денежных средств и депозитов, принадлежащих АО «СО «Талисман».

- Учетная политика компании по МСФО.

- Проект аудиторского заключения по результатам аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год.

Дополнительно при проведении настоящего актуарного оценивания использовались:

- Актуарное заключения по итогам проведения обязательного актуарного оценивания АО «СО «Талисман» по состоянию на 31.12.2018.

Руководство организации несет ответственность за полноту и достоверность данных, хранящихся в учетных системах организации и переданных актуарию. Руководство организации также ответственно за полноту и достоверность дополнительной информации, предоставленной организацией для проведения актуарного оценивания.

### **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 корректировках**

Существенным для определения степени полноты и достоверности данных, а также точности каких бы то ни было оценок, является понятие материальности отклонения наблюдаемой величины или оценки от ее реального значения. Определим, какие отклонения считаются нематериальными. Здесь и далее под нематериальным отклонением (различием) будем понимать отклонение (различие)



наблюдаемого или оцененного значения от (и) реального, не превосходящее по величине разницу, вызванную влиянием случайного фактора.

Для того, чтобы все расчеты и выводы, сделанные на их основе, могли считаться надежными, были проведены следующие проверки использованной для расчетов информации:

1.) Сверка предоставленных данных с данными бухгалтерского учета.

1.1) Сверка данных журнала учета договоров в части размера начисленных премий.

Для 2014-2017 гг. сверка осуществлялась с ОСВ по счету 92.01. При этом в связи с различными наименованиями видов страхования в страховой БД и в предоставленных актуарию проводках, сверялись суммы по самым крупным видам страхования – ОСАГО, КАСКО и СЕЛЬХОЗ. По остальным видам было рассчитано суммарное значение начисленных премий в ОСВ и в журнале договоров и сравнивались данные величины.

По 2018 и 2019 гг. начислений сверка проводилась отдельно по РГ ОСАГО, КАСКО и СЕЛЬХОЗ, по всем прочим группам сверка премий проводилась совокупно. Сравнивались суммы начислений в ЖУД, предоставленном актуарию с суммой оборотов по счету 71403 ОФР 12101 и 12103.

В результате сравнения наибольшее отклонение составило 0,6%.

1.2) Сверка данных журнала учета договоров в части размера начисленных комиссий.

По комиссиям, начисленным в 2016 – 2017 гг. сверка проводилась с ОСВ по счету 26. По комиссиям 2018-2019 гг. с ОСВ по счету 71414 ОФР 27101. За более ранние периоды сверка не проводилась.

Сверка проводилась отдельно в разрезе видов страхования с самыми крупными начислениями комиссионных расходов (ОСАГО, КАСКО) и по всем остальным видам совокупно. За 2016 год сопоставление проводилось только в целом по портфелю. По самой крупной линии бизнеса – ОСАГО – отклонения не превышали 1,4%. В целом по портфелю наибольшее отклонение составило 2,8% (за 2016 год). За 2019 год наибольшее отклонение наблюдается по ОСАГО – в ЖУД сумма комиссий меньше, чем в ОСВ на 1,36% от суммы в ОСВ.

1.3) Сверка данных журнала учета убытков в части величины оплаченных убытков.

Сверка сумм убытков, оплаченных в 2018-2019 гг., проводилась со счетом 71410 ОФР 25101 по видам страхования с самыми крупными выплатами (ОСАГО, КАСКО, СЕЛЬХОЗ) и по всем остальным видам совокупно. По ОСАГО (наиболее крупной РГ) разница в 2019 году составила 0,8%, причем сумма в ЖУУ больше, чем в ОСВ. По прочим РГ разницы также не могут исказить результаты настоящего актуарного оценивания.

Сверка сумм убытков, оплаченных в 2017 году, проводилась со счетом 71410 ОФР 25101 по видам страхования с самыми крупными выплатами (ОСАГО, КАСКО,



СЕЛЬХОЗ) и по всем остальным видам совокупно. По ОСАГО, КАСКО и СЕЛЬХОЗ разницы нематериальны (наибольшая 0,2%), по остальным видам разница составила 1,2%. Однако нужно учитывать, что доля прочих видов в общей массе выплат мала.

Аналогичный подход применялся при сравнении выплат с ОСВ по счету 22 за 2016, 2015 и 2014 гг. Наибольшая разница составила 3,5% по ОСАГО в 2014 году. При этом сумма в ЖУУ больше, чем в ОСВ. Поэтому данное отклонение не может исказить обязательства в сторону уменьшения.

1.4) Агрегированная информация о начисленных и полученных суброгациях была сформирована по данным бухгалтерских систем, поэтому дополнительных сверок не проводилось.

1.5) Информация о сумме неразнесенного инкассо, а также о разнесении его по статьям расходов в прошлом была предоставлена по данным бухгалтерского учета, поэтому дополнительных сверок корректности этой информации не проводилось.

2.) Проверка предоставленных данных на предмет внутренней непротиворечивости.

2.1) Проверка корректного соотношения даты вступления договора страхования в силу, даты его окончания и даты расторжения (Дата начала  $\leq$  Дата расторжения  $\leq$  Дата окончания).

Существенных противоречий выявлено не было.

2.2) Корректное соотношение даты события и даты выплаты в журнале учета убытков (дата события  $\leq$  дата выплаты).

Существенных противоречий выявлено не было.

По итогам проделанных сверок и тестов на непротиворечивость данных, различия, описанные в части 1.) настоящего раздела, были признаны нематериальными. В части 2.) существенных противоречий также выявлено не было.

По итогам проверок качества предоставленной информации сделан вывод о достаточной степени ее полноты и непротиворечивости, что позволяет использовать информацию в полной мере для проведения актуарного оценивания.

Также в процессе проведения актуарного оценивания актуарий активно коммуницировал с представителями компании и лицами, оказывающими организации услуги по подготовке аудиторского заключения, для лучшего понимания специфики бизнеса, логики принятия решений и используемых в компании регламентов и процедур.

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

При проведении настоящего актуарного оценивания, по аналогии с актуарным оцениванием за 2018 год, все полисы прямого страхования были распределены по резервным группам в соответствии со следующей классификацией:

Вид страхования по классификации Организации	Резервная группа
Страхование гражданской ответственности владельцев воздушных судов и авиаперевозчиков	АВИА
Страхование средств воздушного транспорта	АВИА
Страхование грузов	АВИА
Медицинское страхование граждан, выезжающих за рубеж	ВЗР
Страхование граждан, выезжающих за рубеж	ВЗР
Страхование расходов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства	ВЗР
ДСАГО	ДГО
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	ДГО
Имущества граждан	ИМУЩЕСТВО
имущество граждан	ИМУЩЕСТВО
Имущество предприятий	ИМУЩЕСТВО
ИП	ИМУЩЕСТВО
Комбинированное страхование квартир, принадлежащих физическим лицам	ИМУЩЕСТВО
Комплексное страхование банков в части риска утраты и/или повреждения имущества банка	ИМУЩЕСТВО
Страхование домашнего имущества	ИМУЩЕСТВО
Страхование животных	ИМУЩЕСТВО
Страхование имущества юридических лиц	ИМУЩЕСТВО
Страхование строений граждан	ИМУЩЕСТВО
Наземный транспорт	КАСКО
НТ	КАСКО
СНТ	КАСКО
Страхование наземных транспортных средств	КАСКО
НС	НС
Страхование от несчастных случаев	НС
ОСАГО	ОСАГО

Страхование гражданской ответственности предприятий - источников повышенной опасности	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование ответственности оценщиков	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование профессиональной ответственности аудиторов	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование профессиональной ответственности медицинских учреждений, врачей, медицинских работников	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
ГО	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Комбинированное страхование квартир, принадлежащих физическим лицам(ответственность)	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
СРО	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование строительно-монтажных работ (ответственность)	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование гражданской ответственности членов саморегулируемых организаций	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование гражданской ответственности оценщиков (юр. лица)	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование гражданской ответственности юридических и физических лиц	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование ответственности за качество товаров, работ (услуг)	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Страхование сельскохозяйственных животных, осуществляемое с государственной поддержкой	СЕЛЬХОЗ
Страхование урожая сельскохозяйственных культур	СЕЛЬХОЗ
Страхование урожая сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений, осуществляемое с государственной поддержкой	СЕЛЬХОЗ

При этом из дальнейшего рассмотрения была исключена резервная группа ДГО, поскольку организация не заключала договоров по ней с 2013 года.

### **3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

В ходе проведения настоящего актуарного оценивания актуарием была проанализирована целесообразность формирования и оценены следующие резервы:

- Резерв незаработанной премии (далее – РНП);
- Резерв неистекшего риска (далее – РНР);
- Резерв убытков (далее – РУ):

- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗУ или РЗНУ);
- Резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее – РПНУ);
- Резерв нулевых требований по исходящему ПВУ (РПВУ);
- Резерв расходов на урегулирование убытков (далее – РРУУ);
- Резерв судебных расходов, возникающих в связи с урегулированием убытков в отношении страхователей-потерпевших (РРУУ\_Суд\_ПВУ).

При расчете страховых резервов в целях проведения настоящего актуарного оценивания использовались следующие допущения и предположения.

#### **3.5.1. РНП**

При расчете РНП по всем резервным группам предполагалось, что:

- по каждому виду страхования по каждому полису риск распределен равномерно в течение фактического срока несения ответственности. При этом, по ОСАГО учитывалась возможность наличия нескольких периодов использования – в этом случае предполагалось, что в периоды, когда ответственность не покрывалась полисом страхования ОСАГО, риск наступления страхового события равнялся нулю.

#### **3.5.2. РНР**

При расчете РНР предполагалось, что:

- для всех резервных групп убыточность страховых событий после отчетной даты составит величину, оцененную для целей расчета РНР. Методология определения предполагаемой убыточности подробно описана в разделе 3.6 настоящего актуарного заключения;

- для всех резервных групп расходы на урегулирование убытков относительно РНП на отчетную дату составят величину, оцененную для целей расчета РНР. Методология определения уровня расходов на урегулирование убытков подробно описана в разделе 3.6 настоящего актуарного заключения;

- для всех резервных групп административные расходы на сопровождение действующего на отчетную дату страхового портфеля договоров относительно РНП на отчетную дату составят величину, оцененную для целей расчета РНР. Методология определения уровня расходов на сопровождение действующего бизнеса подробно описана в разделе 3.6 настоящего актуарного заключения;

#### **3.5.3. РЗУ**

В качестве оценки РЗНУ принимаются оценки компании. При этом предполагается, что развитие заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков в достаточной степени стабильно.

#### **3.5.4. РПНУ**

При расчете РПНУ предполагалось, что:

- Страховые события случайны и независимы как друг от друга, так и во времени;

- Информация, характеризующая канал продаж, через который были проданы полисы страхования, корректна и может быть использована в расчетах. При этом

дополнительной сверки предоставленных данных с первичными документами учета актуарием не производилось, ответственность за данное предположение несет Заказчик;

- Информация, характеризующая тип страхового события ОСАГО, корректна и может быть использована в расчетах. При этом дополнительной сверки предоставленных данных с первичными документами учета актуарием не производилось, ответственность за данное предположение несет Заказчик;

- Предположение о монотонности коэффициентов развития во времени: по умолчанию предполагается, что коэффициенты развития, рассчитанные с использованием кумулятивного треугольника оплаченных (как сумм, так и количества) или состоявшихся убытков, должны уменьшаться монотонно с течением времени;

- Предполагается, что выбранная для расчетов сегментация страхового портфеля с одной стороны обеспечивает однородность развития убытков в каждом из сегментов, с другой стороны сегменты выбираются достаточно крупными для того, чтобы считаться репрезентативными. Для удовлетворения данным критериям выбранные сегменты анализируются на предмет значимых отличий в развитии убытков, а также на предмет достаточности данных в сегментах для получения надежных оценок обязательств;

- Поскольку при расчете РУ в том числе производился расчет отдельно количества оплаченных убытков и среднего размера убытка, при обработке исходных данных о количестве страховых событий предполагалось, что по одному полису в один день может произойти только один страховой случай.

### **3.5.5. РПВУ**

При расчете данного резерва делаются те же допущения, что и при расчете РПНУ с той поправкой, что в данном случае речь идет не о страховых случаях организации, а о событиях дополнительных обращений в рамках ПВУ ее страхователей.

### **3.5.6. РРУУ**

При расчете РРУУ предполагалось, что:

- Процесс урегулирования убытков в компании выстроен и достаточно стабилен, чтобы использовать наблюдаемые величины расходов прошлых периодов для прогнозирования расходов на урегулирование убытков в будущем.

### **3.5.7. РРУУ\_Суд\_ПВУ**

При расчете РРУУ\_Суд\_ПВУ предполагалось, что:

- доля судебных расходов в рамках прямого возмещения убытков организацией по отношению к сумме выплат в рамках прямого возмещения убытков в будущем составит среднюю величину данного показателя по выплатам 2018 и 2019 гг..

Данное допущение может показаться довольно грубым, однако во-первых в результате расчетов было выявлено, что коэффициент в любом случае достаточно невелик, чтобы оказывать материальное влияние на результат. Кроме того, данный

коэффициент достаточно волатилен и поэтому данные нескольких прошлых периодов должны быть учтены при оценке размера данного обязательства.

### **3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.**

#### **3.6.1 Общее описание использованных при проведении актуарного оценивания методов актуарного оценивания страховых обязательств.**

При проведении актуарного оценивания в рамках подготовки настоящего актуарного заключения актуарий использовал следующие методы актуарного оценивания страховых обязательств.

##### *1.) Резерв незаработанной премии (РНП)*

Для расчета РНП по каждой резервной группе используются соответствующие журналы учета договоров. РНП по резервной группе рассчитывается как сумма РНП по каждому договору. В целях настоящего оценивания для всех резервных групп в качестве базы для расчета используется начисленная премия. Для всех резервных групп РНП по каждому договору рассчитывается методом «pro rata temporis» - РНП считается равным доле начисленной премии, пропорциональной оставшемуся после отчетной даты сроку действия договора.

##### *2.) Резерв убытков (РУ)*

В качестве оценки РЗНУ принимаются оценки компании.

Оценка РЗНУ производится несколькими способами. Из полученных оценок затем выбирается одна, признаваемая актуарием наилучшей. При этом никакой дополнительной рискованной маржи в оценки не закладывается, они рассчитываются на основе принципов наилучшей оценки.

Базовыми методами расчета являются метод цепной лестницы (ЦЛ или МЦЛ), метод простой ожидаемой убыточности (в тех случаях, когда надежная статистика выплат отсутствует), а также метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ).

При расчете резерва убытков методом цепной лестницы выбор коэффициентов развития осуществляется сообразно конкретной ситуации, с учетом таких обстоятельств как тренды в коэффициентах, сезонность, зависимость величины коэффициента от отношения накопленной суммы выплаты к заработанной премии и т.д.. Выбор конкретного коэффициента развития осуществляется в соответствии с видением наиболее вероятного будущего сценария развития оплаченных (состоявшихся) убытков (и их количества) на основе наблюдаемой картины изменения индивидуальных коэффициентов развития в прошлом, а также информации о существующих бизнес-процессах по урегулированию убытков в

компании и прочей существенной информации о внутренних процессах в компании, а также о макроэкономических изменениях, которые могут тем или иным образом оказать влияние на развитие убытков. Во избежание неверного понимания сути метода цепной лестницы, в дальнейшем будем называть метод, при котором выбор коэффициентов развития осуществляется не классическим способом ЦЛ, а с учетом вариативности, описанной выше, **обобщенным методом цепной лестницы (ОЦЛ)**

При расчетах стандартно использовалась статистика развития оплаченных и состоявшихся (оплаченных суммарно с заявленными) убытков за 20 кварталов до отчетной даты отдельно по каждой резервной группе. Также для расчета РПНУ были построены треугольники развития количества оплаченных убытков и среднего размера оплаченного убытка. На основе полученных треугольников развития оценивалось окончательное количество убытков и окончательный размер среднего убытка. Принципы их оценки при этом оставались теми же, что были описаны в данном разделе выше. Итоговый размер окончательного убытка в этом случае вычислялся как произведение окончательного числа оплаченных убытков на прогнозный средний размер окончательного убытка. Исходя из этого оценивался размер РПНУ.

В тех случаях, когда это целесообразно, информация по убыткам и по полисам делилась на сегменты по тем или иным критериям (тип страхового события, территория происшествия страхового случая, тип страхового возмещения, канал продаж полиса и др.). Для каждого сегмента РПНУ был рассчитан отдельно с применением подходов, описанных выше, после чего полученные результаты суммировались.

### *3.) Резерв нулевых требований по исходящему ПВУ (РПВУ)*

Актуарию для проведения настоящего актуарного оценивания в числе прочего был предоставлен журнал учета выплат в рамках прямого возмещения по ПВУ (то есть выплат, которые осуществляет организация при обращении к ней за возмещением ее страхователя, являющимся потерпевшим по ОСАГО. В дальнейшем данная сумма компенсируется через систему РСА-клиринг за счет средств страховщика виновника страхового случая кроме случаев дополнительных выплат организации – нулевых требований). В данном журнале в числе прочей информации присутствует признак типа возмещения – нулевое требование или нет.

На основе данного журнала актуарием был построен треугольник развития нулевых требований и оценен резерв будущих выплат по нулевым требованиям. Техника расчета данного резерва та же, что описанная в пункте 2.) настоящего раздела. В силу того, что такие выплаты не возмещаются через РСА, данный резерв представляет собой обязательство организации.

Актуарий понимает, что данный резерв не является страховым в силу того, что возникает не в связи со страховым случаем по полисам, проданным организацией. Тем не менее, для лучшего понимания финансового состояния компании на отчетную дату, расчет размера данного обязательства по мнению актуария целесообразен.



Данный резерв - РПВУ – ввиду своей нестраховой природы не добавляется к общему резерву убытков, но отражается в данном актуарном заключении дополнительно.

#### 4.) Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ):

Для расчета РРУУ в состав расходов на урегулирование включается два типа расходов на урегулирование: прямые расходы на урегулирование убытков (РУУ\_Пр), связанные с зарплатой соответствующих подразделений, экспертизами, расходами на внешних провайдеров услуг и т.д., и судебные расходы, связанные с урегулированием убытков (РУУ\_Суд), к которым относятся различные пошлины, штрафы, неустойки и т.д., возникшие в связи с урегулированием убытков через суд.

Для расчета РРУУ, РУУ\_Пр и РУУ\_Суд, разделенные по резервным группам, анализируются за 2019 г. Анализируется отношение суммарных прямых и судебных расходов на урегулирование убытков к величине урегулированных убытков в 2019-м г. В результате проведенного анализа коэффициент расходов на урегулирование убытков  $\kappa_{РУУ}$  по каждой резервной группе выбирается равным наблюдаемой в 2019 г. величине. РРУУ для каждой резервной группы рассчитывается по формуле:

$$РРУУ = \kappa_{РУУ} * РУ.$$

#### 5.) Резерв судебных расходов, возникающих в связи с урегулированием убытков в отношении страхователей-потерпевших (РРУУ\_Суд\_ПВУ)

Дополнительно актуарием был произведен анализ судебных расходов, связанных с исходящим ПВУ (то есть с ситуациями, когда в компанию обращается ее застрахованный по ОСАГО, являющийся потерпевшим). Для этого была проанализирована сумма таких расходов в 2018 и 2019 гг. и рассчитан коэффициент  $\kappa_{РРУУ\_Суд\_ПВУ}$  как среднее отношений этих судебных расходов к суммам выплат за соответствующий год (2018 и 2019) в рамках исходящего ПВУ. Далее был построен треугольник развития выплат в рамках исходящего ПВУ, кроме выплат по нулевым требованиям, в целом по компании, на основе которого был рассчитан резерв выплат по исходящему ПВУ. К данному резерву был применен  $\kappa_{РРУУ\_Суд\_ПВУ}$  для оценки резерва судебных расходов по исходящему ПВУ - РРУУ\_Суд\_ПВУ.

Ответственный актуарий понимает, что данный резерв не является страховым, тем не менее, поскольку судебные расходы в рамках исходящего ПВУ не возмещаются через систему РСА-Клиринг, для лучшего понимания финансового состояния компании на отчетную дату, данный расчет целесообразен. Данный резерв - РРУУ\_Суд\_ПВУ – ввиду своей нестраховой природы не добавляется к общему резерву расходов на урегулирование убытков, но отражается в данном актуарном заключении дополнительно.

*б.) Резерв неистекшего риска (РНР)*

В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (далее «ФСАД резервы»), резерв неистекшего риска (РНР) – это величина обязательств страховщика, связанных с выплатами по будущим убыткам, расходам на их урегулирование и расходам на обслуживание действующих на отчетную дату договоров страхования сверх величины РНП.

В соответствии с разделом 3.4.2 «ФСАД резервы» для определения целесообразности формирования РНР актуарий должен провести проверку на достаточность страховых обязательств. Проверка может быть проведена как в целом по портфелю договоров страхования, так и в отдельности по каждой резервной группе. При этом РНР может быть сформирован при изменении курса валюты, инфляции убытков, росте частоты убытков, при обнаружении фактов неверной тарификации и прочих обстоятельствах, при которых есть основания полагать, что сформированного РНП, уменьшенного на сумму отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования, может не хватать для покрытия будущих обязательств, связанных с договорами страхования, действующими на отчетную дату.

В настоящем актуарном оценивании актуарием применялась следующая методология проверки страховых обязательств (РНП) на достаточность.

Для расчета РНР по резервной группе или по портфелю в целом оценивается коэффициент убыточности (КУ), Коэффициент расходов на урегулирование убытков (К\_РУУ), коэффициент административных расходов, связанных с сопровождением полисов, которые будут действовать после отчетной даты (К\_Проч), а также коэффициент административных расходов, связанный с финансовым результатом деятельности по ПВУ (К\_Проч\_ПВУ).

Алгоритм расчета данных коэффициентов следующий.

В общем случае для этого используются формулы:

$$КУ = \text{Понесенные убытки}_{2019} / ЗП_{2019}, \quad (1)$$

$$К_{РУУ} = РУУ_{2019} / ЗП_{2019}, \quad (2)$$

$$К_{Проч} = \text{ПрочРасх}_{2019\_СБ} / ЗП_{2019\_СБ}, \quad (3)$$

$$К_{Проч\_ПВУ} = \text{ПрочРасх\_ПВУ}_{2019} / ЗП_{2019}, \quad (4)$$

где

*Понесенные убытки*<sub>2019</sub> = (оплаченные убытки + РЗНУ + РПНУ – Полученные суброгации – Резерв суброгаций) по событиям, произошедшим в 2019 г.,

*РУУ*<sub>2019</sub> – (оплаченные *РУУ*<sub>2019</sub> + РРУУ по событиям<sub>2019</sub>), где

*оплаченные РУУ*<sub>2019</sub> – сумма денег, истраченная на урегулирование убытков в 2019 г. (вне зависимости от даты страхового события);

*РРУУ\_по\_событиям\_2019* – резерв расходов на урегулирование убытков в отношении событий, произошедших в 2019 г..

*ПрочРасх\_2019\_СБ* – прочие расходы 2019 г., связанные с администрированием в 2019 году полисов, ответственность по которым началась до 01.01.2019.

*ПрочРасх\_ПВУ\_2019* – сальдо расходов организации в 2019 году, связанных с деятельностью по урегулированию убытков в рамках ПВУ и получением возмещений в рамках исходящего ПВУ.

*ЗП\_2019* – заработанная премия в 2019 г.

*ЗП\_2019\_СБ* – заработанная премия в 2019 г. по портфелю договоров, заключенных до 01.01.2019

При этом размер *ПрочРасх\_2019\_СБ* оценивался следующим образом:

- были просуммированы все управленческие и прочие административные расходы в 2019 году (ОСВ по счетам 71802 в полном объеме, 71702 за исключением доходов прошлых лет, выявленных в отчетном году) за исключением расходов, связанных с привлечением нового бизнеса и заключением договоров (в ОСВ по счету 71414 это все расходы, отнесенные к категориям: Прочие расходы, связанные с заключением договоров; Расходы на бланки строгой отчетности; Расходы на оплату труда работников, связанных с заключением договоров; Расходы на рекламу). Обозначим полученную сумму в целях упрощения понимания процедуры *Админ\_2019\_СБ*.

- далее была оценена сумма расходов в 2019 г., связанная с администрированием действовавшего на 31.12.2018 бизнеса:

$$\text{ПрочРасх\_2019\_СБ} = \text{Админ\_2019\_СБ} * (\text{ЗП\_2019\_СБ} / \text{ЗП\_2019}).$$

$$\text{ПрочРасх\_ПВУ\_2019} = \text{ФР\_ПВУ\_2019} + \text{РПВУ\_2019} + \text{РРУУ\_Суд\_ПВУ\_2019},$$

где

$$\text{ФР\_ПВУ\_2019} = \text{ПВУ\_Отр\_2019} + \text{Расх\_ПВУ\_2019} - \text{ПВУ\_Пол\_2019}.$$

При этом

*РПВУ\_2019* – РПВУ в отношении событий, произошедших в 2019 году;

*РРУУ\_Суд\_ПВУ\_2019* - РРУУ\_Суд\_ПВУ;

*ФР\_ПВУ\_2019* – финансовый результат по ПВУ в 2019 году;

*ПВУ\_Пол\_2019* – положительная разница по ПВУ (по информации о соответствующей статье расходов из ОСВ по счету 71417);

*ПВУ\_Отр\_2019* – отрицательная разница по ПВУ (по информации о соответствующей статье расходов из ОСВ по счету 71418);

*Расх\_ПВУ\_2019* – расходы по нулевым требованиям в рамках исходящего ПВУ, а также судебные расходы по исходящему ПВУ (согласно информации из соответствующих статей расходов ОСВ по счету 71418).

При оценке РНР отдельно для каждой резервной группы *ПрочРасх\_2019\_СБ* распределялись между ними пропорционально заработанной премии в 2019 году,

*ПрочРасх\_ПВУ\_2019* были целиком отнесены к резервной группе ОСАГО. При оценке РНР в целом по портфелю данные расходы суммировались.

Очевидно, что при таком подходе к расчету, *K\_РУУ* будет немного завышенным в силу того, что он оценивается по базе заработанной премии за 2019 год, при этом в состав расходов на урегулирование включены все расходы, понесенные в 2019 году вне зависимости от даты наступления страхового случая, а в состав *РРУУ\_Суд\_ПВУ\_2019* – резерв подобных расходов также в отношении всех периодов происшествия, а не только 2019 г.. Тем не менее по мнению ответственного актуария данная разница нематериальна и не может оказать существенного влияния на результат.

В настоящем актуарном оценивании *KУ* по всем резервным группам, кроме ОСАГО, рассчитывался в соответствии с вышеуказанной формулой (1). По ОСАГО же *KУ* был рассчитан, как средневзвешенный по РНП на отчетную дату *KУ* в сегменте полисов, проданных через каналы продаж е-ОСАГО, е-Гарант и Единый агент и в сегменте полисов, проданных через остальные каналы продаж.

При этом актуарий также учитывал существенное изменение убыточности по ОСАГО в 4 кв. 2019 г. При этом поскольку убыточность изменилась скачком и поскольку в рамках проведенного анализа актуарию не удалось установить каких-то изменений (в структуре портфеля, процедуре УУ и т.д.), которые могли бы говорить о начавшейся тенденции, а также в связи с тем, что изменилась убыточность только одного квартала, актуарий пришел к выводу, что вероятно данное изменение носит случайный характер. Тем не менее, для соблюдения принципа осмотрительности, актуарий учел данные изменения при оценке *KУ* для расчета РНР, взвесив убыточность последнего квартала с некоторой небольшой вероятностью. То есть

$$\frac{KУ_{ОСАГО} = (3/4) * (KУ_{ОСАГО\_e} * РНП_{ОСАГО\_e} + KУ_{ОСАГО\_mp} * РНП_{ОСАГО\_mp}) / РНП_{ОСАГО} + (1/4) * KУ_{ОСАГО\_2019\_4}}{(3)} \quad (3)$$

Где

*KУ\_ОСАГО\_e* – коэффициент убыточности в 2019 г. в сегменте портфеля, полученного через каналы продаж е-ОСАГО, е-Гарант и Единый агент;

*KУ\_ОСАГО\_mp* – коэффициент убыточности в 2019 г. в сегменте портфеля, полученного через остальные каналы продаж;

*РНП\_ОСАГО\_e* – суммарный РНП на отчетную дату по портфелю договоров страхования ОСАГО, полученных через каналы продаж е-ОСАГО, е-Гарант и Единый агент;

*РНП\_ОСАГО\_mp* – суммарный РНП на отчетную дату по портфелю договоров страхования ОСАГО, полученных через прочие каналы продаж;

*РНП\_ОСАГО* – суммарный РНП по портфелю договоров страхования ОСАГО в целом на отчетную дату;

*KУ\_ОСАГО\_2019\_4* - коэффициент убыточности ОСАГО в 4 кв. 2019 г..

С учетом полученного КУ для ОСАГО корректировался  $K_{РУУ}$ . Данная корректировка необходима, поскольку в расчетном периоде РУУ рассчитываются применительно к РУ, полученному при убыточности отчетного периода. Если бы убыточность в отчетном периоде была иной и совпадала с КУ для целей расчета РНР, это означало бы соответствующую корректировку состоявшихся убытков в отчетном периоде. Соответственно и сумма расходов на урегулирование изменилась бы соответствующим образом, что должно учитываться при расчете РНР. Это важно учитывать, поскольку  $K_{РУУ}$  по умолчанию рассчитывается как отношение понесенных расходов на урегулирование убытков к ЗП, которая неизменна как в отчетном периоде, так и для расчета коэффициентов, необходимых для оценки РНР.

В настоящем актуарном оценивании после получения коэффициентов убыточности для каждой резервной группы КУ в целом по портфелю компании оценивается как средневзвешенный по РНП КУ по каждой резервной группе.

Аллокация *Расходов на урегулирование убытков* по резервным группам была предоставлена компанией и в этом виде она учитывалась при расчете РНР.

Резерв неистекшего риска рассчитывается по следующей формуле:

$$РНР = \max (0, (КУ + K_{РУУ} + K_{Проч} + K_{Проч\_ПВУ}) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

### *3.6.1.1 Подход к учету инкассовых списаний при оценке страховых резервов*

Прежде чем расчеты РУ и РУУ были осуществлены, актуарием была проанализирована информация о сумме неразнесенного инкассо на конец 2019 года. Для того, чтобы понять, какая часть этой суммы к каким резервным группам относится, а также какая часть представляет собой убытки по страховым случаям, была проанализирована статистика разнесения инкассо за 2017, 2018 и 2019 гг.. Было установлено, что в среднем 99,13% всего неразнесенного инкассо относится к ОСАГО. Кроме того, анализ разнесения инкассо на статьи расходов в рамках ОСАГО – ПВУ, судебные расходы, выплаты по страховым случаям – показал, что соотношения данных величин достаточно стабильны, а значит их доли в неразнесенном инкассо могут быть оценены и на отчетную дату.

Таким образом часть неразнесенных инкассовых списаний была отнесена к судебным расходам и была включены в общую оценку расходов на урегулирование убытков за 2019 год.

Часть была отнесена к выплатам по страховым случаям и учитывалась при расчете РПНУ. При этом в виду незначительности данной суммы в общем объеме обязательств эта сумма была учтена в треугольнике развития убытков волонтаристически – 30% этой суммы было отнесено к сегменту убытков по ущербу имуществу по полисам, проданным через системы е-ОСАГО, е-Гарант или Единый агент, оставшаяся часть была отнесена к сегменту убытков по ущербу имуществу по полисам, проданным через прочие каналы продаж.

Предполагалось, что все события, с которыми связаны данные списания, произошли в течении 2019 года, а взысканы в 4-м квартале 2019 г.. Поэтому внутри данных сегментов суммы инкассо распределялись пропорционально суммам убытков, произошедших в течении каждого квартала 2019 г. и оплаченных в 4-м квартале 2019 г.

### 3.6.2 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств в разрезе резервных групп.

Ниже приведено описание методов расчета обязательств по всем резервным группам.

#### 1.) Резерв незаработанной премии (РНП)

Общий подход к расчету РНП описан в разделе 3.6.1.

Для всех резервных групп, кроме ОСАГО, если страховой полис начал действовать до отчетной даты и не был расторгнут на отчетную дату, РНП вычисляется следующим образом:

$$РНП = \max(\text{Окончание\_полиса} - \text{Отчетная\_дата}, 0) / (\text{Окончание\_полиса} - \text{Начало\_полиса} + 1) * НП,$$

где

*НП* – начисленная страховая премия,

*Начало\_полиса* – дата начала действия полиса,

*Окончание\_полиса* – дата окончания действия полиса.

Иначе, если страховой полис начал действовать после отчетной даты или был расторгнут на отчетную дату РНП полагается равным 0.

Для полисов страхования ОСАГО РНП вычисляется по формуле:

$$РНП = [\text{Время действия полиса после отчетной даты с учетом периодов использования} / ((e1 - b1 + 1) + (e2 - b2 + 1) + (e3 - b3 + 1))] * НП,$$

где

*Время действия полиса после отчетной даты с учетом периодов использования* =  $[\max(0; e1 - \max(b1; d)) + \max(0; \min(b1 - d; 1))]$

+

$[\max(0; e2 - \max(b2; d)) + \max(0; \min(b2 - d; 1))]$

+

$[\max(0; e3 - \max(b3; d)) + \max(0; \min(b3 - d; 1))]$ ,

где

*d* – отчетная дата,

*b1* – дата начала первого периода использования ТС,

*e1* – дата окончания первого периода использования ТС,

*b2* – дата начала второго периода использования ТС,

*e2* – дата окончания второго периода использования ТС,  
*b3* – дата начала третьего периода использования ТС,  
*e3* – дата окончания третьего периода использования ТС.

## 2.) Резерв убытков (РУ)

### **ОСАГО**

Расчет резерва убытков по ОСАГО производился как в целом по портфелю, так и в разрезе различных его сегментов. Итоговая оценка выбиралась по результатам анализа полученных разными способами оценок.

В целях получения наиболее точной оценки РУ актуарием анализировались следующие сегменты портфеля.

1. Отдельно анализировались страховые случаи, повлекшие ущерб жизни/здоровью потерпевших и соответственно обязательство организации по урегулированию данных страховых случаев. При этом информация о типе страхового случая была предоставлена актуарию в соответствии с данными, хранящимися в страховой БД организации. Актуарий не проводил сверку этой информации с первичными документами по урегулированию данных страховых событий, ответственность за корректность этой информации лежит на организации.

Оплаченные и заявленные убытки по вреду жизни/здоровью в свою очередь были разделены на произошедшие по полисам, начавшимся с 01/04/2015 (сегмент ЖЗ\_2) и начавшимся до указанной даты (сегмент ЖЗ\_1). Резерв убытков для двух данных сегментов был рассчитан по отдельности.

2. Также отдельно анализировались страховые случаи, повлекшие ущерб имуществу потерпевшего/потерпевших и соответственно обязательство организации по урегулированию данных страховых случаев. При этом все оплаченные и заявленные убытки по ущербу имуществу были разделены в зависимости от канала продаж, через который был продан соответствующий страховой полис, на две категории:

- проданные сотрудниками организации или страховыми агентами (сегмент *Им\_m*);

- проданные через веб-сайт компании, систему е-Гарант или систему «единый агент» (сегмент *Им\_e*).

При этом информация о типах страховых событий, а также о канале продаж, через который продавались полисы, была предоставлена актуарию в соответствии с данными, хранящимися в страховой БД организации. Актуарий не проводил сверку этой информации с первичными документами организации, ответственность за корректность данной информации лежит на организации.

Дополнительно исследовался вопрос учета организацией нулевых требований по входящему (имеются в виду ситуации, когда компании выставляется требование о возмещении дополнительных расходов по страховому случаю, понесенных другим страховщиком в рамках ПВУ) и исходящему ПВУ (имеются в виду ситуации, когда в

организацию за доплатой по убытку повторно обращается ее застрахованный потерпевший. Начиная с января 2016 года эти доплаты не возмещаются страховщиком виновника через РСА-клиринг). Нулевые требования по входящему ПВУ были исключены из состава убытков и перестали попадать в журнал учета убытков только в 2018 году, хотя на практике возмещаться такие выплаты перестали, начиная с 2016 года. В соответствии с действующей в компании системой учета и отражения информации в страховой БД, исключить эти нулевые требования из состава ЖУУ не представлялось возможным. Таким образом, наличие этих выплат в треугольниках развития несколько увеличивает оценку обязательств. Однако с учетом довольно быстрого развития убытков по ОСАГО и относительно небольшой доле подобных убытков в общей массе, данное обстоятельство не должно сильно исказить полученный результат.

Дополнительно был построен треугольник развития выплат по нулевым требованиям в рамках исходящего ПВУ и на его основе рассчитан резерв нулевых требований (РПВУ). Данный резерв нельзя отнести к страховым резервам, поскольку он формируется в отношении не страховых событий. Тем не менее по мнению актуария расчет и формирование такого резерва целесообразны для наилучшего понимания финансового состояния организации.

Опишем более подробно расчет резервов внутри каждого выделенного сегмента:

1.) *Ущерб жизни/здоровью, события по полисам, начавшимся до 01/04/2015 (далее ЖЗ\_1).*

По полисам, начавшимся до 01.04.2015, начиная со второго квартала 2016 г. не произошло ни одного страхового события по ущербу жизни/здоровью. По этой причине РУ для данного сегмент равен 0.

2.) *Ущерб жизни/здоровью, события по полисам, начавшимся после 01/04/2015 (далее ЖЗ\_2).*

С момента изменений в условия страхования жизни/здоровья по ОСАГО (01.04.2015) до отчетной даты прошло уже почти пять лет. У компании за это время накопилась определенная статистика в отношении таких событий, размер которой позволяет с достаточно высокой степенью уверенности доверять результатам, полученным на основе ее анализа.

При оценке РУ в данном сегменте применялся стандартный набор подходов и методов, описанных в п. 2.) раздела 3.6.1. При этом использовались треугольники оплаченных убытков, состоявшихся убытков, а также треугольники развития кол-ва оплаченных убытков и среднего размера оплаченного убытка.

Для суждения об адекватности полученных оценок и выбора из них наилучшей, был рассчитан средний размер окончательного убытка на единицу экспозиции для всех полученных прогнозов окончательных убытков. Диапазон полученных оценок составил 233 – 315 р. на единицу экспозиции.



Такой диапазон оценок не противоречит информации, имеющейся у актуария относительно среднего размера выплаты на единицу экспозиции по таким событиям на рынке ОСАГО в целом.

По этой причине и по причине достаточной «кучности» полученных оценок актуарий приходит к выводу, что оценкам, полученным на основе анализа собственной статистики, можно доверять и в использовании внешней информации и/или экспертных суждений относительно величины РУ в данном сегменте нет необходимости.

При выбранной в качестве наилучшей оценке РУ, окончательный убыток на единицу экспозиции по событиям, произошедшим в данном сегменте, составил **255 руб.**

3.) *Ущерб имуществу: сегмент портфеля, полученный через канал Электронных продаж (e-ОСАГО, e-Гарант, Единый агент; далее Им\_e).*

Для расчета РУ в данном сегменте использовались треугольники развития оплаченных убытков, состоявшихся убытков, развития кол-ва оплаченных убытков и среднего размера оплаченных убытков. При этом поскольку продажи через электронный канал начались лишь в 2017 году, с помощью собственной статистики по данному сегменту можно оценить только 12 первых коэффициентов развития. Они оценивались с помощью стандартного набора подходов и методов, описанных в п. 2.) раздела 3.6.1. Остальные коэффициенты развития полагались равными коэффициентам соответствующих треугольников, оцененным в сегменте *Им\_t* (см. п.4.))

В результате был получен диапазон оценок РУ 73,612,881 – 120,607,731. В качестве итоговой была выбрана оценка, полученная методом БФ, примененным к треугольнику состоявшихся убытков, в размере 95,013,599.

4.) *Ущерб имуществу: сегмент портфеля, полученный через каналы продаж кроме электронных (далее Им\_t).*

Для расчета РУ в данном сегменте использовались треугольники развития оплаченных убытков, состоявшихся убытков, развития кол-ва оплаченных убытков и среднего размера оплаченных убытков. Во всех случаях расчет осуществлялся с помощью стандартного набора подходов и методов, описанных в п. 2.) раздела 3.6.1.

В результате был получен диапазон оценок РУ 141,241,782 – 173,686,141. В качестве итоговой была выбрана оценка, полученная методом ОЦЛ, примененным к треугольнику состоявшихся убытков, в размере 145,835,445.

5.) *Весь портфель (далее ВП)*

Дополнительно ответственным актуарием был проведен расчет обязательств для портфеля целиком без предварительной сегментации, но с использованием треугольников оплаченных убытков, состоявшихся убытков и отдельного развития количества оплаченных убытков и среднего размера оплаченных убытков.

При расчете применялись техники, описанные в п. 2.) раздела 3.6.1.

Результаты расчетов РУ в целом (РЗНУ + РПНУ) разными методами по разным сегментам приведены в таблице ниже. Оценки, выбранные ответственным актуарием в качестве наилучших в рамках конкретного сегмента, выделены желтым цветом. Все суммы в данной таблице отражены в тыс. Российских рублей.

Тыс. руб.	По оплаченным		По состоявшимся		Отдельно по кол-ву и среднему		Мин. оценка	Макс. оценка
	ЦЛ	Б-Ф	ЦЛ	Б-Ф	ЦЛ	Б-Ф		
ВП	303,201	260,942	265,300	259,598	292,738	256,116	<b>256,116</b>	<b>303,201</b>
ЖЗ_1	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
ЖЗ_2	47,938	50,020	58,102	59,822	86,274	86,417	<b>47,938</b>	<b>86,417</b>
Им_е	86,603	73,613	120,608	95,014	105,599	95,141	<b>73,613</b>	<b>120,608</b>
Им_т	173,591	141,242	145,835	141,489	173,686	147,799	<b>141,242</b>	<b>173,686</b>
<b>ИТОГО диапазон суммарных оценок</b>							<b>256,116</b>	<b>380,711</b>

В качестве наилучшей оценки актуарием была выбрана сумма наилучших оценок по отдельным сегментам (ячейки, выделенные желтым в таблице выше), расчет внутри которых описан в пп. 1-4 настоящего раздела. Таким образом наилучшая оценка РУ по данной резервной группе составила **300,671,281**.

По остальным резервным группам описание проведенных расчетов РУ (РЗНУ + РПНУ) представлено в таблице ниже:

Резервная группа	Сегменты, по которым проводился расчет	Методы, использованные при расчете	Диапазон полученных оценок (тыс. р.)	Метод и комбинация сегментов для расчета наилучшей оценки	Наилучшая оценка РУ (тыс. р.)	Примечание
СЕЛЬХОЗ	Портфель целиком	Простой ожидаемой убыточности по данным об оплаченных убытках		Простой ожидаемой убыточности	71,605	По причине малого объема портфеля в данной резервной группе и низкой частоты страховых событий адекватное использование методов ОЦЛ и БФ невозможно. Поэтому применялся метод простой ожидаемой убыточности. Актуарий проанализировал среднее время от даты события до даты выплаты - оно составляет 174 дня, то есть почти полгода. При этом 90% убытков урегулировалось не дольше, чем за 330 дней. За всю историю был только один убыток, который урегулировался более года. Таким образом с высокой степенью уверенности можно сказать, что за периоды до середины 2018 года все страховые случаи по данному виду уже урегулированы. Поэтому актуарий сформировал резерв убытков только в отношении событий, произошедших в период 01.07.2018 - 31.12.2019. При этом в качестве ожидаемой убыточности была использована убыточность за период с 01.01.2014 по 30.06.2018, а в качестве базы для расчета использовалась сумма заработанной премии за период 01.07.2018 - 31.12.2019. Рассчитанная таким образом оценка окончательных убытков, для получения оценки РУ была уменьшена на сумму уже оплаченных в рассматриваемом периоде убытков.
КАСКО	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков, а также по треугольникам развития среднего убытка и кол-ва оплаченных и состоявшихся убытков	2,512 - 9,888	БФ по треугольнику состоявшихся убытков	9,888	

ИМУЩЕСТВО	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	120 - 1386	БФ по треугольнику оплаченных убытков	982	
НС	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	224-586	ОЦЛ по треугольнику оплаченных убытков	586	
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	Портфель целиком	Простой ожидаемой убыточности в отношении страховых случаев 2019 года		Простой ожидаемой убыточности	113	
АВИА	Портфель целиком		0		0	За период с 2014 по 2019 г. убытков по данной РГ не было. ЗП в 2019 году нематериальна
ВЗР	Портфель целиком		0		0	Объем бизнеса по данной резервной группе нематериален

При выборе наилучшей оценки по каждой резервной группе принималась во внимание ширина диапазона полученных оценок, а также разброс оценок внутри диапазонов.

### 3.) *Резерв нулевых требований по исходящему ПВУ (РПВУ)*

РПВУ был рассчитан с применением той же методологии, что и при расчете РУ применительно к треугольнику развития нулевых требований, возникающих в связи с прямым урегулированием убытков организацией и не возмещаемым страховщиком виновника страхового случая. Использовались методы ОЦЛ и БФ применительно к треугольнику развития выплат по нулевым требованиям и отдельным треугольникам развития количества выплат и среднего размера такой выплаты.

Диапазон полученных оценок составил 38,679,652 – 46,917,991. В качестве наилучшей оценки актуарием была выбрана оценка в размере **41,415,757**, полученная с помощью метода БФ применительно к треугольнику развития выплат по нулевым требованиям.

### 4.) *Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)*

Подход к расчету РРУУ для всех резервных групп был одинаковым, подробно он описан в п. 4.) раздела 3.6.1. По ОСАГО предварительно сумма расходов на урегулирование была увеличена на оценку размера неразнесенного инкассо по данной статье расходов. Подробнее алгоритм отнесения описан в п. 4.) раздела 3.6.1.

### 5.) *Резерв судебных расходов, возникающих в связи с урегулированием убытков в отношении страхователей-потерпевших (РРУУ\_Суд\_ПВУ)*

Данный резерв был рассчитан только в отношении резервной группы ОСАГО. Подробно методология расчета *РРУУ\_Суд\_ПВУ* описана в п. 5.) раздела 3.6.1. Предварительно был произведен расчет резерва выплат по исходящему ПВУ за исключением нулевых выплат с использованием подхода, описанного в п. 2.) раздела 3.6.1, применительно к треугольнику развития данных выплат, а также к треугольникам развития кол-ва убытков и средних сумм выплат. Использовались методы БФ и ОЦЛ. Диапазон оценок составил 166,103,044 – 216,675,854. В качестве наилучшей оценки была выбрана оценка в размере 179,801,241, рассчитанная методом ОЦЛ применительно к треугольнику развития кол-ва убытков и среднего размера убытков при прямом урегулировании.

К данному резерву был применен коэффициент  $k_{\text{РРУУ\_Суд\_ПВУ}}$ . Методология расчета данного коэффициента описана в п. 5.) раздела 3.6.1. Итоговая величина *РРУУ\_Суд\_ПВУ* составила **4,903,869**.

### 6.) *Резерв неистекшего риска (РНР)*

Расчет РНР был произведен для портфеля компании в целом. Методология его расчета подробно описана в п. 6.) раздела 3.6.1.

### **3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией**

В соответствии со своей перестраховочной политикой, организация заключает только договоры факультативного перестрахования выборочно в отношении части полисов в резервных группах КАСКО, АВИА, ИМУЩЕСТВО и ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.

Расчет доли перестрахования в РНП был произведен в соответствии с методологией, изложенной в п.1.) раздела 3.6.1. За базу для расчета принималась начисленная перестраховочная премия по договорам перестрахования. Итоговый резерв составил **754,361**.

Доля перестрахования в РПНУ по каждой резервной группе была рассчитана пропорционально доле п/с в РЗНУ. То есть Доля п/с в РПНУ = (доля п/с в РЗНУ / РЗНУ) \* РПНУ. Суммарно по всем резервным группам размер данного резерва составил **96,782**.

### **3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков**

Поскольку организация не ведет отдельных журналов учета поступлений по суброгациям, регрессам и годным остаткам, актуарий использовал агрегированную информацию о начисленных суммах по регрессам и суброгациям по годам начисления и полученных суммах по регрессам и суброгациям по годам получения (кроме 2019 года, за 2019 год использовалась информация только о начисленных суммах).

Из представленной актуарию статистики видно, что во-первых, суммы, получаемые в рамках поступлений по суброгациям, регрессам и годным остаткам, невелики в масштабе всей компании, а во-вторых, что суммы начисленные и оплаченные достаточно близки друг к другу по величине.

Для оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и его годных остатков актуарий проанализировал суммы начисленных и полученных суброгаций только по резервным группам КАСКО и ОСАГО. По остальным резервным группам данные поступления нематериальны и поэтому оценка будущих поступлений не производилась.

В рамках применяемого подхода актуарий оценивал отношение полученных суброгаций (кроме 2019 года, за который оценивалась сумма начисленных суброгаций) к сумме произведенных выплат по страховым случаям по годам за период 2014 – 2019 гг. Данные соотношения и по КАСКО, и по ОСАГО достаточно стабильны.

Итоговые значения этих коэффициентов и по КАСКО, и по ОСАГО были выбраны как среднее таких коэффициентов за период 2014 – 2019. Полученные коэффициенты применялись к РУ по КАСКО и ОСАГО для получения оценки будущих поступлений по суброгации.

Не смотря на то, что применяемый подход дает достаточно грубые оценки, в виду их нематериальности на фоне всей суммы обязательств и активов организации, актуарий считает возможным его применение в данных обстоятельствах.

### **3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются по каждому договору страхования отдельно. ОАР для резервной группы определяется как сумма ОАР по каждому договору страхования.

База для расчета состоит из:

- сумма начисленной комиссии по договору
- в части ОСАГО дополнительно в базу для расчета включаются отчисления в резерв компенсационных выплат в размере 3% от суммы начисленной премии

ОАР по каждому договору страхования рассчитываются методом Pro rata temporis по аналогии с расчетом РНП.

Доля перестраховщика в ОАР не рассчитывается.

### **3.10 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.**

Процедура проверки адекватности основывается на сопоставлении размеров страховых резервов организации с оценкой страховых обязательств, полученной при проведении настоящего актуарного оценивания.

Вывод об адекватности страховых обязательств организации и доли перестраховщиков в них на соответствующую отчетную дату делается в одном из двух случаев:

– суммарная оценка страховых резервов за вычетом долей перестраховщиков в них, полученная в рамках настоящего оценивания, ниже или совпадает с суммой страховых резервов за вычетом долей перестраховщиков в них, отраженной в бухгалтерской отчетности организации;

– суммарная оценка страховых резервов за вычетом долей перестраховщиков в них, полученная в рамках настоящего оценивания, выше, чем сумма страховых резервов за вычетом долей перестраховщиков в них, отраженная в бухгалтерской отчетности организации, **не более чем на 5%** от суммы оценки страховых резервов за вычетом долей перестраховщиков в них, полученной в рамках настоящего оценивания;

Обоснование данных критериев следующее: если размер обязательств, отраженный в отчетности организации, эквивалентен или превышает размер обязательств, рассчитанных в настоящем актуарном оценивании, то можно сделать вывод, что сформированных резервов по оценке ответственного актуария достаточно для покрытия обязательств.

В то же время, с учетом некоторого уровня неопределенности, присущего оценкам страховых обязательств в связи с их вероятностной природой, отклонения фактического размера выплат по обязательствам от наилучшей оценки в ту или иную сторону вполне возможны. Поэтому различия в оценках страховых обязательств в отчетности организации и в настоящем актуарном заключении допустимы и не говорят о неадекватности оценок в отчетности организации, если их разница находится в определенных небольших пределах.

При этом следует **особо подчеркнуть**, что принятие актуарием данного допущения при формулировании вывода об адекватности оценки страховых обязательств не означает, что с точки зрения актуария любая оценка обязательств, которая не более чем на 5% ниже наилучшей в данном актуарном заключении, может считаться наилучшей. Данное утверждение было бы в корне неверным. Наилучшая оценка представляет собой точечную оценку, но никак не диапазон оценок. Поэтому **любая оценка, которая ниже наилучшей, по мнению актуария является заниженной вне зависимости от величины занижения**. Но при этом в соответствии с описанным критерием может считаться адекватной.

### **3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.**

В рамках настоящего оценивания выделяются активы, оценка стоимости которых проводится актуарием (ОАР, оценка будущих поступлений по регрессам и суброгациям, доля перестраховщиков в страховых резервах) и активы, оценка стоимости которых предоставляется Заказчиком.

В отношении активов, сведения о стоимости которых предоставлены Заказчиком в соответствии с аудированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью организации, проводятся дополнительные контрольные процедуры в части анализа источников сведений о стоимости активов на предмет непротиворечивости, внутренней согласованности, полноты и достоверности. Данные сверки носят верхнеуровневый характер и выполняются в соответствии с требованиями ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств». Детальный анализ активов организации не является предметом настоящего актуарного оценивания в силу того, что в соответствии с 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» актуарная деятельность - деятельность по анализу и количественной, финансовой оценке рисков и (или) обусловленных наличием рисков финансовых обязательств, а также разработке и оценке эффективности методов управления финансовыми рисками. При этом



деятельность по проведения Обязательного актуарного оценивания является частным случаем актуарной деятельности, поэтому не предполагает глубокого и всестороннего анализа активов организации – анализ активов проводится только в рамках, обозначенных ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств». Актуарий не несет ответственности за точную оценку активов организации.

Кроме того учитываются нестраховые обязательства организации. При этом размер нестраховых обязательств указывается в соответствии с информацией в отчетности организации, предоставленной заказчиком (за исключением нестраховых обязательств, оцененных актуарием – РПВУ и РПУУ\_Суд\_ПВУ). Дополнительного анализа размера нестраховых обязательств, сведения о которых предоставлены организацией, актуарий не проводит, ответственность за корректную их оценку несет руководство организации.

Учет временной стоимости денег при рассмотрении активов и обязательств организации не проводится, так как в большинстве случаев соответствующие показатели краткосрочные.

В соответствии с требованиями ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», актив представляет собой ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий, от которого ожидается поступление будущих экономических выгод в организацию, и не следует включать в состав активов ресурсы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств организации.

С целью обоснования вывода о возможности организации исполнить финансовые обязательства, проводится проверка достаточности активов для исполнения в совокупности как страховых так и нестраховых обязательств.

В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств организации. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, такие активы не учитываются. В случае наличия обоснованных сомнений в том, что стоимость актива можно принять в полном размере для покрытия обязательств, стоимость актива принимается с дисконтом. Способ расчета дисконта в каждом случае индивидуален.

В общем случае в покрытие обязательств, в том числе по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации, не принимаются следующие активы:

- 1) переплата по налогу и иные налоговые активы;
- 2) дебиторская задолженность, относящаяся к определенным категориям;

- 3) основные средства, не относящиеся к недвижимому имуществу и ТС;
- 4) нематериальные активы;
- 5) прочие активы.

Если общий размер активов организации существенно превышает размер ее обязательств, актуарий сопоставляет размер обязательств с суммой наиболее ликвидных активов организации.

Более предметно основные подходы к анализу отдельных категорий существенных активов описаны в разделе 4.6 настоящего заключения.

## 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, их изменения в отчетном периоде.

Ниже в таблицах приведены данные о резервах компании и доли перестраховщика в резервах на 31.12.2019 (согласно оценок актуария) и на 31.12.2018, а также изменение указанных сумм. Все суммы показаны в тысячах российских рублей.

Изменения страховых резервов в отчетном периоде представлены по сравнению с оценками, отраженными в отчетности организации согласно ОСБУ на 31.12.2018.

В части прямого страхования:

Резервная группа	РНП на 31.12.2018	РНП на 31.12.2019	Изменение РНП	РЗНУ на 31.12.2018	РЗНУ на 31.12.2019	Изменение РЗНУ
ОСАГО	454,689	343,746	-110,943	82,355	102,290	19,935
СЕЛЬХОЗ	68,509	71,042	2,533	0	28,768	28,768
КАСКО	21,108	20,207	-901	8,648	9,091	443
ИМУЩЕСТВО	7,421	15,154	7,733	0	0	0
НС	1,591	1,458	-133	136	114	-22
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	311	307	-4	102	0	-102
АВИА	254	54	-200	0	0	0
ВЗР	5	3	-2	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>553,888</b>	<b>451,973</b>	<b>-101,915</b>	<b>91,241</b>	<b>140,264</b>	<b>49,023</b>

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2018	РПНУ на 31.12.2019	Изменение РПНУ	РРУУ на 31.12.2018	РРУУ на 31.12.2019	Изменение РРУУ
ОСАГО	174,641	198,381	23,740	18,812	22,641	3,829
СЕЛЬХОЗ	31,070	42,836	11,766	668	1,245	577
КАСКО	5,515	796	-4,719	537	536	-1
ИМУЩЕСТВО	560	982	422	90	62	-28
НС	196	471	275	7	22	15
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	0	113	113	0	4	4
АВИА	0	0	0	0	0	0
ВЗР	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>211,982</b>	<b>243,580</b>	<b>31,598</b>	<b>20,114</b>	<b>24,510</b>	<b>4,396</b>

Резервная группа	РПВУ на 31.12.2018	РПВУ на 31.12.2019	Изменение РПВУ	РРУУ_Суд_ПВУ на 31.12.2018*	РРУУ_Суд_ПВУ на 31.12.2019	Изменение РРУУ_Суд_ПВУ
ОСАГО	29,206	41,416	12,210	1,887	4,904	3,017
СЕЛЬХОЗ	0	0	0	0	0	0
КАСКО	0	0	0	0	0	0
ИМУЩЕСТВО	0	0	0	0	0	0
НС	0	0	0	0	0	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	0	0	0	0	0	0
АВИА	0	0	0	0	0	0
ВЗР	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>29,206</b>	<b>41,416</b>	<b>12,210</b>	<b>1,887</b>	<b>4,904</b>	<b>3,017</b>

\* В соответствии с актуарным заключением за 2018 год

Резервная группа	РНР на 31.12.2018	РНР на 31.12.2019	Изменение РНР
ОСАГО	91,938	16,106	-75,832
СЕЛЬХОЗ	8,428	3,329	-5,099
КАСКО	7,268	947	-6,321
ИМУЩЕСТВО	1,274	710	-564
НС	536	68	-468
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	62	14	-48
АВИА	31	3	-28
ВЗР	1	0	-1
<b>ИТОГО</b>	<b>109,538</b>	<b>21,178</b>	<b>-88,360</b>

В части исходящего перестрахования:

Резервная группа	Доля п/с в РНП на 31.12.2018	Доля п/с в РНП на 31.12.2019	Изменение доли п/с в РНП
ОСАГО	0	0	0
СЕЛЬХОЗ	0	0	0
КАСКО	715	427	-288
ИМУЩЕСТВО	377	320	-57
НС	0	0	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	9	6	-3
АВИА	20	1	-19
ВЗР	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>1,121</b>	<b>754</b>	<b>-367</b>

Резервная группа	Доля п/с в РЗНУ на 31.12.2018	Доля п/с в РЗНУ на 31.12.2019	Изменение доли п/с в РЗНУ	Доля п/с в РПНУ на 31.12.2018	Доля п/с в РПНУ на 31.12.2019	Изменение доли п/с в РПНУ
ОСАГО	0	0	0	0	0	0
СЕЛЬХОЗ	0	0	0	0	0	0
КАСКО	1,450	1,105	-345	12	97	85
ИМУЩЕСТВО	0	0	0	0	0	0
НС	0	0	0	4	0	-4
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	0	0	0	0	0	0
АВИА	0	0	0	0	0	0
ВЗР	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>1,450</b>	<b>1,105</b>	<b>-345</b>	<b>16</b>	<b>97</b>	<b>81</b>

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

Методология и ход оценки РНП описаны в разделе 3.6 настоящего актуарного заключения.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них была выполнена для портфеля компании в целом.

Результат проведенной проверки показал, что сформированного на отчетную дату РНП недостаточно для покрытия будущих обязательств по договорам, действующим на отчетную дату. В этой связи актуарий считает необходимым дополнительно сформировать РНП в размере **21,177,524**.

На предыдущую отчетную дату ответственным актуарием, проводившим обязательное актуарное оценивание, было рекомендовано сформировать РНП в размере **57,939,905** (в отчетности РНП был еще больше). Таким образом, изменение оценки ответственного актуария по сравнению с 31.12.2018 составляет **-36,762,381**.

РНР на 31.12.2019 снизился по сравнению с 31.12.2018. В этом основную роль сыграли два фактора:

1.) При расчете РНР в качестве оценки будущей убыточности принималась не оценка убыточности 2019 года, а прогноз убыточности с учетом существенного снижения доли высокоубыточных электронных полисов ОСАГО в РНП по сравнению с ЗП.

2.) Существенное снижение РНП.

Так, если бы при расчете РНР в качестве оценки будущей убыточности использовалась та же убыточность, что и год назад, то РНР составил бы 56,972,080. При этом у актуария нет оснований полагать, что для расчета РНР в ходе настоящего актуарного оценивания нужно было использовать оценку убыточности прошлого года, в рамках настоящего оценивания используется убыточность, оцененная с учетом изменений структуры портфеля, произошедших в течении 2019-го года.

Если бы дополнительно к этому РНП не изменился, то РНР составил бы 61,007,590.

При этом необходимо иметь в виду, что расчет РНР зависит от большого числа всевозможных допущений, не все из которых основаны на надежной статистической базе (в частности информация об административных расходах, о финансовом результате по ПВУ и др.). В этой связи оценка РНР очень чувствительна к многим случайным факторам, соответственно все в совокупности это приводит к тому, что разброс возможных значений РНР относительно наилучшей оценки достаточно велик, существенно больше, чем разброс оценок РУ например, что наглядно продемонстрировано в п. 4.8. настоящего заключения.

Тем не менее, в настоящих обстоятельствах, на основе проделанного анализа актуарий считает наиболее вероятным сценарий, при котором РНР составит 21,177,524.

#### **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 приведены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по резервным группам и в целом по компании.

При этом из анализа исключены резервные группы АВИА и ВЗР в силу нематериальности данных резервных групп в портфеле компании на протяжении значительного периода времени.

## ОСАГО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	304,748,598	285,572,175	256,995,795
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	214,700,152	143,144,899	195,446,423
Переоценка резерва	1,373,239	11,067,750	49,472,097
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>216,073,391</b>	<b>154,212,649</b>	<b>244,918,520</b>
Избыток/недостаток резерва	88,675,207	131,359,526	12,077,275
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>29%</b>	<b>46%</b>	<b>5%</b>

## СЕЛЬХОЗ

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	40,120,109	37,570,424	31,070,492
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	28,845,893	22,802,570	26,825,009
Переоценка резерва	0	0	2,713,961
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>28,845,893</b>	<b>22,802,570</b>	<b>29,538,970</b>
Избыток/недостаток резерва	11,274,216	14,767,854	1,531,522
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>28%</b>	<b>39%</b>	<b>5%</b>

## КАСКО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	24,867,091	18,135,013	14,162,286
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	17,099,264	7,354,978	5,195,451
Переоценка резерва	53,144	2,767,000	3,596,538
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>17,152,407</b>	<b>10,121,978</b>	<b>8,791,989</b>
Избыток/недостаток резерва	7,714,684	8,013,035	5,370,297
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>31%</b>	<b>44%</b>	<b>38%</b>

## ИМУЩЕСТВО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	933,080	241,631	559,800
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	109,058	22,799	1,478
Переоценка резерва	0	0	8
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>109,058</b>	<b>22,799</b>	<b>1,486</b>
Избыток/недостаток резерва	824,022	218,832	558,314
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>88%</b>	<b>91%</b>	<b>100%</b>

## НС

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	1,398,857	982,429	331,203
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	1,294,058	225,861	415,750
Переоценка резерва	0	109	12,584
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>1,294,058</b>	<b>225,969</b>	<b>428,334</b>
Избыток/недостаток резерва	104,798	756,459	-97,131
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>7%</b>	<b>77%</b>	<b>-29%</b>

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	92,243	67,538	102,440
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	0	0	102,440
Переоценка резерва	0	0	0
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102,440</b>
Избыток/недостаток резерва	92,243	67,538	0
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

## Компания в целом

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
РУ согласно отчетности организации	372,159,977	342,569,209	303,222,016
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	262,048,424	173,551,106	227,986,551
Переоценка резерва	1,426,383	13,834,859	55,795,188
<b>ИТОГО переоценка резерва</b>	<b>263,474,807</b>	<b>187,385,966</b>	<b>283,781,739</b>
Избыток/недостаток резерва	108,685,170	155,183,243	19,440,277
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>29%</b>	<b>45%</b>	<b>6%</b>

### 4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Резервная группа	Резерв суброгаций
ОСАГО	2,542,258
АВИА	
ВЗР	
ДГО	
ИМУЩЕСТВО	
КАСКО	1,869,938
НС	
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	
СЕЛЬХОЗ	
<b>ИТОГО</b>	<b>4,412,196</b>

### 4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Резервная группа	ОАР
ОСАГО	32,865,755
АВИА	0
ВЗР	338
ДГО	0
ИМУЩЕСТВО	325,015
КАСКО	5,712,616
НС	262,914
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	39,273
СЕЛЬХОЗ	0
<b>ИТОГО</b>	<b>39,205,911</b>



#### 4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

В целях актуарного оценивания актуарием проводилась оценка следующих активов: отложенные аквизиционные расходы, будущие поступления по суброгациям и регрессам, доля перестраховщиков в РНП и в РУ. Ответственность за корректность данных оценок лежит на актуарии.

В части прочих активов использовались сведения о стоимости активов, предоставленные организацией в рамках годовой аудированной отчетности, и проведена проверка активов в порядке, описанном в пункте 3.11 настоящего актуарного заключения. В таблице ниже представлены сведения о стоимости активов организации, включая стоимость, принимаемую в рамках актуарного оценивания.

Активы	Балансовая стоимость	Стоимость активов, используемых в рамках актуарного оценивания для сопоставления активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	212,240,244	212,240,244
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	627,602,700	627,602,700
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	643,039,124	643,039,124
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	311,359,047	311,359,047
Акции	284,881,864	284,881,864
Облигации	46,798,213	46,798,213
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования*	65,161,161	0
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность*	74,415,651	0
Нематериальные активы*	1,654,820	0
Основные средства*	3,154,628	0
Требования по текущему налогу на прибыль*	1,493,046	0
Прочие активы*	19,366,604	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни**	1,956,143	1,956,143
Отложенные аквизиционные расходы**	39,205,911	39,205,911
Будущие поступления по суброгациям и регрессам***	4,412,196	4,412,196
<b>Итого</b>	<b>1,693,702,225</b>	<b>1,528,456,317</b>

\* В рамках настоящего актуарного оценивания данные активы не анализировались и не использовались для сопоставления активов и обязательств, поскольку наиболее ликвидных активов организации достаточно для покрытия обязательств

\*\*В соответствии с оценками, полученными актуарием в рамках настоящего актуарного оценивания

\*\*\*В дальнейшем оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам вычитается из оценки резервов убытков и в составе активов в явном виде не отражается

Ниже приведем описание проведенного анализа отдельных статей активов организации, позволяющего принимать эти активы в покрытие обязательств в суммах, указанных выше.

### *Денежные средства и их эквиваленты*

Согласно информации, содержащейся в форме 0420125 годовой отчетности и в примечаниях к бухгалтерской отчетности, данный актив состоит из следующих категорий активов:

Категория	Доля актива в составе данной категории
Денежная наличность в кассе	0.08%
Денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах в кредитных организациях	52.76%
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях*	23.40%
Депозиты со сроком размещения менее 91 дня в валюте Российской Федерации	23.73%
Прочие денежные средства	0.03%

\*Валюта – доллары США.

Оценка риска существенного изменения курса доллара США по отношению к Российскому рублю лежит вне компетенции актуария, поэтому такая оценка не проводилась и валютная часть активов не обесценивалась.

В части денежных средств на счетах кредитных организаций, АО «СО «Талисман» хранит денежные средства на счетах организаций со следующими кредитными рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	Доля актива в составе данной категории
AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	72.27%
BB-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	3.95%
ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	0.05%
ruA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	23.73%

При этом интерпретация значений кредитных рейтингов согласно сайтам рейтинговых агентств следующая:

Рейтинговое Агентство	Кредитный рейтинг	Интерпретация рейтинга
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA+(RU)	Высокий уровень кредитоспособности по сравнению с другими рейтингуемыми лицами, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Российской Федерации. По мнению АКРА, незначительно ниже, чем у рейтингуемых лиц с кредитным рейтингом AAA(RU).
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	BB-(RU)	Умеренно низкий уровень кредитоспособности по сравнению с другими рейтингуемыми лицами, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Российской Федерации. Кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе, однако присутствует высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях в Российской Федерации.
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruAAA	Объект рейтинга характеризуется максимальным уровнем кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости. Наивысший уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости по национальной шкале для Российской Федерации, по мнению Агентства.
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruA	Умеренно высокий уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

Актуарию также были предоставлены выписки со счетов данных банков, подтверждающие наличие на этих счетах денежных средств.

Денежные средства, хранящиеся в банках с рейтингами AA+(RU), ruA и ruAAA принимаются актуарием в рамках настоящего актуарного оценивания в полном объеме ввиду высокой оценки рейтинга их кредитоспособности.

Денежные средства, хранящиеся в банке с рейтингом BB-(RU) также принимаются актуарием в покрытие в полном объеме в виду того, что доля актива в данной кредитной организации невелика (а значит при необходимости может быть быстро переведена в другой банк) и в виду того, что согласно интерпретации рейтингового агентства кредитоспособность банка устойчива на краткосрочной перспективе.

Таким образом, актив «Денежные средства и их эквиваленты» в рамках настоящего актуарного оценивания принимается актуарием в покрытие обязательств в полном объеме.

*Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах*

Согласно информации, содержащейся в разделе 20 формы 0420154, валютная структура данного актива следующая:

Валюта	Доля актива в составе данной категории
Российские рубли	75%
Доллары США	25%

Оценка риска существенного изменения курса доллара США по отношению к Российскому рублю лежит вне компетенции актуария, поэтому такая оценка не проводилась и валютная часть активов не обесценивалась.

В соответствии с информацией, отраженной в разделе 5 формы 0420154, АО «СО «Талисман» хранит депозиты в кредитных организациях со следующими кредитными рейтингами:

Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Доля актива в составе данной категории
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruAAA	32%
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	BBB(RU)	16%
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA(RU)	16%
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	BB-(RU)	11%
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA+(RU)	9%
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruBB+	8%
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruA	8%

При этом интерпретация значений кредитных рейтингов согласно сайтам рейтинговых агентств следующая:

Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Интерпретация рейтинга
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	BBB(RU)	Умеренный уровень кредитоспособности по сравнению с другими рейтингуемыми лицами, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Российской Федерации, при этом присутствует более высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях в Российской Федерации.

«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA(RU)	Высокий уровень кредитоспособности по сравнению с другими рейтингуемыми лицами, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Российской Федерации. По мнению АКРА, незначительно ниже, чем у рейтингуемых лиц с кредитным рейтингом AAA(RU).
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	BB-(RU)	Умеренно низкий уровень кредитоспособности по сравнению с другими рейтингуемыми лицами, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Российской Федерации. Кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе, однако присутствует высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях в Российской Федерации.
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruAAA	Объект рейтинга характеризуется максимальным уровнем кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости. Наивысший уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости по национальной шкале для Российской Федерации, по мнению Агентства.
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruA	Умеренно высокий уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.
Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruBB+	Умеренно низкий уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации. Присутствует высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.
«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA+(RU)	Высокий уровень кредитоспособности по сравнению с другими рейтингуемыми лицами, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Российской Федерации. По мнению АКРА, незначительно ниже, чем у рейтингуемых лиц с кредитным рейтингом AAA(RU).

Актуарию также были предоставлены выписки по данным депозитам, подтверждающие наличие на них денежных средств.

Исходя из представленного анализа видно, что размещение данного актива хорошо диверсифицировано и кроме того, депозиты хранятся в банках с достаточно высокими рейтингами. По этим причинам актив принимается актуарием в покрытие обязательств в полном объеме.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Данный финансовый актив состоит из следующих категорий активов:

Тип ценных бумаг	Доля в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи
Долговые ценные бумаги Российской Федерации	48%
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	34%
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	11%
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	7%
Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	0.0019%

Для подтверждения корректности указанного на балансе организации количества ценных бумаг, актуарию была предоставлена выписка специализированного депозитария, подтвержденная квалифицированной ЭЦП.

Практически все ценные бумаги, присутствующие на балансе организации, были выпущены эмитентами с высокими кредитными рейтингами.

Актуарий также нашел в открытых источниках информацию о стоимости ценных бумаг, относящихся к категории «Долговые ценные бумаги Российской Федерации». Умножив номинал данных ценных бумаг на количество, подтвержденное выпиской специализированного депозитария, была получена оценка их стоимости. Явных расхождений с балансовой стоимостью этого актива выявлено не было.

В подтверждение стоимости ценных бумаг, относящихся к категории «Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций», актуарию была предоставлена справка за подписями генерального директора и главного бухгалтера организации, в которой стоимость данных активов подтверждалась в указанном на балансе размере. Также корректность указанной на балансе стоимости подтверждается в аудиторском заключении, не содержащем оговорок или иных существенных замечаний к отчетности организации. Независимой оценки стоимости данных ценных бумаг актуарием не проводилось, поскольку они не котируются на рынке и найти аналогичный актив для сопоставления актуарию не удалось. У актуария нет оснований сомневаться в корректности учета данного актива на балансе организации.

Таким образом, актуарием были проведены верхнеуровневые проверки стоимостей ценных бумаг, составляющих 82% стоимости актива «*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*». Оснований считать, что эти стоимости неадекватны, не возникло.

По совокупности результатов проведенного анализа, стоимость активов, относящихся к категории «*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*», в рамках настоящего актуарного оценивания принимается в полном объеме.

#### **4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.**

При проведении анализа распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств, сроки исполнения страховых обязательств и активов, которые были оценены актуарием (отложенные аквизиционные расходы, будущие поступления по суброгациям и регрессам, доля перестраховщиков в РНП и в РУ) были оценены актуарием на основе анализа предоставленной статистической информации.

Ожидаемые поступления денежных средств от прочих активов были приняты в соответствии с информацией, отраженной в бухгалтерской отчетности компании («Раздел 20. Финансовые активы и обязательства в разрезе валют и сроков, оставшихся до погашения.» формы 0420154).

При этом если в целях данного актуарного оценивания какой-то актив был принят в покрытие обязательств не полностью, суммы поступлений денежных средств рассчитывались пропорционально тем срокам, которые указаны в форме 0420154.

Проводился анализ только тех активов, которые были приняты в покрытие обязательств в рамках настоящего актуарного оценивания.

Итоги распределения стоимости активов и сумм выбытия денежных средств в результате исполнения страховых обязательств с учетом сроков представлены ниже (все суммы представлены в Российских рублях).

Актив	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	ИТОГО
Денежные средства и их эквиваленты	212,240,244	0	0	212,240,244
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	571,602,700	56,000,000	0	627,602,700
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	311,359,047	0	331,680,077	643,039,124
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	721,109	876,553	358,480	1,956,143
Отложенные аквизиционные расходы	17,273,279	21,932,603	29	39,205,911
<b>ИТОГО активов</b>	<b>1,113,196,379</b>	<b>78,809,156</b>	<b>332,038,586</b>	<b>1,524,044,120</b>
Вид обязательства	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	ИТОГО
Резерв убытков (РПНУ + РЗНУ) за вычетом резерва суброгаций	142,333,939	139,992,705	97,105,206	379,431,849
РРУУ	10,192,795	9,011,917	5,305,228	24,509,939
РПВУ	7,929,770	19,675,143	13,810,844	41,415,757
РРУУ_Суд_ПВУ	938,931	2,329,653	1,635,285	4,903,869
РНП	190,054,671	254,613,152	7,304,994	451,972,817
РНР	8,905,154	11,930,090	342,281	21,177,524
Займы и прочие привлеченные средства	603,008	1,904,900	222,165	2,730,072
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	20,347,058	3,555,138	0	23,902,195
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1,216,733	64,918	5,519	1,287,171
Отложенные налоговые обязательства	7,691,123	410,356	34,889	8,136,368
Прочие обязательства	10,508,356	560,669	47,668	11,116,693
<b>ИТОГО обязательств</b>	<b>400,721,537</b>	<b>444,048,640</b>	<b>125,814,078</b>	<b>970,584,255</b>
Разница между активами и обязательствами	712,474,841	-365,239,483	206,224,507	553,459,865
Разница накопленным итогом	712,474,841	347,235,358	553,459,865	553,459,865



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

В процессе анализа чувствительности результатов оценивания, проводился анализ следующих составляющих страховых обязательств организации: РУ, РРУУ и РНР. Актуарий ограничился только этими резервами, поскольку они составляют большую часть обязательств организации и именно их тестирование представляет наибольшую важность. Так, доли перестраховщиков в РЗНУ и РПНУ, а также оценка будущих поступлений по регрессам и суброгаций суммарно составляют всего 1,3% от суммы РУ, РРУУ и РНР. Тем не менее в результатах проведенного анализа эти резервы будут добавлены к итоговым интервальным оценкам в размерах, рассчитанных в настоящем актуарном заключении.

##### 1.) Тестирование РУ

Актуарием тестировалась чувствительность оценки РУ к величинам выбранных для ее расчета параметров. При этом, поскольку РУ в целом по организации на 99,6% состоит из РУ по РГ КАСКО, ОСАГО и СЕЛЬХОЗ, при анализе чувствительности рассматривались только эти резервные группы. Влияние остальных РГ на общий результат незначительно. Для проведения тестирования были рассмотрены те методы, которые использовались для получения наилучшей оценки РУ внутри каждой РГ и сегмента в соответствии с таблицей ниже:

РГ/Сегмент	Метод расчета наилучшей оценки	Объект тестирования
ОСАГО / ЖЗ_1*	Всеми методами получена оценка 0. Оценка не тестировалась	Тестирование не проводилось
ОСАГО / ЖЗ_2**	БФ / тр-к состоявшихся убытков	Выбранные для наилучшей оценки коэф-ты развития
ОСАГО / Им_e***	БФ / тр-к состоявшихся убытков	Выбранные для наилучшей оценки коэф-ты развития
ОСАГО / Им_т****	ОЦЛ / тр-к состоявшихся убытков	Выбранные для наилучшей оценки коэф-ты развития
КАСКО / весь портфель	БФ / тр-к состоявшихся убытков	Выбранные для наилучшей оценки коэф-ты развития
СЕЛЬХОЗ / весь портфель	Метод простой убыточности.	Предположение о величине предполагаемой убыточности

\*Ущерб жизни/здоровью, события по полисам, начавшимся до 01/04/2015

\*\*Ущерб жизни/здоровью, события по полисам, начавшимся после 01/04/2015

\*\*\*Ущерб имуществу: сегмент портфеля, полученный через канал Электронных продаж (e-ОСАГО, e-Гарант, Единый агент)

\*\*\*\*Ущерб имуществу: сегмент портфеля, полученный через каналы продаж кроме электронных

Методология анализа следующая: в тех случаях, когда оценка резерва была получена с использованием треугольников развития (оплаченных или состоявшихся), предполагалось, что выбранные для получения финальной оценки коэффициенты

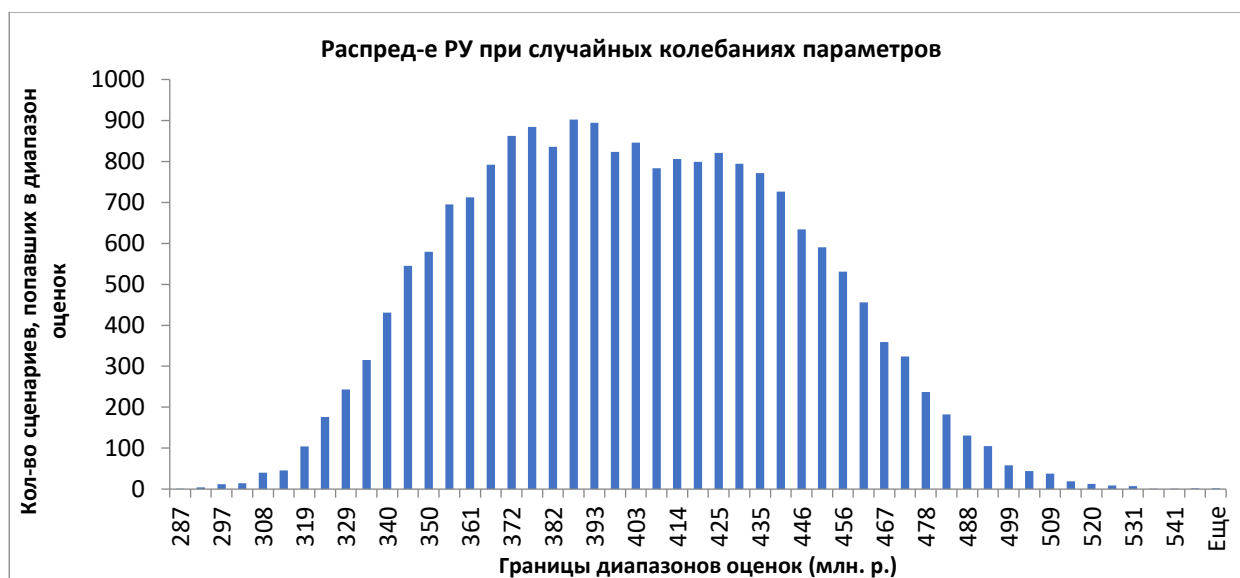
развития могут случайным образом отклоняться от выбранного в ходе основного расчета значения.

Для определения диапазона возможных отклонений каждого коэффициента, рассчитывалось среднеквадратичное отклонение наблюдаемых коэффициентов в прошлом (при этом из рассмотрения исключались нетипичные коэффициенты, также принимались во внимание всевозможные тенденции по изменению коэффициентов). Причем полученный таким образом диапазон возможных случайных отклонений ограничивался снизу так, чтобы ни один коэффициент развития после случайного воздействия не стал меньше 1, поскольку при расчете с использованием треугольников оплаченных убытков такие значения коэффициентов невозможны в силу особенностей метода, а при расчете на основе треугольников состоявшихся убытков такие значения коэффициентов теоретически хоть и возможны, в случае АО «СО «Талисман» таких индивидуальных коэффициентов практически нет в треугольниках. То есть, например, если какой-то коэффициент составил 1.03 и актуарий обнаружил, что в прошлом рассеивание коэффициента вокруг среднего находилось в диапазоне  $\pm 10\%$ , то коэффициент случайным образом изменялся в диапазоне [1.00 ; 1.133], то есть случайное уменьшение коэффициента не могло по абсолютной величине превысить 3%, тогда как вырасти случайно он мог на 10%. При этом в случаях использования метода БФ, предполагаемая в расчете убыточность менялась только в связи со случайными изменениями коэффициентов развития, дополнительным случайным колебаниям это допущение не подвергалось.

Для РГ СЕЛЬХОЗ наилучшая оценка была получена методом простой убыточности. Поэтому по данной РГ тестировалось предположение о возможном случайном изменении убыточности, использованной в методе простой ожидаемой убыточности в пределах 40% (не путать с процентными пунктами) от использованной в расчете.

Для проведения анализа чувствительности для каждой РГ/сегмента было сгенерировано по 20,000 сценариев случайных изменений всех указанных предположений в рассчитанных диапазонах (при этом для моделирования использовалось допущение о равномерном распределении возможных случайных отклонений внутри выбранных диапазонов) и на основе этого в каждом сценарии были рассчитаны РУ. После этого анализировалось полученное таким образом распределение суммарных оценок РУ по РГ КАСКО, ОСАГО и СЕЛЬХОЗ.

Полученное распределение оценок суммарного РУ по КАСКО, ОСАГО и СЕЛЬХОЗ выглядят следующим образом:



Актуарием были рассчитаны квантили полученного распределения:

Характеристики распределений оценок		Отклонение от наилучшей оценки
квантиль 50% (млн. р.)	399	4%
квантиль 2,5% (млн. р.)	326	-15%
квантиль 97,5% (млн. р.)	480	26%
<b>Наилучшая оценка (млн. р.)</b>	<b>382</b>	

Полученные цифры показывают разброс возможных значений РУ вокруг наилучшей оценки при случайных колебаниях использованных предположений. При этом видно, что 50%-я квантиль больше, чем наилучшая оценка. Это связано с методологией проведения анализа чувствительности для коэффициентов развития. Как было указано выше, случайные колебания сверху ограничивались лишь вычисленным значением отклонения, тогда как снизу изменения коэффициентов развития ограничены также предположением, что итоговый коэффициент не может быть меньше 1 – поэтому отклонения не симметричны и 50%-я квантиль в итоге превышает наилучшую оценку.

Тем не менее, на основе полученного результата, можно утверждать, что с вероятностью 0,95 итоговая сумма РУ будет лежать в диапазоне [-15%; 26%] от наилучшей оценки.

Если говорить в абсолютных значениях, то с вероятностью 0,95 РУ будет находиться в диапазоне:

РУ в позитивном сценарии (ОСАГО + КАСКО + СЕЛЬХОЗ)	РУ по наилучшей оценке (ОСАГО + КАСКО + СЕЛЬХОЗ)	РУ в негативном сценарии (ОСАГО + КАСКО + СЕЛЬХОЗ)
324,839,029	382,163,563	481,526,090

Суммарно по остальным РГ РУ составляет всего 1,680,482. Для того, чтобы не исказить результат, эта сумма не была добавлена в значения таблицы выше. Представляется, что такая сумма не может оказать материального влияния на вывод выше и в целях анализа чувствительности может быть просто проигнорирована.

## 2.) Тестирование РРУУ

В рамках настоящего оценивания РРУУ был рассчитан умножением коэффициента к\_РУУ на РУ по каждой РГ.

По этой причине, говоря о чувствительности полученного результата к принятым для его получения предпосылкам, можно выделить две главных: значение РУ и значение коэффициента к\_РУУ.

Чувствительность РУ была исследована в п. 1.) выше. Для анализа влияния на результат изменения значения к\_РУУ было также проанализировано 20,000 сценариев его случайного отклонения от выбранного значения. Все сценарии генерировались в предположении возможного отклонения к\_РУУ до 20% от выбранного значения.

При комбинации данных случайных возмущений и случайных возмущений параметров расчета РУ, распределение РРУУ выглядит следующим образом:



В терминах квантилей результат выглядит следующим образом:

Характеристики распределений оценок		Отклонение от наилучшей оценки
квантиль 50% (млн. р.)	26	5%
квантиль 2,5% (млн. р.)	20	-19%
квантиль 97,5% (млн. р.)	32	33%
<b>Наилучшая оценка (млн. р.)</b>	<b>24</b>	

Здесь, так же, как и в анализе РУ наилучшая оценка немного ниже 50%-й квантили. Поскольку размер РРУУ зависит от РУ, причины у этого те же самые, что и в случае РУ и описаны в п.1) настоящего раздела.

То есть, в предположении одновременного влияния случайности на параметры расчета РУ и на значение к\_РУУ, отклонение РРУУ от наилучшей оценки с вероятностью 0,95 будет находиться в пределах [-19% ; 33%] от наилучшей оценки. Или, в абсолютных значениях:

РРУУ в позитивном сценарии (ОСАГО + КАСКО + СЕЛЬХОЗ)	РРУУ по наилучшей оценке (ОСАГО + КАСКО + СЕЛЬХОЗ)	РРУУ в негативном сценарии (ОСАГО + КАСКО + СЕЛЬХОЗ)
19,781,766	24,421,934	32,481,172

Суммарно по остальным РГ РРУУ составляет всего 88,006. Для того, чтобы не исказить результат, эта сумма не была добавлена в значения таблицы выше. Представляется, что такая сумма не может оказать материального влияния на вывод выше и в целях анализа чувствительности может быть просто проигнорирована.

### 3.) Тестирование РНР

Поскольку в рамках настоящего актуарного оценивания РНР рассчитывался в целом по портфелю организации, тестировалось значение РНР также по портфелю организации в целом.

В соответствии с применяемой актуарием методологией расчета РНР, на его величину влияет несколько допущений:

- выбранный для расчета коэффициент убыточности (к\_Уб);
- выбранный для расчета коэффициент расходов на урегулирование убытков (к\_РУУ);
- коэффициент административных расходов, связанных с сопровождением действующего на отчетную дату бизнеса.

Чувствительность размера комиссионных расходов актуарием не тестировалась, предполагалось, что они останутся на том же уровне, что и в 2019 году.

Выбранный для расчета РНР коэффициент убыточности напрямую зависит от убыточности страховых событий 2019 г. Кроме того, было необходимо учитывать, что к\_Уб по ОСАГО выбирался как средневзвешенное по РНП значение убыточностей в электронном и традиционном каналах продаж и также с учетом существенного изменения убыточности в четвертом квартале 2019 г..

Таким образом, к\_Уб в целях проведения тестирования РНР изменялся случайным образом согласованно со случайными изменениями РУ, описанными в п. 1.) настоящего раздела и с учетом того, что по ОСАГО к\_Уб зависит от доли канала электронных продаж в РНП.

Очевидно, что различие убыточности по ОСАГО в 2019 г. от к\_Уб по ОСАГО для целей расчета РНР должно было сказаться и на к\_РУУ. Актуарием учитывалась эта особенность и в итоге на основе сгенерированных ранее сценариев случайных изменений РУ и РУУ были сгенерированы 20,000 сценариев изменения к\_РУУ по ОСАГО. РУУ и соответственно к\_РУУ по остальным РГ использовались в том же размере, что и при расчете РНР, сценарии их изменения не анализировались в силу нематериальности в общем объеме РУУ + РРУУ (1% в общем объеме расходов на урегулирование).

Методология выбора коэффициента административных расходов, связанных с сопровождением действующего бизнеса, описана в п. 6.) раздела 3.6.1. Хотя, строго



говоря эта величина не является случайной, ее расчет основан на большом кол-ве предположений. Кроме того, структура административных расходов любой компании - это всегда продукт управленческих решений, которые могут корректироваться. Поэтому в контексте настоящего актуарного оценивания данная величина рассматривалась в качестве случайной и для проведения тестирования было сгенерировано 20,000 сценариев отклонений административных расходов в результате влияния случайного фактора в пределах 20% от выбранной в расчете РНР величины.

На основе описанных расчетов в итоге было сгенерировано 20,000 сценариев изменения комбинированного коэффициента для расчета РНР в целом по портфелю. На основе этого, умножением на РНП на 31.12.2019 были получены сценарии, позволяющие оценить распределение РНР вокруг наилучшей оценки.

Полученное в соответствии с описанной методологией распределение РНР выглядит следующим образом:



В терминах квантилей результат выглядит следующим образом:

Характеристики распределений оценок		Отклонение от наилучшей оценки
квантиль 50% (млн. р.)	26	24%
квантиль 2,5% (млн. р.)	0	-100%
квантиль 97,5% (млн. р.)	59	178%
<b>Наилучшая оценка (млн. р.)</b>	<b>21</b>	

Соответственно можно утверждать, что с вероятностью 0,95 отклонение РНР в целом по портфелю от наилучшей оценки будет находиться в диапазоне [-100%; 178%]. Чрезвычайно высокая чувствительность оценки РНР объясняется тем, что при ее расчете использовалось большое кол-во различных допущений и предположений. Поэтому величина неопределенности при расчете данного обязательства естественным образом выше, чем при оценке иных обязательств. Что и нашло свое отражение в полученных результатах.

В абсолютных значениях диапазон изменений РНР выглядит следующим образом:

РНР в позитивном сценарии (весь портфель)	РНР по наилучшей оценке (весь портфель)	РНР в негативном сценарии (весь портфель)
0	21,177,524	58,873,518

Суммарно (с учетом обязательств по прочим резервным группам, взятым в размере наилучшей оценки, а также с учетом долей перестраховщиков в резервах убытков и оценки будущих поступлений по регрессам и суброгациям (ПСР), взятым в размере наилучшей оценки), сумма рассмотренных в настоящем разделе страховых резервов организации за вычетом долей перестраховщиков в них и ПСР, с вероятностью 0,95 будет находиться в диапазоне:

РУ + РРУУ + РНР - доля перестраховщиков в РУ - ПСР в позитивном сценарии	РУ + РРУУ + РНР - доля перестраховщиков в РУ - ПСР по наилучшей оценке (весь портфель)	РУ + РРУУ + РНР - доля перестраховщиков в РУ - ПСР в негативном сценарии
340,775,304	423,917,531	569,035,289

Идея использованного в настоящем актуарном оценивании метода исследования чувствительности результатов актуарного оценивания не отличается от использованной в актуарном оценивании на предыдущую отчетную дату. Но в настоящем актуарном оценивании применяемый подход расширен – помимо чувствительности РУ также исследовалась чувствительность РРУУ и РНР. Кроме того, актуарием моделировалось большее кол-во сценариев по сравнению с предыдущим актуарным оцениванием. Таким образом, по сравнению с предыдущим актуарным оцениванием подход был развит и усовершенствован.

## 5. Иные сведения, выводы и рекомендации

**5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.**

С целью подготовки выводов по результатам проведенного актуарного оценивания, в рамках настоящего актуарного оценивания проводится оценка страховых обязательств организации (а также нестраховых РПВУ и РРУУ\_Суд\_ПВУ), учитываются нестраховые обязательства, предоставленные руководством организации в соответствии с бухгалтерской отчетностью (независимая оценка нестраховых обязательств актуарием не проводилась). Также проводится сопоставление сумм обязательств со стоимостью активов с учетом

временной структуры ожидаемых сроков исполнения первых и сроков поступления денежных средств от вторых.

Анализ активов проводится на основе информации, предоставленной организацией, методология анализа активов описана в разделе 4.6. настоящего актуарного заключения.

Необходимым условием для вывода о возможности на отчетную дату организации исполнить свои финансовые обязательства, является непревышение стоимости финансовых обязательств над принимаемыми для покрытия соответствующих обязательств активов.

Вывод подготовлен по состоянию на отчетную дату и относится только к договорам страхования, начало ответственности по которым наступило до отчетной даты.

В соответствии с данными, отраженными в разделе 4.7, стоимость наиболее ликвидных активов организации, принимаемых актуарием в покрытие обязательств в рамках настоящего актуарного оценивания, на отчетную дату составляет **1,524,044,120**. Объем финансовых обязательств (страховые обязательства, кредиторская задолженность, прочие обязательства, РПВУ, РРУУ\_Суд\_ПВУ) за вычетом будущих поступлений по суброгациям и регрессам составляет **970,584,255**. Общая сумма превышения стоимости наиболее ликвидных активов над стоимостью обязательств составляет **553,459,865**. Кроме того, в разделе 4.7 (строка «Разница накопленным итогом» в таблице) показано, что сроки поступления денежных средств от активов и исполнения обязательств согласованы – активов достаточно для покрытия обязательств как на краткосрочной, так и на долгосрочной перспективе.

По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность организации выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено. Таким образом, **АО «СО «Талисман» на отчетную дату имеет возможность исполнить свои финансовые обязательства.**

## **5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств**

Сопоставление сформированных организацией на отчетную дату страховых резервов и оценок актуария, полученных в рамках настоящего актуарного оценивания, приведено в таблице ниже:



Вид страхового резерва	Сумма резерва, сформированная организацией в рамках ОСБУ	Оценка ответственного актуария	Разница (оценки актуария - оценки организации)
РНП	451,587,361	451,972,817	385,456
Доля п/с в РНП	748,017	754,361	6,344
Резерв убытков с учетом резерва расходов на урегулирование за вычетом будущих поступлений по суброгациям и регрессам (РЗНУ+РПНУ+РРУУ-Субр_Рез)	411,363,375	403,941,788	-7,421,586
Доля п/с в резерве убытков (доля п/с в РЗНУ + доля п/с в РПНУ)	1,161,851	1,201,782	39,931
РНР до списания ОАР	40,041,970	21,177,524	-18,864,446
<b>ИТОГО</b>	<b>904,902,574</b>	<b>879,048,272</b>	<b>-25,854,302</b>

В части резерва убытков с учетом резерва расходов на урегулирование за вычетом будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также в части РНР организация сформировала резервы в большем объеме, нежели оценки актуария. Разницы по остальным видам страховых резервов незначительны.

В целом, резервы, сформированные обществом на отчетную дату, превышают оценку обязательств, полученную актуарием, на 3% от оценки актуария.

В связи с тем, что на отчетную дату оценки страховых обязательств организацией в совокупности не ниже оценок актуария, **сформированные АО «СО «Талисман» страховые резервы и доля перестраховщика в них оцениваются как адекватные.**

Кроме того, организация дополнительно формирует на отчетную дату стабилизационный резерв под покрытие редких событий с крупной суммой ущерба. На отчетную дату сумма данного резерва составила 197,010,022. Данное обстоятельство дополнительно подкрепляет уверенность в адекватности оценки страховых обязательств организацией.

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

Страховой портфель организации на 76% состоит из полисов страхования ОСАГО (по доле в РНП). Соответственно, на полученные в ходе настоящего актуарного оценивания результаты наиболее существенно могут повлиять различные события, касающиеся данного вида страхования, такие как:

- при расчете обязательств, дополнительных предположений об инфляции среднего убытка не закладывалось. Если по каким-то причинам темпы инфляции увеличатся, текущая оценка страховых обязательств может оказаться недостаточной;
- при оценке РНР учитывалось то обстоятельство, что убыточность в 4-м квартале 2019 года существенно изменилась. При этом, проведя верхнеуровневый анализ изменения структуры портфеля ОСАГО, актуарий не обнаружил очевидных



изменений. По этой причине актуарий полагает, что данное изменение убыточности носит случайный характер и оценивает вероятность того, что это начало тенденции к соответствующему изменению убыточности по данному виду, как низкую, что и было учтено при оценке РНР. Тем не менее, глубокий анализ структуры портфеля, расчет технического тарифа и сравнение его со страховым тарифом (в соответствии с определениями, данными в Федеральном стандарте актуарной деятельности «Актуарная деятельность при тарификации по видам страхования иным, чем страхование жизни») выходят за рамки поставленной перед актуарием задачи и поэтому не проводились. Однако необходимо принимать во внимание, что в связи с либерализацией тарифа по ОСАГО конкуренция на этом рынке могла вырасти, что могло привести к существенному изменению структуры портфеля по тем факторам, которые отсутствуют в журнале учета договоров, с которым работал актуарий, и соответственно не были исследованы. В этом случае величина РНР может отличаться от той, которая была получена в рамках настоящего актуарного оценивания;

- на результат расчета РНР при настоящем оценивании существенное влияние оказал финансовый результат от ПВУ, в частности превышение сумм, уплаченных организацией в рамках ПВУ, над суммами возмещений, полученными через клиринг РСА, а также невозмещаемые расходы по ПВУ (ОСВ 71418, ОФР 29302). Данная величина не анализировалась актуарием детально и при расчете РНР предполагалось, что в следующем году эти суммы будут теми же, что и в 2019 году. При этом однако, в 2018 году данные величины были существенно ниже, чем в 2019. Поэтому, если в реальности данные величины в 2020 году будут существенно отличными от величин 2019 года, то величина РНР может измениться (так, если например они составят ту же величину, что в 2018 году, то РНР составит 4,526,441).

Кроме того, существенная доля бизнеса в портфеле компании (16% в РНП) связана со страхованием сельскохозяйственных рисков (резервная группа СЕЛЬХОЗ). При этом страховые суммы по полисам страхования «сельскохозяйственных животных» и «урожая сельскохозяйственных культур, «многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений», осуществляемого с государственной поддержкой, могут быть достаточно большими. При этом, данные риски не перестраховываются компанией. В этой связи, несмотря на низкую убыточность и низкую частоту страховых событий по данному виду страхования, у компании есть риск, связанный с реализацией страхового события с крупным размером убытка, в отношении которого однако организация формирует стабилизационный резерв.

Тем не менее, если в 2019 году произошло подобное событие, о котором на дату проведения оценивания не было известно, обязательства организации могут существенно возрасти по сравнению с полученными актуарием оценками. Если такое событие произойдет в 2020 году по полисам, действующим на отчетную дату, сформированного РНП и РНР может не хватить для его покрытия, что однако может быть компенсировано за счет стабилизационного резерва.

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

Несмотря на то, что большая часть активов компании сосредоточена в высоколиквидных и низкорисковых финансовых инструментах, минимальный риск дефолта эмитентов данных инструментов существует. По мнению актуария, данный риск незначителен и сложен для точной оценки, тем не менее он существует.

**5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменение 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.**

1.) В связи с уже проведенной частично либерализацией тарифа по ОСАГО и наличием планов по дальнейшей либерализации, рекомендуется совершенствовать андеррайтинговую и тарифную политики по данному виду страхования. Поскольку дальнейшая либерализация тарифа по ОСАГО неизбежно увеличит конкуренцию на этом рынке и проигрыш в этой конкурентной борьбе может привести к антиселекции рисков в портфеле организации, рекомендуется разрабатывать и внедрять в процессы принятия решений инструменты глубокого анализа имеющихся данных, изменение тарифов основывать на актуарных расчетах.

2.) На отчетную дату доля ОСАГО в портфеле организации по-прежнему достаточно высока и составляет 76%. Рекомендуется продолжать диверсифицировать структуру страхового портфеля организации, наращивать доли в портфеле страхования других, более прибыльных видов страхования.

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

В актуарном заключении, составленном по итогам проведения обязательного актуарного оценивания на 31.12.2018, были даны следующие рекомендации:

1.) *Рекомендация по проведению оценки нестрахового обязательства РРУУ\_Суд\_ПВУ.*

Организация на отчетную дату учитывает данное обязательство в статье баланса «Резервы - оценочные обязательства». **Рекомендация выполнена.**

2.) *Рекомендация по совершенствованию организацией андеррайтинговой, тарифной, комиссионной и других стратегий в части ОСАГО.*

Организацией перед принятием управленческих решений по ОСАГО проводится аналитическая работа. Актуарию неизвестна степень ее детализации, однако оснований утверждать, что рекомендация не выполнена нет. **Рекомендация выполнена.**

3.) *Рекомендация по добавлению в журнал учета убытков информации о типе возмещения убытка (ПВУ или не ПВУ).*

Данная информация в журнале учета убытков, переданном актуарию, присутствует. **Рекомендация выполнена.**

4.) *Рекомендация по диверсификации структуры портфеля, снижения доли ОСАГО в нем.*

На отчетную дату доля ОСАГО в РНП составила 76%, на предыдущую отчетную дату доля составляла 82%. **Рекомендация выполнена.**

Дата составления актуарного заключения

28.02.2020.

Ответственный актуарий



Рябинин А. С.