

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ,
ПОДГОТОВЛЕННОЕ ПО ИТОГАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «СТРАХОВОЕ
ОБЩЕСТВО «ТАЛИСМАН» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ
2018 ГОДА

Содержание.

1. Сведения об ответственном актуарии

- 1.1 Фамилия, имя, отчество.....5
- 1.2 Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев5
- 1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий5
- 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.....13
- 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.....32
- 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.....32
- 3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....33
- 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.33
- 3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....34

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.....36
- 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.38
- 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 портфелю39
- 4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....42
- 4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....42
- 4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....43
- 4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....49
- 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.....51



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.....54
- 5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....55
- 5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....56
- 5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....57
- 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.....57
- 5.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....58



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 не было договорных отношений (трудовых договоров, гражданско-правовых договоров) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

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

420111, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Пушкина, д.13/52

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).

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 31.12.2018, 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 31/12/2018.

- Журнал учета выплат, осуществленных в рамках урегулирования требований потерпевших страхователей организации за период 2014 – 2018 гг. по дате оплаты организацией.

- Журнал учета возмещений сторонним организациям в рамках ПВУ, включая нулевые требования, за период 2014 – 2018 гг. по дате удовлетворения требования организацией.

- Данные о заявленных, но не урегулированных убытках по состоянию на 31.12.2018.

- Исторические данные о суммах заявленных, но не урегулированных убытков по состоянию на конец каждого квартала каждого года в периоде с 01.01.2014 по 31.12.2018.

- 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.

- Агрегированная по годам выплат и видам страхования информация по судебным издержкам, понесенным компанией в 2018 г.

- Агрегированная по годам выплат и видам страхования информация о расходах на урегулирование убытков, понесенных компанией в 2018 г. с детализацией по видам расходов.

- Информация о понесенных за 2018-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 2018 г.



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

- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 22, 92 за период с 2015 по 2016 гг., а также по счету 714 за 2017-2018 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 г. в группировке по годам и видам страхования.

- ОСВ по счету 48028 за 2018 год (неразнесенное инкассо).

- Формы бухгалтерского учета в составе отчетности, подаваемой в надзорные органы 0420125, 0420126, 0420127, 0420128, 0420154.

- Отчеты депозитария за 27.12.2018 и 28.12.2018.

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

- Учетная политика компании по МСФО.

- Проект аудиторского заключения по результатам аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год.

Дополнительно при проведении настоящего актуарного оценивания использовались:

- Материалы актуарного семинара (далее Семинар), организованного СРО «Гильдия актуариев» и проведенного 25.01.2019, посвященного вопросам оценки обязательств ОСАГО по состоянию на 31.12.2018, а также другим актуальным вопросам подготовки актуарных заключений по итогам 2018 года. Материалы включают в себя презентации различных специалистов в области страхования, а также представителей ЦБ на данные темы.

- Актуарные заключения по итогам проведения обязательного актуарного оценивания АО «СО «Талисман» на 31.12.2016 и 31.12.2017.

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 компанией 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 г. начислений сверка проводилась по каждому виду страхования. 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 г. с ОСВ по счету 71414 ОФР 27101. За более ранние периоды сверка не проводилась.

Сверка производилась отдельно в разрезе видов страхования с самыми крупными начислениями комиссионных расходов 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). Причем в 2018 году отклонение составило всего 0,3% в целом по портфелю.

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

Сверка сумм убытков, оплаченных в 2018 году, проводилась со счетом 71410 ОФР 25101 по видам страхования с самыми крупными выплатами (ОСАГО, КАСКО, СЕЛЬХОЗ) и по всем остальным видам совокупно. Наибольшая разница – по ОСАГО – составила 0,3%.

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.

2.3) Корректное соотношение даты события, даты заявления и даты оплаты в ЖУУ.

Было выявлено 106 записей, у которых дата заявления больше даты оплаты. Но данная информация не использовалась в оценивании.

По итогам проделанных сверок и тестов на непротиворечивость данных, различия, описанные в части 1.) настоящего раздела, были признаны нематериальными. В части 2.) противоречия по мнению актуария не могут оказать влияния на результаты оценивания поскольку эти данные в явном виде не используются.

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 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)

В целях упрощения сопоставления результатов и проведения анализа изменений в текущем актуарном заключении по сравнению с актуарным заключением, подготовленным по состоянию на 31.12.2017, ответственным актуарием была исследована возможность сохранения распределения договоров страхования по тем же резервным группам, что и в актуарном заключении на 31.12.2017. По мнению ответственного актуария, с учетом объема обязательств по различным видам страхования, однородности рисков, а также влияния на конечный результат оценивания и выводы, распределение договоров страхования, использованное в актуарном заключении на 31.12.2017, может быть использовано в настоящем актуарном оценивании.

Таким образом, при проведении настоящего актуарного оценивания 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 структура портфеля по долям в РНП на 31.12.2018 по данным резервным группам следующая:

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



Резервная группа	Доля в РНП на 31.12.2018
ОСАГО	81,93%
СЕЛЬХОЗ	10,22%
КАСКО	3,81%
ИМУЩЕСТВО	3,65%
НС	0,29%
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	0,06%
АВИА	0,05%
ВЗР	0,00%
ДГО	0,00%

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;

- Информация, характеризующая тип страхового события ОСАГО, корректна и может быть использована в расчетах;

- Предположение о монотонности коэффициентов развития во времени: по умолчанию предполагается, что коэффициенты развития, рассчитанные с использованием кумулятивного треугольника оплаченных 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 2018 году адекватно отражает эту долю в будущем.

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, по мнению актуария предпочтительно использовать наиболее актуальную информацию.

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.



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 убытков 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 информацией 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 заявленных) убытков за 20 кварталов 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 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 в предыдущем абзаце, 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 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 расходов на урегулирование 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 2017 и 2018 гг. Анализируется отношение суммарных прямых и судебных расходов на урегулирование убытков к величине урегулированных убытков в 2017-м и 2018-м гг. В результате проведенного анализа был выбран коэффициент расходов на урегулирование убытков $\kappa_{РУУ}$. В связи с тем, что существенных изменений в размере суммарных коэффициентов на урегулирование убытков за 2017 и 2018 гг. выявлено не было, в качестве итогового для расчета РРУУ был выбран коэффициент, рассчитанный по данным 2018 года, как более актуальный. 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 за 2018 год и рассчитан коэффициент $\kappa_{РРУУ_Суд_ПВУ}$ как отношение этих судебных расходов к сумме выплат 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 $\kappa_{\text{РРУУ_Суд_ПВУ}}$ 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)

Для расчета РНР по резервной группе или по портфелю в целом оценивается коэффициент убыточности (КУ), Коэффициент расходов на урегулирование убытков (К_РРУУ), 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:

$$\text{КУ} = \text{Понесенные убытки}_{2018} / \text{ЗП}_{2018}, \quad (1)$$

$$\text{К_РРУУ} = \text{РРУУ}_{2018} / \text{ЗП}_{2018}, \quad (2)$$

$$\text{К_Проч} = \text{ПрочРасх}_{2018_СБ} / \text{ЗП}_{2018_СБ}, \quad (3)$$

$$\text{К_Проч_ПВУ} = \text{ПрочРасх_ПВУ}_{2018} / \text{ЗП}_{2018}, \quad (4)$$

где

$\text{Понесенные убытки}_{2018}$ = (оплаченные убытки + РЗНУ + РПНУ – Полученные суброгации – Резерв суброгаций) по событиям, произошедшим в 2018 г.,

РРУУ_{2018} – (оплаченные РРУУ_{2018} + $\text{РРУУ_по_событиям}_{2018}$), где $\text{оплаченные_РРУУ}_{2018}$ – сумма денег, истраченная на урегулирование убытков в 2018 г. (вне зависимости от даты страхового события);

$\text{РРУУ_по_событиям}_{2018}$ – резерв расходов на урегулирование убытков в отношении событий, произошедших в 2018 г..

$\text{ПрочРасх}_{2018_СБ}$ – прочие расходы 2018 г., связанные с администрированием в 2018 году полисов, ответственность по которым началась до 01.01.2018.

$\text{ПрочРасх_ПВУ}_{2018}$ – сальдо расходов организации в 2018 году, связанных с деятельностью по урегулированию убытков в рамках ПВУ и получением возмещений в рамках исходящего ПВУ.

ЗП_{2018} – заработанная премия в 2018 г.



ЗП_2018_СБ – заработанная премия в 2018 г. по портфелю договоров, заключенных до 01.01.2018

При этом размер *ПрочРасх_2018_СБ* оценивался следующим образом:

- были просуммированы все управленческие и прочие административные расходы в 2018 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_2018_СБ*.

- далее была оценена сумма расходов, связанная с администрированием действовавшего на 31.12.2017 бизнеса:

$$\text{ПрочРасх}_2018_СБ = \text{Админ}_2018_СБ * (\text{ЗП}_2018_СБ / \text{ЗП}_2018).$$

$\text{ПрочРасх}_ПВУ_2018 = \text{ФР}_ПВУ_2018 + \text{РПВУ}_2018 + \text{РРУУ}_Суд_ПВУ_2018,$
где

$$\text{ФР}_ПВУ_2018 = \text{ПВУ}_Отр_2018 + \text{Расх}_ПВУ_2018 - \text{ПВУ}_Пол_2018.$$

При этом

РПВУ_2018 – РПВУ в отношении событий, произошедших в 2018 году;

РРУУ_Суд_ПВУ_2018 - РРУУ_Суд_ПВУ в отношении событий, произошедших в 2018 году;

ФР_ПВУ_2018 – финансовый результат по ПВУ в 2018 году;

ПВУ_Пол_2018 – положительная разница по ПВУ (по информации о соответствующей статье расходов из ОСВ по счету 71417);

ПВУ_Отр_2018 – отрицательная разница по ПВУ (по информации о соответствующей статье расходов из ОСВ по счету 71418);

Расх_ПВУ_2018 – расходы по нулевым требованиям в рамках исходящего ПВУ, а также судебные расходы по исходящему ПВУ (согласно информации с соответствующих статей расходов ОСВ по счету 71418).

При оценке РНР отдельно для каждой резервной группы *ПрочРасх_2018_СБ* распределялись между ними пропорционально заработанной премии в 2018 году, *ПрочРасх_ПВУ_2018* были целиком отнесены к резервной группе ОСАГО. При оценке РНР в целом по портфелю данные расходы суммировались.

Очевидно, что при таком подходе к расчету *К_РВУ* будет немного завышенным в силу того, что он оценивается по базе заработанной премии за 2018 год, при этом в состав расходов на урегулирование включены все расходы, понесенные в 2018 году вне зависимости от даты наступления страхового случая. Тем не менее по мнению



ответственного актуария данная разница нематериальна и не может оказать существенного влияния на результат.

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

$$КУ_ОСАГО = (КУ_ОСАГО_e * РНП_ОСАГО_mp) / РНП_ОСАГО, \quad (3)$$

Где

$КУ_ОСАГО_e$ – коэффициент убыточности в 2018 г. в сегменте портфеля, полученного через каналы продаж е-ОСАГО, е-Гарант и Единый агент;

$КУ_ОСАГО_mp$ – коэффициент убыточности в 2018 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.

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 предоставлена компанией и в этом виде она учитывалась при расчете РНР.

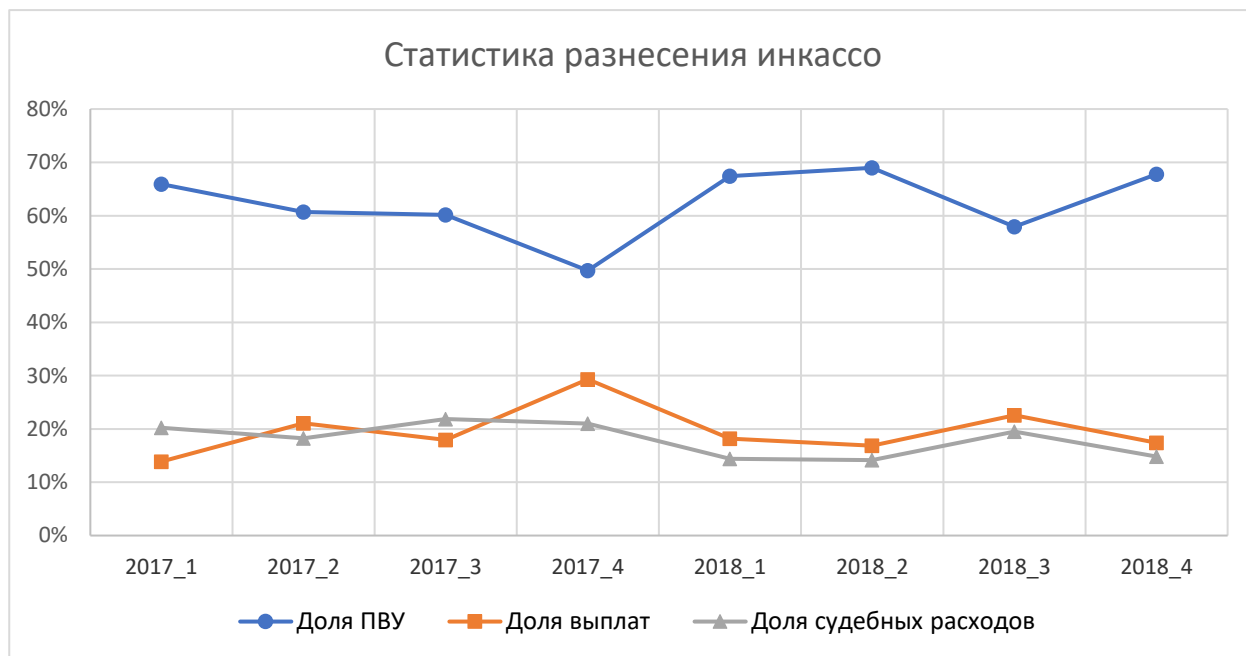
Резерв неистекшего риска рассчитывается по следующей формуле:

$$РНР = \max (0, (КУ + K_РУУ + K_Проч + K_Проч_ПВУ) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

3.6.1.1 Подход к учету инкассовых списаний при оценке страховых резервов

Прежде чем расчеты РУ были осуществлены, актуарием была проанализирована информация о сумме неразнесенного инкассо на конец 2018 года. Согласно данным бухгалтерского учета, эта сумма составила 17477358. 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 2018 и 2017 гг.. Было установлено, что в среднем 99,3% 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.

Доли различных статей расходов в инкассо представлены на графике ниже:



Таким образом из 17477358 инкассо 3125738 были отнесены к судебным расходам и были включены в общую оценку расходов на урегулирование убытков за 2018 год.

3411011 р. было отнесено к выплатам по страховым случаям и учитывались 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 системы прочие каналы продаж.

Предполагалось, что все события, с которыми связаны данные списания, произошли в течении 2018 года, а взысканы в 4-м квартале 2018 г.. Поэтому внутри

данных сегментов суммы инкассо распределялись пропорционально суммам убытков, произошедших в течении каждого квартала 2018 г. и оплаченных в 4-м квартале 2018 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

По состоянию на конец 2018 г., по-прежнему сохраняется ряд обстоятельств, увеличивающих неопределенность при расчете размера обязательств по ОСАГО, таких как:

1.) увеличение лимитов ответственности по ущербу жизни/здоровью и ряд других изменений в части покрытия подобных страховых случаев с 01.04.2015.

Лимит ответственности по ущербу жизни/здоровью вырос с 1 апреля 2015 г. со 160000 на одного потерпевшего до 500000. Также изменился список бенефициаров в случае гибели и изменился расчет величины страховой выплаты.

Основные изменения, произошедшие в ОСАГО с 01.04.2015, следующие:

- Увеличен лимит выплат со 160 тыс. рублей до 500 тыс. рублей на одного потерпевшего;

- Упрощен порядок подтверждения факта причинения вреда здоровью в ДТП и порядок получения выплаты;

- Введена специальная таблица для определения суммы выплаты в случае травм потерпевших;

- Расширен по сравнению с ГК РФ список выгодоприобретателей в случае смерти потерпевших в ДТП.

Не смотря на то, что данные изменения произошли уже более трех лет назад, учитывая, что процесс развития убытков по ущербу жизни/здоровью может быть очень долгим, ясно, что некоторая неопределенность при расчете резервов по такого рода событиям по-прежнему сохраняется и необходимо во-первых рассматривать такие события отдельно от ущерба имуществу и во-вторых оценивать необходимость формирования дополнительного резерва убытков по таким страховым случаям.

2.) Начало продаж электронных полисов ОСАГО с 01.01.2017, а также запуск системы e-Гарант, начиная с июля 2017 г..

С начала запуска таких продаж до 31.12.2018 прошло только два года, что может затруднить оценку развития убытков в данных сегментах в связи с малым объемом статистики. Те же проблемы связаны и с запущенной в августе 2016 года системой продаж полисов в так называемых токсичных регионах «Единый агент». В то же время, структура портфеля, формируемая через эти каналы продаж, может существенно отличаться от портфеля, формируемого компанией самостоятельно. В этой связи целесообразно рассмотреть возможность расчета РУ в этом сегменте портфеля компании отдельно.

Для учета данных обстоятельств при расчете резерва убытков по ОСАГО были предприняты следующие шаги:



По п. 1.) Все оплаченные и заявленные убытки были разделены в зависимости от типа страхового события на ущерб имуществу и ущерб жизни/здоровью. При этом информация о типе страхового случая была предоставлена актуарию в соответствии с информацией 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 и начавшимся до указанной даты. Резерв убытков для двух данных сегментов был рассчитан по отдельности.

Кроме того, при расчете резерва убытков по вреду жизни/здоровью по полисам, начавшимся после 01.04.2015, рассматривалась информация о среднем убытке по таким страховым событиям на единицу экспозиции по статистике рынка, представленная в презентации на прошедшем в январе 2019 г. семинаре, посвященном проблемам оценки обязательств по ОСАГО на 31.12.2018.

По п. 2.) 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;
- проданные через веб-сайт компании, систему е-Гарант или систему «единый агент».

При этом информация о канале продаж каждого полиса была предоставлена актуарию в соответствии с информацией 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 не 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).*

В данном сегменте статистика состоит из 48 оплаченных убытков, что недостаточно для получения надежной оценки. При этом, в силу того, что рассматривается треугольник выплат начиная со второго квартала 2015 г., статистические данные имеются только для вычисления коэффициентов первых шести кварталов развития. По этой причине при оценке остальных коэффициентов предполагалось, что они совпадают с коэффициентами, вычисленными применительно к аналогичному треугольнику развития по полисам, начавшимся до 01.04.2015.

При оценке РУ в данном сегменте применялся стандартный набор подходов и методов, описанных в п. 2.) раздела 3.6.1. с учетом оговорки, касающейся выбора коэффициентов по поздним кварталом развития, описанной в предыдущем абзаце. 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 128 – 179 р. на единицу экспозиции.

Согласно информации, презентованной на Семинаре, средний размер убытка по ущербу жизни/здоровью на единицу экспозиции в целом по рынку в 2017-2018 гг. колебался в диапазоне примерно 130 – 340 р. Причем 340 р. он составил только по событиям 3 кв. 2018 года:



Исходя из этих данных актуарий считает, что принимая во внимание собственную статистику организации, тем не менее необходимо сформировать дополнительный резерв для покрытия ущерба жизни/здоровью.

Поэтому для определения РУ по наилучшей оценке предполагалось, что сумма окончательных убытков по такого рода событиям составит **200 р.** на единицу экспозиции. Вычитанием из окончательных убытков суммы оплаченных убытков была получена оценка РУ, признаваемая актуарием наилучшей для данного сегмента.

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 убытков и среднего размера оплаченных убытков. При этом поскольку продаже в через электронный канал начались лишь в 2017 году, с помощью собственной статистики по данному сегменту можно оценить только 6 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 36337810 – 134889376. В качестве итоговой была выбрана оценка, полученная методом БФ, примененным к треугольнику состоявшихся убытков, в размере 58742541.

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 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 133273167 – 246345857. В качестве итоговой была выбрана оценка, полученная методом ОЦЛ, примененным к треугольнику оплаченных убытков, в размере 142366719.

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 и среднего размера оплаченного убытка.

При расчете применялись техники, описанные в п. 2.) раздела 3.6.1, с применением методов БФ и ОЦЛ.

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	Экспертно по экспозиции(для ЖЗ_2) / простой убыточности	ЦЛ	Б-Ф	ЦЛ	Б-Ф		
ВП	215 711	198 486	0	385 917	295 182	188 263	178 259	178 259	385 917
ЖЗ_1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ЖЗ_2	36 925	39 847	47 052	39 216	36 042	22 320	23 502	22 320	47 052
Им_е	76 789	36 338	42 383	134 889	58 743	103 001	52 590	36 338	134 889
Им_т	142 367	133 273	0	246 346	205 109	136 968	135 754	133 273	246 346
ИТОГО диапазон суммарных оценок								178 259	428 287

В качестве наилучшей оценки актуарием была выбрана сумма наилучших оценок по отдельным сегментам, расчет внутри которых описан в пп. 1-4 настоящего раздела. Таким образом наилучшая оценка РУ по данной резервной группе составила **248161246**.

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 (тыс. р.)	Наилучшая оценка (тыс. р.)	Примечание
СЕЛЬХОЗ	Портфель целиком	ОЦЛ, БФ и простой убыточности по треугольнику оплаченных убытков	17 336 - 35 944	Простой убыточности	35 944	По причине малого объема портфеля в данной резервной группе и низкой частоты страховых событий адекватное использование методов ОЦЛ и БФ невозможно (в 2018 г. ни выплат, ни заявлений не было). Применялся метод простой убыточности. Актуарий проанализировал среднее время с момента страхового случая до даты заявления. В среднем оно составляет 76 дней. По этой причине с высокой степенью уверенности можно сказать, что за периоды до конца 2017 года все страховые случаи по данному виду были бы известны, если бы произошли. Поэтому РУ формируется только в отношении событий, произошедших в 2018 году. При этом в качестве ожидаемой убыточности используется убыточность за период с 01.01.2014 по 31.12.2017.
КАСКО	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков, а также по треугольникам развития среднего убытка и кол-ва убытков	8 635 - 19 679	БФ по треугольнику состоявшихся убытков	13 966	
ИМУЩЕСТВО	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	49 - 662	БФ по треугольнику оплаченных убытков	662	
НС	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	235-324	ОЦЛ по треугольнику оплаченных убытков	324	
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	0 - 328	БФ по треугольнику состоявшихся убытков	123	

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



АВИА	Портфель целиком		0		0	За период с 2014 по 2018 г. убытков по данной РГ не было. ЗП в 2018 году нематериальна
ВЗР	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	0-30	БФ по треугольнику состоявшихся убытков	10	
ДГО	Портфель целиком	ОЦЛ и БФ по треугольникам оплаченных и состоявшихся убытков	0-328	БФ по треугольнику состоявшихся убытков	123	

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

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



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 17298678 – 18472612. В качестве наилучшей оценки актуарием была выбрана оценка в размере 17899881, полученная с помощью метода ОЦЛ 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. Предварительный расчет резерва выплат по исходящему ПВУ был произведен 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 128574904 – 131205845. В качестве наилучшей оценки была выбрана оценка в размере 128574904, рассчитанная методом БФ применительно к треугольнику выплат при прямом урегулировании убытков.

К данному резерву был применен коэффициент $k_{\text{РРУУ_Суд_ПВУ}}$, размер которого составил 0,25%. Методология расчета данного коэффициента описана в п. 5.) раздела 3.6.1. Итоговая величина *РРУУ_Суд_ПВУ* составила **319357**.

6.) *Резерв неистекшего риска (РНР)*

Расчет РНР был произведен для портфеля компании в целом. Методология его расчета подробно описана в п. 3.6.1.1 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.

Организация в 2018 году заключила 162 договора факультативного перестрахования ряда своих рисков на условиях пропорционального деления риска.

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 премия по договорам перестрахования. Итоговый резерв составил **1120060**.

Доля перестрахования в РПНУ по каждой резервной группе была рассчитана как доля в РПНУ пропорционально доле п/с в РНП по отношению к РНП. То есть Доля п/с в РПНУ = (доля п/с в РНП / РНП) * РПНУ. Суммарно по всем резервным группам размер данного резерва составил **192429**.

Актуарий понимает, что данный подход к оценке является достаточно грубым и в случае большего влияния перестрахования на деятельность организации данный подход не мог бы применяться. Однако поскольку величина данного резерва нематериальна в масштабах всех обязательств и активов компании, такой подход с точки зрения актуария может быть применен.

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. 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.

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 к сумме произведенных выплат по страховым случаям по годам за период 2014 – 2018 гг. Данные соотношения и по КАСКО, и по ОСАГО достаточно стабильны за исключением 2018 г. (см. ниже):

Период	к_ОСАГО	к_КАСКО
2014	0,42%	9%
2015	0,27%	23%
2016	0,29%	25%
2017	0,41%	28%
2018	2,21%	10%
Выбор актуария	0,35%	19%

Среднее значение коэффициентов было посчитано как среднее по данным 2014 – 2017 гг. Полученные коэффициенты применялись к РУ по КАСКО и ОСАГО для получения оценки будущих поступлений по суброгации.

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.

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 актуария достаточно для покрытия обязательств.

В то же время, с учетом некоторого уровня неопределенности, присущего оценке страховых обязательств в связи с их вероятностной природой, отклонения фактического размера выплат по обязательствам от наилучшей оценки в ту или иную сторону вполне возможны.

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, 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, резерв нулевых требований по исходящему ПВУ, Резерв судебных расходов, возникающих в связи с урегулированием убытков в отношении страхователей-потерпевших) и активы, оценка стоимости которых предоставляется Заказчиком. В отношении активов, сведения, о стоимости которых предоставлены Заказчиком, с учетом результатов аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, проводятся дополнительные контрольные процедуры в части анализа источников сведений о



стоимости активов на предмет непротиворечивости, внутренней согласованности, полноты и достоверности.

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 котором предоставлены организацией, актуарий не проводит, в данном случае ответственность за корректное указание их размера 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 Федерального стандарта актуарной деятельности «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.

Отложенные аквизиционные расходы представляют собой соответствующую неистекшему на отчетную дату сроку договоров страхования часть расходов на их приобретение. В соответствии со сложившейся практикой, ОАР рассматриваются в составе активов Общества, прекращение признания которых компенсирует часть прибыли от прекращения признания РНП.

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, в целях 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.

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 31.12.2018 (согласно оценок актуария) и на 31.12.2017, 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 31.12.2017.

В части прямого страхования:

Резервная группа	РНП на 31.12.2017	РНП на 31.12.2018	Изменение РНП	РЗНУ на 31.12.2017	РЗНУ на 31.12.2018	Изменение РЗНУ
ОСАГО	364 597	454 425	89 829	15 370	82 355	66 985
СЕЛЬХОЗ	14 901	56 670	41 769	21 996	0	-21 996
КАСКО	25 002	21 136	-3 866	3 214	8 648	5 434
ИМУЩЕСТВО	8 855	20 245	11 390	0	0	0
НС	2 340	1 590	-750	47	136	89
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	304	311	7	0	102	102
АВИА	103	254	150	0	0	0
ВЗР	11	5	-6	0	0	0
ДГО	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	416 114	554 637	138 523	40 626	91 240	50 614

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	РПНУ на 31.12.2018	Изменение РПНУ	РРУУ на 31.12.2017	РРУУ на 31.12.2018	Изменение РРУУ
ОСАГО	270 202	165 807	-104 396	32 898	20 018	-12 880
СЕЛЬХОЗ	15 575	35 944	20 369	470	774	305
КАСКО	14 921	5 318	-9 603	1 023	529	-493
ИМУЩЕСТВО	242	662	420	11	109	98
НС	935	189	-747	12	7	-5
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	68	20	-47	0	0	0
АВИА	0	0	0	0	0	0
ВЗР	0	30	30	0	0	0
ДГО	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	301 943	207 970	-93 973	34 414	21 438	-12 976

Резервная группа	РПВУ на 31.12.2017	РПВУ на 31.12.2018	Изменение РПВУ	РРУУ_Суд_ПВУ на 31.12.2017	РРУУ_Суд_ПВУ на 31.12.2018	Изменение РРУУ_Суд_ПВУ
ОСАГО	0	17 900	17 900	0	1 887	1 887
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
ДГО	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	0	17 900	17 900	0	1 887	1 887

Резервная группа	РНР на 31.12.2017	РНР на 31.12.2018	Изменение РНР
ОСАГО	42 934	0	0
СЕЛЬХОЗ	412	0	0
КАСКО	5 538	0	0
ИМУЩЕСТВО	696	0	0
НС	609	0	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	55	0	0
АВИА	3	0	0
ВЗР	0	0	0
ДГО	0	0	0
ИТОГО	50 248	57 940	7 692

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



В части исходящего перестрахования:

Резервная группа	Доля п/с в РНП на 31.12.2017	Доля п/с в РНП на 31.12.2018	Изменение доли п/с в РНП
ОСАГО	0	0	0
СЕЛЬХОЗ	0	0	0
КАСКО	361	714	352
ИМУЩЕСТВО	237	380	143
НС	0	0	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	2	6	5
АВИА	27	20	-7
ВЗР	0	0	0
ДГО	0	0	0
ИТОГО	627	1 120	493

Резервная группа	Доля п/с в РЗНУ на 31.12.2017	Доля п/с в РЗНУ на 31.12.2018	Изменение доли п/с в РЗНУ	Доля п/с в РПНУ на 31.12.2017	Доля п/с в РПНУ на 31.12.2018	Изменение доли п/с в РПНУ
ОСАГО	0	0	0	0	0	0
СЕЛЬХОЗ	0	0	0	0	0	0
КАСКО	20	1 450	1 430	92	180	88
ИМУЩЕСТВО	0	0	0	0	12	12
НС	0	0	0	0	0	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	0	0	0	2	0	-1
АВИА	0	0	0	0	0	0
ВЗР	0	0	0	0	0	0
ДГО	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	20	1 450	1 430	93	192	99

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 РНР 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 РНР в размере **57939905**.

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



На предыдущую отчетную дату ответственным актуарием, проводившим обязательное актуарное оценивание, было рекомендовано сформировать РНР в размере 47154321. Таким образом, изменение по сравнению с 31.12.2017 составляет 10785584.

РНР на 31.12.2018 вырос по сравнению с 31.12.2017 не смотря на то, что убыточность по ОСАГО в 2018 году была ниже, чем в 2017-м. Основных причин роста при этом, по мнению актуария, две:

1.) При расчете РНР в качестве оценки будущей убыточности принималась не оценка убыточности 2018 года, а прогноз убыточности с учетом увеличения доли электронных полисов в портфеле организации.

2.) Рост РНП на 31.12.2018 по сравнению с 31.12.2017.

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.

ОСАГО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	304 748 598	285 572 175
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	208 546 088	120 534 063
Переоценка резерва	22 328 525	42 960 191
ИТОГО переоценка резерва	230 874 613	163 494 254
Избыток/недостаток резерва	73 873 985	122 077 921
В % к первоначальной оценке	24%	43%

СЕЛЬХОЗ

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	40 120 109	37 570 424
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	28 845 893	22 802 570
Переоценка резерва	0	0
ИТОГО переоценка резерва	28 845 893	22 802 570
Избыток/недостаток резерва	11 274 216	14 767 854
В % к первоначальной оценке	28%	39%



КАСКО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	24 867 091	18 135 013
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	17 028 692	7 091 026
Переоценка резерва	82 376	3 840 929
ИТОГО переоценка резерва	17 111 067	10 931 956
Избыток/недостаток резерва	7 756 024	7 203 057
В % к первоначальной оценке	31%	40%

ИМУЩЕСТВО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	933 080	241 631
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	109 058	22 799
Переоценка резерва	0	4 530
ИТОГО переоценка резерва	109 058	27 328
Избыток/недостаток резерва	824 022	214 303
В % к первоначальной оценке	88%	89%

НС

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	1 398 857	982 429
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	703 975	175 861
Переоценка резерва	0	8 790
ИТОГО переоценка резерва	703 975	184 651
Избыток/недостаток резерва	694 882	797 778
В % к первоначальной оценке	50%	81%

ВЗР

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	35 650	0
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	0	0
Переоценка резерва	0	9 254

ИТОГО переоценка резерва	0	9 254
Избыток/недостаток резерва	35 650	-9 254
В % к первоначальной оценке	100%	0%

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	92 243	67 538
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	0	0
Переоценка резерва	1 002	3 875
ИТОГО переоценка резерва	1 002	3 875
Избыток/недостаток резерва	91 241	63 663
В % к первоначальной оценке	99%	94%

ДГО

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	0	0
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	0	0
Переоценка резерва	0	0
ИТОГО переоценка резерва	0	0
Избыток/недостаток резерва	0	0
В % к первоначальной оценке	0%	0%

АВИА

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	0	0
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	0	0
Переоценка резерва	0	0
ИТОГО переоценка резерва	0	0
Избыток/недостаток резерва	0	0
В % к первоначальной оценке	0%	0%



Компания в целом

Отчетная дата	31.12.2016	31.12.2017
РУ согласно отчетности организации	425 315 421	342 569 209
Сумма выплат по событиям до отчетной даты	255 233 706	150 626 319
Переоценка резерва	22 411 902	46 827 570
ИТОГО переоценка резерва	277 645 608	197 453 889
Избыток/недостаток резерва	147 669 812	145 115 320
В % к первоначальной оценке	35%	42%

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	863 036
АВИА	0
ВЗР	0
ДГО	0
ИМУЩЕСТВО	0
КАСКО	2 696 857
НС	0
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	0
СЕЛЬХОЗ	0
ИТОГО	3 559 893

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

Резервная группа	ОАР
ОСАГО	35 486 357
АВИА	0
ВЗР	0
ДГО	0
ИМУЩЕСТВО	351 385
КАСКО	4 558 753
НС	339 162
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	24 487
СЕЛЬХОЗ	0
ИТОГО	40 760 145



4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

В целях актуарного оценивания использовались сведения о стоимости активов, предоставленные организацией, и проведена проверка активов в порядке, описанном в пункте 3.11 настоящего актуарного заключения. В таблице ниже представлены сведения о стоимости активов Общества, включая стоимость, принимаемую в рамках актуарного оценивания.

Активы	Балансовая стоимость	Стоимость активов, принимаемая в рамках актуарного оценивания в покрытие	
		страховых обязательств Общества	всех финансовых обязательств Общества
Денежные средства в кассе	319 427	319 427	319 427
Денежные средства на счетах кредитных организаций	158 291 034	148 642 454	148 642 454
Прочие денежные средства	741 673	741 673	741 673
Депозиты в банках	705 986 548	687 720 935	687 720 935
Государственные ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	503 044 999	503 044 999	503 044 999
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	50 050 844	50 050 844	50 050 844
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	56 239 950	53 464 573	53 464 573
Долевые ценные бумаги НФО	216 329 131	216 329 131	216 329 131
Предоставленные займы	55 560 959	55 560 959	55 560 959
Дебиторская задолженность	81 105 040	0	0
Прочие активы	2 257 337	0	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 762 490	2 762 490	2 762 490
Отложенные аквизиционные расходы	40 760 145	40 760 145	40 760 145
Будущие поступления по суброгациям и регрессам*	3 559 893	3 559 893	3 559 893
Итого	1 877 009 469	1 762 957 521	1 762 957 521

*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 в кассе

Информация о стоимости данного актива была предоставлена руководством организации, проверки ее фактического наличия в кассе не проводилось ввиду практической невозможности для актуария проведения инвентаризации денежных



средств в кассе на отчетную дату. При этом следует отметить, что в масштабах всех активов сумма не является материальной.

Денежные средства на счетах кредитных организаций

Согласно информации в форме 0420154 денежные средства организации хранятся на счетах следующих банков:

Наименование КО	Рейтинговое Агентство	Кредитный рейтинг	Сумма ДС на счетах	Доля в общей сумме ДС
Акционерное общество "Альфа-Банк"	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AA(RU)	78 539 467	49,62%
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЭНЕРГОБАНК" (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruBB-	79 740 331	50,38%
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	AAA(RU)	11 237	0,01%

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)	AAA(RU)	Рейтингуемое лицо, выпуск ценных бумаг или финансовое обязательство с рейтингом AAA(RU) имеет максимальный уровень кредитоспособности. Наивысший уровень кредитоспособности по национальной шкале для Российской Федерации, по мнению Агентства. Кредитный рейтинг финансовых обязательств Правительства Российской Федерации



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.
--	-------	--

При этом согласно материалам из презентации рейтингового агентства «Эксперт РА» «Кредитные рейтинги «Эксперт РА»: методология, особенности присвоения и применения» вероятность дефолта кредитных организаций с рейтингом ВВ составляет **12,1%**.

Ожидаемая дефолтность по новой рейтинговой шкале



По этой причине денежные средства, хранящиеся на счетах организации с рейтингом RuBB- были взяты в покрытие не в полном объеме, а с учетом данной вероятности дефолта ($ДС_Принятые = ДС_Балансовые * (1 - PD)$, где PD – вероятность дефолта = 12,1%).

Прочие денежные средства

Стоимость данного актива нематериальна, поэтому он принимается в покрытие без проведения глубокого анализа.

Депозиты в банках

Согласно информации в форме 0420154 организация на отчетную дату имела открытые депозиты в следующих банках:

КО	Рейтинг	Агентство
"ГАЗПРОМБАНК" (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙФАЙЗЕНБАНК"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЭНЕРГОБАНК" (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	ruBB-	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
БАНК ВТБ (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Стоимость депозитов в банке с рейтингом ruBB- была дисконтирована с применением методологии, описанной в разделе «Денежные средства на счетах кредитных организаций». Все остальные депозиты были взяты в покрытие обязательств в рамках настоящего актуарного оценивания в полном объеме.

Государственные ценные бумаги РФ

Для подтверждения адекватности оценки стоимости данных ценных бумаг информация о их стоимости на момент проведения оценивания была найдена в сети интернет. Далее умножением найденной суммы на кол-во таких бумаг, отраженном в форме 0420154, была получена независимая оценка стоимости данного актива. Существенной разницы при этом обнаружено не было, поэтому актив принимается в покрытие обязательств в полном объеме. Сравнение рассчитанной актуарием и балансовой стоимости актива приведено ниже:

Код бумаги	Кол-во	НКД	Стоимость из открытых источников на дату оценки	Балансовая стоимость	Оценка стоимости актуарием
RU000A0JU9V1	299 630	18,91	998,3	302 272 236	304 786 632
RU000A0JS4M5	195 656	36,99	1000	200 772 763	202 893 315

Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций

Эти ценные бумаги представляют собой облигации ВЭБ. Кредитный рейтинг у данной организации максимальный (AAA(RU)). Для проверки адекватности стоимости данного актива, отраженного в отчетности организации, стоимость данных финансовых инструментов была найдена в сети интернет и после умножения на кол-во данных ценных бумаг в балансе организации сравнена со стоимостью на балансе. Существенной разницы при этом обнаружено не было, поэтому актив принимается в покрытие обязательств в полном объеме.

Код бумаги	Кол-во	НКД	Стоимость из открытых источников на дату оценки	Балансовая стоимость	Оценка стоимости актуарием
RU000A0ZYKF9	49 167	18,91	998,3	50 050 844	50 013 164

Долевые ценные бумаги кредитных организаций

По состоянию на отчетную дату деньги были инвестированы в долевые ценные бумаги следующих организаций:

Эмитент	Рейтинг	Кол-во	Балансовая стоимость	Стоимость одной бумаги согласно данным открытых источников	Оценка общей рыночной стоимости актуарием
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	AAA(RU)	10 000	1 860 500	208	2 078 000
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	AAA(RU)	169 000	31 442 450	208	35 118 200
Акционерный коммерческий банк "Энергобанк" (публичное акционерное общество)	ruBB-	128 383	22 937 000	Не удалось проверить	Не удалось проверить
ИТОГО		307 383	56 239 950		

С учетом высокого кредитного рейтинга эмитентов данных ценных бумаг был сделан вывод о возможности принятия данных финансовых инструментов в целях проведения настоящего актуарного оценивания.

Стоимости ценных бумаг были приняты в соответствии с таблицей ниже:

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



Эмитент	Рейтинг	Кол-во	Балансовая стоимость	Вероятность дефолта эмитента	Стоимость принятая актуарием с учетом вероятности дефолта
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	AAA(RU)	10 000	1 860 500	0%	1 860 500
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	AAA(RU)	169 000	31 442 450	0%	31 442 450
Акционерный коммерческий банк "Энергобанк" (публичное акционерное общество)	ruBB-	128 383	22 937 000	12,10%	20 161 623
ИТОГО		307 383	56 239 950		53 464 573

Долевые ценные бумаги НФО

Этот актив представляет собой акции следующих организаций:

Код	Балансовая стоимость	Тип ценной бумаги	Эмитент	Рейтинг
RU000A0JVLC4	213 293 362	Акции	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭДЕЛЬВЕЙС ГРУПП"	
RU0009091573	3 035 700	Акции	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТРАНСНЕФТЬ"	ruAAA
RU000A0F5UN3	69	Акции	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕЛ РОССИЯ"	ruAA

В подтверждение стоимости акций АО «Эдельвейс групп» актуарию была предоставлена справка за подписью генерального директора организации, в которой стоимость данных активов подтверждалась в указанном на балансе размере. Стоимость данного актива принимается в полном объеме.

Стоимость акций ПАО «Транснефть» принимается в покрытие в полном объеме в связи с высоким рейтингом и нематериальностью влияния на общую сумму активов.

Предоставленные займы

Данный актив представляет собой два займа, выданных организацией по договорам с АО «Эдельвейс Корпорейшн» на общую сумму 55 млн. руб.. На балансе данные активы отражены с учетом процентов по займу. Данная организация является материнской компанией АО «СО «Галисман». Размер уставного капитала АО «Эдельвейс Корпорейшн» по данным из открытых источников составляет 2,5 млрд. р.

Текст договоров был предоставлен актуарию. По информации, полученной от представителя организации, в 2018 году этой организации было выдано всего 6 займов, четыре из которых по состоянию на дату проведения актуарного оценивания уже были возвращены – в срок, согласно условиям договора.



Оснований полагать, что займы, отраженные в балансе организации, не будут возвращены, у актуария нет, поэтому данный актив принимается в полном объеме.

Дебиторская задолженность, Прочие активы

Анализ данных активов не производился и эти активы не были приняты в покрытие обязательств ввиду того, что принятых актуарием активов и так достаточно для покрытия обязательств организации.

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 были оценены актуарием на основе анализа статистической информации.

Ожидаемые поступления денежных средств от 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.



Актив	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	ИТОГО
Денежные средства в кассе	319 427	0	0	319 427
Денежные средства на счетах кредитных организаций	148 642 454	0	0	148 642 454
Прочие денежные средства	741 673	0	0	741 673
Депозиты в банках	302 767 968	384 952 967	0	687 720 935
Долевые ценные бумаги НФО	0	0	216 329 131	216 329 131
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	0	0	53 464 573	53 464 573
Предоставленные займы	55 560 959	0	0	55 560 959
Государственные ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	182 604 400	320 440 599	0	503 044 999
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	18 168 363	31 882 480	0	50 050 844
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 188 398	1 250 433	323 658	2 762 490
Отложенные аквизиционные расходы	16 740 050	24 019 756	338	40 760 145
ИТОГО активов	726 733 693	762 546 235	270 117 700	1 759 397 628
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	134 603 153	106 757 803	54 289 327	295 650 283
РРУУ	10 441 815	7 699 849	3 296 360	21 438 024
РПВУ	4 591 982	8 865 706	4 442 192	17 899 881
РРУУ_Суд_ПВУ	484 173	934 790	468 380	1 887 343
РНП	217 535 343	325 277 390	11 823 794	554 636 526
РНР	22 724 751	33 979 986	1 235 168	57 939 905
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	23 844 361	3 872 198	0	27 716 559
Прочие обязательства	73 856 543	2 352 765	267 436	76 476 744
ИТОГО обязательств	488 082 121	489 740 487	75 822 657	1 053 645 266
Разница между активами и обязательствами	238 651 572	272 805 749	194 295 042	705 752 363
Разница накопленным итогом	238 651 572	511 457 321	705 752 363	705 752 363

Ответственный актуарий Рябинин А. С.



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.

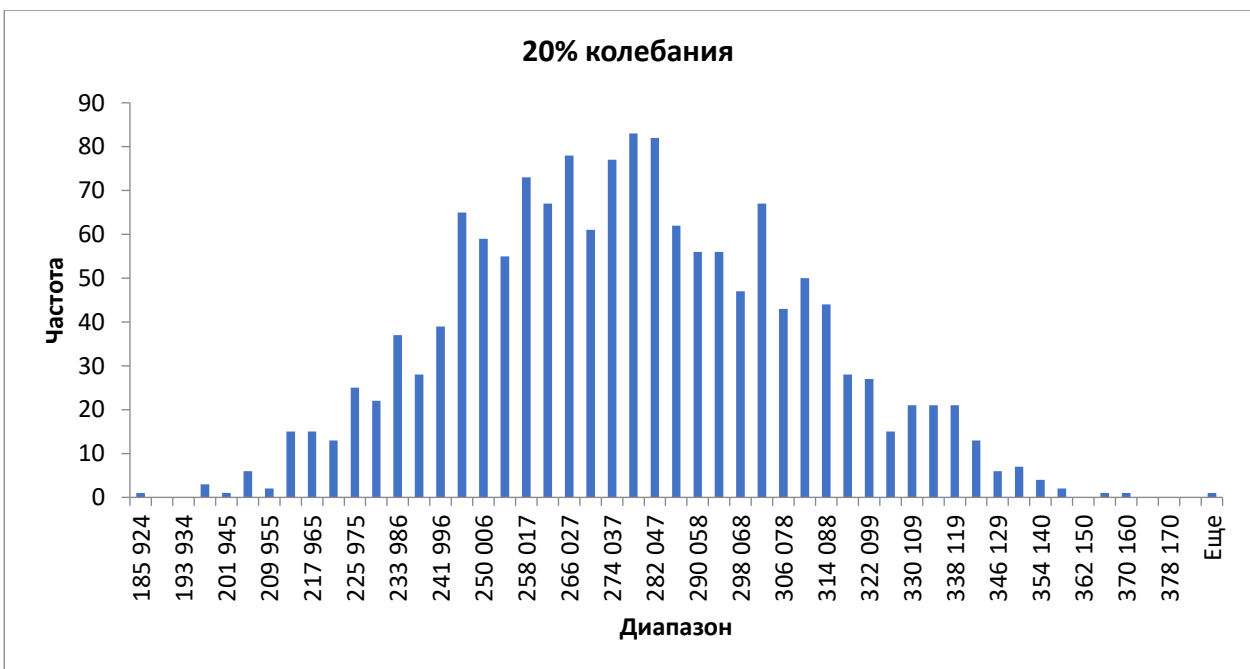
Анализ чувствительности результатов оценивания проводился актуарием следующим образом.

Тестировалась чувствительность оценки РУ к выбранным значениям коэффициентов развития. При этом, поскольку РУ в целом по компании на 87% состоит из РУ по КАСКО и ОСАГО, при анализе чувствительности рассматривались только эти резервные группы.

Методология анализа следующая: рассматриваются треугольники развития оплаченных убытков в тех сегментах данных резервных групп, по которым была рассчитана наилучшая оценка. Предполагается, что коэффициенты развития могут случайным образом отклоняться от выбранного в ходе основного расчета значения. Причем рассматривалось три варианта отклонений – коэффициенты случайным образом отклоняются до 10% от рассчитанной величины, до 15% и до 20%. При этом размер случайного отклонения выбирался таким образом, чтобы ни один коэффициент развития не стал меньше 1, поскольку это не подразумевается методом ОЦЛ по треугольникам оплаченных убытков. Также, поскольку по ОСАГО резерв по ущербу жизни/здоровью по полисам, начавшимся после 01.04.2015 был рассчитан с учетом предположения о сумме одного убытка на единицу экспозиции, данное предположение в размере 200 р. на единицу экспозиции тоже случайным образом отклонялось от 200 на 10%, 15% и 20%.

Для каждого из трех вариантов было сгенерировано 1500 сценариев случайного изменения коэффициентов в указанных диапазонах и на основе этого в каждом сценарии были рассчитаны РУ. После этого анализировалось полученное таким образом распределение оценок РУ.

Для трех вариантов отклонений распределения оценок суммарного РУ по КАСКО и ОСАГО выглядят следующим образом:



Из представленных диаграмм видно, что разница в распределениях не столь велика – распределение при отклонениях до 20% довольно сильно «походит» на распределение при отклонениях в 10% и 15%.

Актuariем были рассчитаны квантили данных распределений:

	Квантили распределений			Отклонение от среднего		
	10%	15%	20%	10%	15%	20%
квантиль 50%	273 607	274 836	274 469			
квантиль 5%	240 310	229 338	225 161	-12%	-17%	-18%
квантиль 95%	310 122	323 554	330 575	13%	18%	20%

Полученные цифры все же несколько уточняют первоначальное впечатление – при случайных отклонениях до 10% от значений коэффициентов развития, с вероятностью 0,9 отклонение от среднего будет находиться в диапазоне [-12%; 13%], в то время как при отклонениях в 15% и 20% с вероятностью 0,9 отклонение от среднего будет находиться в диапазоне [-17%; 18%].

Экстраполируя данный вывод на суммарный резерв убытков компании применительно к результатам настоящего оценивания можно заключить, что с вероятностью 0,9 оценка РУ не отклонится от наилучшей более чем на 17%, или:

РУ в негативном сценарии	РУ по наилучшей оценке в целом по компании	РУ в позитивном сценарии
248 344 446	299 210 176	350 075 906

Метод, примененный в настоящем актуарном заключении для анализа чувствительности, в своем практическом исполнении отличается от метода, примененного при проведении актуарного оценивания на 31.12.2017. Однако идеи схожи: в актуарном заключении на предыдущую отчетную дату строился доверительный интервал для коэффициентов развития, гарантирующий с вероятностью 0,9 попадания резерва в некий диапазон оценок.

Кроме того, в актуарном заключении на предыдущую отчетную дату при тестировании сценариев вводился еще ряд допущений, которые не использовались актуарием в настоящем оценивании.

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 разделах 4.6 и 4.7, стоимость активов организации, принимаемых актуарием в покрытие обязательств в рамках настоящего актуарного оценивания, на отчетную дату составляет **1759397628**. Объем финансовых обязательств (страховые обязательства, кредиторская задолженность, прочие обязательства, РПВУ, РРУУ_Суд_ПВУ) за вычетом будущих поступлений по суброгациям и регрессам составляет **1053645266**. Общая сумма превышения стоимости активов над стоимостью обязательств составляет **705752363**. Кроме того, в разделе 4.7 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 исполнить 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 обществом в рамках ОСБУ	Оценка ответственного актуария	Разница (оценки актуария - оценки общества)
РНП	553 887 881	554 636 526	748 646
Доля п/с в РНП	1 121 376	1 120 060	-1 315
Резерв убытков с учетом резерва расходов на урегулирование за вычетом будущих поступлений по суброгациям и регрессам (РЗНУ+РПНУ+РРУУ-Субр_Рез)	323 336 234	317 088 307	-6 247 928
Доля п/с в резерве убытков (доля п/с в РЗНУ + доля п/с в РПНУ)	1 465 372	1 642 429	177 057
РНР до списания ОАР	109 537 447	57 939 905	-51 597 541
ИТОГО	984 174 814	926 902 249	-57 272 565

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 нематериальны.

В целом, резервы, сформированные обществом на отчетную дату, превышают оценку обязательств, полученную актуарием, на **6%** 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 дату проведения оценивания сумма данного резерва составила 181704817. 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 82% состоит из полисов страхования ОСАГО (в РНП). Соответственно, на полученные в ходе настоящего актуарного оценивания результаты наиболее существенно могут повлиять различные события, касающиеся данного вида страхования, такие как:

- рост выплат по ущербу жизни/здоровью по полисам, начавшимся после 01.04.2015

- 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 расчете обязательств по сегменту портфеля ОСАГО, связанного с продажами через каналы е-ОСАГО, е-Гарант и единый агент, в виду недостаточно долгого развития убытков в данном сегменте, относительно поздних периодов развития делались предположения о тождественности коэффициентов развития тем, что посчитаны применительно к традиционному портфелю компании. Если данное предположение окажется неверным, оценка РУ и связанного с этим РНР может быть как завышена, так и занижена.

Кроме того, существенная доля бизнеса в портфеле компании (10% 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. Так, в 2018 году по данным линиям бизнеса было застраховано 10 объектов со страховой суммой (по каждому объекту), превышающей 100 млн. руб. Наибольшая страховая сумма составила 334 млн. руб. При этом, данные риски не перестраховываются компанией. В этой связи, не смотря 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 2018 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 2019 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.

Не смотря 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 ходе проведения настоящего актуарного оценивания был рассчитан дополнительный резерв расходов на урегулирование убытков, связанный с судебными расходами при процедуре возмещения убытков потерпевшим страхователям организации (РРУУ_Суд_ПВУ). Методология его расчета описана в пункте 3.) раздела 3.6.1. настоящего актуарного заключения. Данное обязательство не является страховым и в данном заключении его размер оказался нематериальным по сравнению с общим размером обязательств организации.

Тем не менее для совершенствования процедур оценки финансового состояния организации рекомендуется оценивать и данное обязательство.

2.) В связи с:

- исключением 27.07.2018 Республики Татарстан из перечня токсичных регионов,

- методикой расчета квот страховщиков в системах «е-Гарант» и «единый агент», которая учитывает долю бизнеса страховщиков в токсичных регионах

- тем, что портфель ОСАГО организации в основном сконцентрирован в Республики Татарстан

у организации в портфеле ОСАГО на отчетную дату существенно увеличилась доля полисов, продаваемых через веб-сайт организации, системы «е-Гарант» и «единый агент». Так, если в заработанной премии за 2018 год доля этих каналов продаж по премии составляет **6%**, то в РНП на 31.12.2018 уже **23%**. Причем убыточность полисов, продаваемых через данные каналы продаж, существенно выше, чем в сегменте прочих продаж.

Вместе с тем с 09.01.2019 методика расчета тарифа по ОСАГО претерпела ряд существенных изменений. А именно, был увеличен тарифный коридор базового



тарифа, а также введена обновленная система коэффициентов за возраст и стаж с существенно большей градацией ступеней. Данное обстоятельство должно оказать благотворное влияние на степень гибкости тарифа по ОСАГО и с точки зрения ответственного актуария может привести к росту конкуренции на рынке ОСАГО за прибыльные сегменты бизнеса.

В связи с изложенным приходится констатировать, что вероятно риск увеличения сборов через каналы продаж е-ОСАГО, единый агент и е-Гарант будет сохраняться и в следующем отчетном периоде. Кроме того, усилится конкурентная борьба на рынке ОСАГО.

В таких условиях увеличивается значимость совершенствования организацией андеррайтинговой, тарифной, комиссионной и других стратегий. По мнению актуария, все это требует проведения глубокой аналитической работы. Поэтому рекомендуется совершенствовать подходы к анализу имеющейся статистической информации, создавать статистические и предиктивные модели на основе имеющихся и внешних данных и встраивать результаты их работы в бизнес-процессы компании и процессы принятия управленческих решений.

3.) В ходе проведения настоящего актуарного оценивания, актуарию не удалось разделить страховые случаи по ОСАГО по типу возмещения убытка (ПВУ или не ПВУ) по причине отсутствия данного признака в журнале учета убытков. Рекомендуется добавить данный признак в журнал учета убытков.

4.) На отчетную дату доля ОСАГО в портфеле организации составила **82%**. Рекомендуется диверсифицировать структуру страхового портфеля организации, активнее 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 31.12.2017, были даны следующие рекомендации:

1.) *Диверсифицировать структуру страхового портфеля организации с целью снижения доли ОСАГО.*

Доля ОСАГО в портфеле организации по-прежнему высока (82%), однако ниже, чем по состоянию на 31.12.2017 (88% в РНП). Вместе с тем, уменьшение доли ОСАГО связано с резким увеличением в 2018 году суммы начисленных премий по резервной группе СЕЛЬХОЗ. Данное изменение не носит систематического характера. По этой причине можно говорить, что **рекомендация не выполнена.**

2.) *Увеличить общую сумму резервов нетто-перестрахование, отражаемую в составе годовой бухгалтерской отчетности до суммы наилучшей оценки*



нетто-перестрахование, рассчитываемой при обязательном актуарном оценивании.

По результатам проведенного актуарного оценивания на 31.12.2018 сумма резервов нетто-перестрахование, отражаемая в составе годовой бухгалтерской отчетности превысила сумму наилучшей оценки нетто-перестрахование, рассчитанной в рамках проведения оценивания. По этой причине данная рекомендация на отчетную дату неактуальна. В силу этого вывод о ее выполнении не может быть ни подтвержден, ни опровергнут.

3.) *Продолжать накапливать статистику по резервным группам ВЗР, СЕЛЬХОЗ, ИМУЩЕСТВО и ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.*

За прошедший с предыдущей отчетной даты год размер статистической информации по данным резервным группа вырос. **Рекомендация выполнена.**

Ответственный актуарий



Рябинин А. С.

Ответственный актуарий Рябинин А. С.

