

*Актуарное заключение
об оценивании страховых резервов и активов*

*Акционерного общества Страховая компания «БАСК»
(АО СК «БАСК»)*

Заказчик:
АО СК «Баск»

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2020

1. Сведения об ответственном актуарии.	3
2. Сведения об организации и общие сведения	3
3. Сведения об актуарном оценивании.	4
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	4
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	5
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок	6
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы)	7
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание	7
3.6. 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	12
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее Будущая суброгация). Данные о ретроспективном анализе этого показателя	13
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	14
3.9. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	14
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	14
4. Результаты актуарного оценивания.	15
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	15
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание	16
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	16
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	17
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	17
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание	18
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	19
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	19
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	20
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	20
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	20
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации	20
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	21

1. Сведения об ответственном актуарии.

Фамилия, имя, отчество: Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 48.

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

Основание осуществления актуарной деятельности: Гражданско-правовой договор.

Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания: Отсутствуют.

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064: свидетельство об аттестации №2019-12/01, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", подтверждающее что Фетисов Дмитрий Николаевич успешно прошёл аттестацию на ответственного актуария по направлению "Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни".

Решение аттестационной комиссии от 19.12.2019 года, протокол №4.

Председатель аттестационной комиссии Д. В. Соколов.

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

2. Сведения об организации и общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Акционерного Общества Страховая компания «БАСК» (АО СК «БАСК») (далее – Организация, Компания, Общество или Заказчик) по итогам 2019 года (далее Заключение) подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Полное наименование организации: Акционерное Общество Страховая компания «БАСК»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 0518

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4202000716

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1024200540704

Место нахождения: 652600, Кемеровская обл., г. Белово, пер. Цинкзаводской, 8 «А»
Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

- добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни: СЛ № 0518 от 25.09.2018г.;
- добровольное имущественное страхование: СИ № 0518 от 25.09.2018г.;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств: ОС № 0518-03 от 25.09.2018г.;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте: ОС № 0518-04 от 25.09.2018г.

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

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: оценивание производилось по состоянию на 31.12.2019 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 13.02.2020.

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

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

В целях составления настоящего Заключения:

- текущим (или отчетным) периодом считается 2019 год.
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2018

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом от 02.11.2013 N 293-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 N 218-ФЗ, от 08.03.2015 N 39-ФЗ, от 13.07.2015 N 231-ФЗ, от 23.06.2016 N 194-ФЗ) "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016)
- Федеральным стандартом 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, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659)

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

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

- Журналы учета договоров страхования и убытков по страхованию и исходящему перестрахованию
- “Положение о формировании страховых резервов” Организации (далее Положение о резервах) в соответствии с Положением Банка России № 558-П от 16 ноября 2016 года “Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни” (Далее Правила 558-П)
- Журналы расчета страховых резервов в соответствии с Положением о резервах
- Журнал учета суброгаций
- Данные финансовой отчетности Организации за текущий период*: оборотно-сальдовые ведомости, расшифровки оборотов по счетам страховых операций по учетным группам, некоторые формы годовой бухгалтерской отчетности, включая “Бухгалтерский баланс” (форма 0420125) и “Отчет о составе и структуре активов” (форма 0420154)
- Реестры учёта операций ПВУ в ОСАГО.

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2018 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении. Актуарное оценивание за предыдущий период проводилось другим актуарием, информация о признании актуарного заключения за 2018 год или его частей недостоверными нет.
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения о перестраховочной защите Организации в текущем периоде
- Сведения о планах продолжения деятельности в 2020 году
- Информацию об отсутствии крупных убытков, относящихся по дате страхового случая к 2019 году и ранее, заявленных после отчетной даты до даты составления настоящего Заключения.
- Сведения о сумме нераспознанных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату
- Данные интернет порталов рейтинговых агентств о кредитном рейтинге партнеров компании по перестрахованию и кредитных организаций, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты
- Сведения об отсутствии обременений на активы Организации, принимаемые актуарием в целях настоящего Заключения

Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с Положением о резервах и Правилами 558-П.

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

*** Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные финансового (бухгалтерского) учёта, предоставленные актuarию в процессе проведения актuarного оценивания, до даты составления актuarного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актuarного заключения в Банк России, актuarий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

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

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

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

- корректность хронологии ведения журнала договоров (отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров)
- отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов). Данная проверка не предполагает сверку с первичными данными физических полисов и их скан-копий
- сверка сумм премий, комиссий и убытков текущего года в журналах учета и треугольниках убытков, представленных в расчете РПНУ по Положению о резервах, с данными финансовой отчетности Организации
- проверка сопоставимости расчета РНП по Положению о резервах и по данным журнала заключенных договоров и паушальным методом с учетом среднего срока действия договора согласно журналу учета договоров
- соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете

В целях расчета резервов Актuarий использует данные по расходам Организации непосредственно из данных финансовой отчетности. В отношении них контрольные

процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний и бизнес-планами Организации

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было.

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

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

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

Информация по распределению договоров страхования приводится в таблице ниже.

Вид страхования	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания (РГ)
ДМС	1
НС	2
ОСАГО	3
Автокаско	7
Грузы	8
Страхование прочего имущества	10
ОСОПО	11
Страхование прочей ответственности	14
Страхование предпринимательских (финансовых) рисков	15

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

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

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

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом *pro rata temporis* от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя. Для групп с 1 по 8 принимались оценки убыточности за отчетный год, для остальных групп – оценки убыточности, использованные в расчёте РПНУ как параметры при применении методов БФ и МБФ
- об уровне расходов на урегулирование убытков в виде процента от ожидаемых предстоящих выплат, размер процента принимается таким же как в расчёте РУУ (см ниже)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент определяется как фактическое отношение постоянных расходов Общества, по данным финансовой отчетности за отчетный период к заработанной премии за тот же период в разрезе резервных групп.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

Расчет РНР производится по агрегированному портфелю Организации нетто-перестрахование, так как велика доля участия перестраховщиков в низкоубыточных сегментах.

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

Актuariй, проведя анализ реализации РЗУ, сформированного на предыдущую отчетную дату, считает, что намеренное или ненамеренное искажение данных вряд ли имеет место.

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

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

РПНУ = коэффициент ожидаемой убыточности x заработанная премия – (накопленные выплаты + РЗУ на дату).

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

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

Метод цепной лестницы (ЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду.

Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности,

который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по Правилам 558-П.

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

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ, сформированный по этим периодам, и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва. По умолчанию треугольники развития убытков формируются на квартальной базе, в противном случае информация о ином периоде группировки указывается в прямом виде.

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

В таблице ниже приведено описание текущей методологии по всем группам кроме 3.

Описание методологии расчёта РПНУ в предыдущем актуарном заключении довольно кратко, и ограничивается приведением названия метода (МБФ для всех групп, кроме 8, для которой использован ПОУ), без раскрытия допущений и параметров расчёта. Актуарий в полной мере не может провести сравнение методологий.

Для удобства восприятия описание расчета РПНУ по группе 3 (ОСАГО) приведено в тексте после таблицы.

РГ	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения и наблюдения
1	Оплаченные	2017-2019	ЦЛ + МБФ	Традиционно для этой линии, убытки активно развиваются один квартал после отчетной даты, далее развитие слабое и нерегулярное. Применяем ЦЛ, для всех периодов, кроме последнего, для которого используем МБФ, оценкой первого КР - средневзвешенной за год, так как индивидуальные КР выросли за 2019 год, убыточность для 2019/4 оценим на базе показателя за предыдущий квартал с учётом средней сезонности за 2017-2018 годы
2	Оплаченные	2017-2019	БФ	Параметр убыточности оцениваем за период 2018/3 - 2019/1 с предельным развитием по ЦЛ
7	Оплаченные	2017-2019	ЦЛ+БФ+ПОУ	Объём портфеля небольшой и относительно постоянный между годами, убыточность стабильная. Развитие убытков достаточно короткое. Используем ЦЛ для периодов 2019/1 и ранее, затем БФ для кварталов 2019/2 и 2019/3 с оценкой параметра убыточности за 2019 год с развитием по ЦЛ. Для последнего квартала - ПОУ с КУ равным убыточности за периодов 2019/1-2019-3 с оценкой резервов как описано выше.
8	Оплаченные	2017-2019	Наблюдение	В течение периода наблюдения убытки не развивались ни в одном периоде развития, убытков, заявленных после отчетной даты к дате составления заключения нет, резерв полагаю равным нулю.
10	Оплаченные	2015-2019	БФ	Достаточно стабильный портфель, как по объёму, так и по убыточности. Используем убыточность за весь период наблюдения с развитием по ЦЛ как параметр КУ для расчета резерва по БФ
11	Оплаченные	2015-2019	БФ	Достаточно стабильный портфель, как по объёму, так и по убыточности. Используем убыточность за весь период наблюдения с развитием по ЦЛ как параметр КУ для расчета резерва по БФ
14	Оплаченные	2015-2019	БФ	Убыточность крайне низкая, применяем БФ с оценкой убыточности - максимальной скользящим годом за наблюдаемый период

РГ 3 (ОСАГО).

Расчет проводился на базе треугольника оплаченных убытков за 2014-2018 годы, отдельно для риска причинение вреда жизни/здоровью (далее Жизнь) и риска причинение вреда имуществу (далее Железо). Для расчета по Железу портфель сегментируется на продажи через Интернет и Остальное.

Для оценки РПНУ по железу в сегменте **Остальное** используется метод МЦЛ для всех кварталов, кроме последнего, для которого применяем МБФ.

Первые 5 индивидуальных КР выбираем средневзвешенными за последние 4 периода, 6-7 за 8 периодов в связи с их стабильностью на этом отрезке, далее ЦЛ с исключением выбросов в 12 и 13 КР. Для последнего квартала оценим параметр убыточности на базе фактической убыточности за 3-й квартал 2019 года с развитием по МЦЛ, с учётом среднего сезонного фактора за 2017-2018 годы.

Для оценки РПНУ по железу в сегменте **Интернет** используется метод МЦЛ для всех кварталов, кроме последнего, для которого применяем МБФ. Первые 5 индивидуальных КР выбираем средневзвешенными за последние 4 периода, в связи с их стабильностью на этом отрезке, далее 6-8 КР по простой ЦЛ, дальнейшие КР берём из расчёта по сегменту Остальное, так как размер треугольника в этом сегменте не позволяет более-менее

надёжно оценить хвост. Для последнего квартала оценим параметр убыточности на базе фактической убыточности за 3-й квартал 2019 года с развитием по МЦЛ, с учётом среднего сезонного фактора по сегменту Остальное.

Для оценки **РПНУ по Жизни**, используем метод МЦЛ для прогнозирования финальных убытков по периодам 2016/1 и ранее, модифицируя коэффициенты путём исключения выбросов. Для остального периода применяем МБФ, с КР средневзвешенными, за исключением сглаживания выбросов. Убыточность в разрезе кварталов крайне волатильна, при этом общий размер выплат в 2019 году значительно увеличился по сравнению с предыдущими периодами. Для МБФ оцениваем параметр убыточности как максимальный из наблюдаемых квартальных коэффициентов заявленных убытков в период 2016-2017 год,

Оценочное обязательство по ПВУ (исходящему) по убыткам, относящимся к 2019 году и ранее, рассчитывалось следующим образом:

- был построен треугольник развития основных выплат
- методом аналогичным использованному при расчёте РПНУ по риску Железо в РГ 3 рассчитаны будущие суммы урегулирования по уже произошедшим убыткам. Для МЦЛ выбираем аналогично сегменту Остальное, кроме первого, где используем средневзвешенной из двух последних, в связи с их значительным ростом в этот период.
- далее к этой сумме применены характерные для Компании по статистке процент невозмещаемых расходов (доплаты с нулевой компенсацией, судебные расходы) и процент потери за счёт разницы среднего выставленного требования и среднего полученного возмещения по основному убытку.

Сумма нераспознанного инкассо существенно не изменилась, поправки резервов на эту или производную суммы не вносятся.

РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в расчетах по Правилам 558-П как минимальное индикативное значение этого показателя, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков, согласно данным финансовой отчетности, к сумме страховых выплат за 2019 год.

Методы расчета РНП, РНР, РЗУ и РУУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись.

3.6. 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

Для защиты портфеля Организация активно использует перестрахование:

- факультативное пропорциональное для РГ 2 и 8
- факультативное и облигаторное непропорциональное для РГ 7
- факультативное и облигаторное пропорциональное для РГ 10
- облигаторное пропорциональное для РГ 11
- факультативное пропорциональное и непропорциональное для РГ 14

Риски размещаются как в России, так и за рубежом. Для оценки перестраховочной защиты ниже приведена таблица перестраховщиков, участвующих в страховых резервах на отчетную дату (доля этих перестраховщиков более 98%).

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
АИГ СК	ruAA+	Эксперт РА
Chubb	AA	S & P
Endurance	A+	S & P
РНПК	AAA (Ru)	АКРА
Liberty	A	S & P
Ингосстрах	ruAAA	Эксперт РА
Росгосстрах	ruAA-	Эксперт РА
Альфастрахование	ruAA+	Эксперт РА
СОГАЗ	ruAAA	Эксперт РА
ТИТ	ruB-	Эксперт РА
Zurich	AA-	S & P
ВСК	ruAA	Эксперт РА
РЕСО-ГАРАНТИЯ	ruAA+	Эксперт РА
СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	ruAAA	Эксперт РА

Наличие хороших и отличных кредитных рейтингов основных перестраховщиков, приводит к выводу о хорошем качестве перестраховочной защиты Организации, Из всего списка, приведенного выше вызывает некоторые сомнения состояние СК ТИТ, у которой рейтинг был понижен и отозван, однако на момент составления заключения о дальнейшем ухудшении ситуации не сообщалось, Актуарий полагает, что долю перестраховщиков обесценивать не следует. Дополнительным подтверждением этого служит отсутствие проблем с получением возмещений, положенных Компании по условиям договоров перестрахования, в текущем периоде.

Доля в РНП в целях настоящего оценивания рассчитывалась методом pro rata temporis аналогично расчету прямого РНП

Доля в РЗНУ определена по условиям договоров перестрахования

Доля в РПНУ рассчитана как процент от РПНУ. Процент определяется как отношение суммы возмещений от перестраховщиков за отчетный период и доли в РЗУ на конец отчетного периода к сумме выплат за отчетный период и РЗУ на конец периода по каждой резервной группе.

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

По РГ 7 поступления суброгации происходят нерегулярно, тем не менее, Актуарий считает, что возможно выполнить оценку будущих поступлений Организации по РГ 7 как процент фактических сборов за период 2016-2019, умноженный на резерв убытков по группе. сочетанием методов БФ и ПОУ.

По РГ 3 Оцениваем сумму будущих поступлений методом ПОУ для периодов 2017-2019 годов убытка с ожидаемым коэффициентом сборов на базе этого показателя за 2016 год.

В таблице ниже показан ретроспективный анализ будущей суброгации, рассчитанной на 31.12.2018.

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2018				
РГ	Будущая суброгация на 31.12.2018	Поступления за 2019 год	Будущая суброгация на 31.12.2019	Ран-офф на 31.12.2019
3	1 004	1 327	4 893	-5 216
7	244	126	0	118
Итого	1 248	1 454	4 893	-5 099

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

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета используется начисленная комиссия по договорам страхования (база расчета ОАР).

ОАР рассчитан от базы расчета ОАР в порядке, аналогичном расчету РНП.

Показатель **Доля в ОАР** рассчитывается в аналогичном порядке от перестраховочной комиссии по договорам перестрахования.

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

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

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

Описание определения стоимости следующих активов: доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.6 – 3.8. Эти активы учтены на балансе Организации в стоимости, соответствующей наилучшей оценке (при этом будущая суброгация в форме уменьшения резерва убытков.

Актуарий определяет стоимость остальных активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные бухгалтерского баланса и формы 0420154
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению Актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. В данном случае – денежные средства и эквиваленты, банковские депозиты, ценные бумаги (облигации и акции).
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны.
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций и акций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно

проверяется существование ценной бумаги, принадлежность к котировальным спискам, объём торгов на бирже, динамика цены бумаги по данным торгов.

В целях настоящего заключения принимаются все имеющиеся на балансе Организации облигации, а также акции ПАО «Мечел» по балансовой стоимости, которая не имеет существенных отклонений от рыночных данных.

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

4. Результаты актуарного оценивания.

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

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

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	ПВУ	РНР
1	87 655	0	177	0	10 021	0	13 642	0	333	0	0	
2	6 309	22	426	0	64	0	763	0	15	0	0	
3	125 801	0	6 263	0	41 091	0	62 125	0	7 340	8 440	7 410	
7	9 725	1 031	501	0	256	0	421	17	15	33	0	
8	444	152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10	10 126	5 116	226	0	46	44	2 187	1 644	35	0	0	
11	3 649	3 619	114	832	0	0	198	198	3	0	0	
14	76 734	65 985	3	0	29	0	1	0	5	0	0	
15	74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Итого	320 518	75 925	7 711	832	51 508	44	79 338	1 858	7 746	8 473	7 410	24 679

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

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	ПВУ	РНР
1	17 535	0	18	0	3 101	0	9 433	0	155	0	0	
2	239	1	-60	0	-24	0	238	-2	5	0	0	
3	-62 066	0	4 131	0	8 280	0	-9 077	0	2 726	7 436	5 283	
7	-82	-1 678	37	0	-100	0	-1 029	-395	-64	-211	0	
8	-527	-76	0	0	0	0	-415	-128	-9	0	0	
10	245	94	2	0	-5 204	-5 201	1 977	1 540	-1 080	0	0	
11	13	-13	114	-3	0	0	198	198	3	0	0	

14	32 710	27 670	-1	0	29	0	-10	-10	5	0	0	
15	-2	-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Итого	-11 937	25 983	4 241	-3	6 083	-5 201	1 315	1 203	1 740	7 225		-9 911

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

По результатам проведения LAT теста по агрегированному портфелю Организации (см пункт 3.5), Актуарий оценил недостаточность РНП в размере 24 679, что стало следствием прежде всего негативного результата в ОСАГО.

Изменение РНР за период приведено в предыдущем пункте Заключения.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 475 316, что совпадает с оценкой Актуария (сумма резервов за минусом оценки будущей суброгации), доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 77 828, что также совпадает с оценкой Актуария. Также в наилучшей актуарной оценке отражены отложенные аквизиционные доходы – 832, и оценочное обязательство по ПВУ 7 410.

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

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

В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2017 и на 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2019.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017</i>							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2017	Выплаты в 2018 году	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018	Выплаты в 2019 году	Резерв убытков на 31.12.2019	Ран-офф на 31.12.2019
1	8 238	12 228	14	-4 004	523	0	-4 513
2	850	448	14	388	5	0	397
3	52 484	41 885	7 407	3 192	8 693	5 938	-4 032
7	1 609	242	25	1 342	0	0	1 367
8	338	0	0	338	0	0	338
10	319	217	15	87	0	0	102
11	57	58	0	-1	0	0	-1
14	40	40	0	0	0	0	0
Итого	63 935	55 118	7 475	1 342	9 220	5 938	-6 341

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2018</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2018	Выплаты в 2019 году	Резерв убытков на 31.12.2019	Ран-офф на 31.12.2019
1	11 129	11 737	343	-950
2	613	747	19	-152

3	104 014	107 704	23 960	-27 650
7	1 807	258	0	1 549
8	415	0	0	415
10	5 459	2 625	27	2 807
14	11	16	0	-4
Итого	123 448	123 085	24 356	-23 993

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была сохранена или скорректирована в том числе и на основании результатов данного анализа. В частности, значительное недорезервирование отмечено в РГ 3 в части риска Жизнь. Актуарий применил более консервативный подход (в рамках наилучшей оценки) к расчёту резерва убытков в этом сегменте.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

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

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	117 136	0	0	117 136
Счета и депозиты в банках	386 724	0	0	386 724
Облигации	339 454	0	0	339 454
Акции	174 506	0	0	174 506
ОАР*	7 711	0	0	7 711
Доля в резервах*	77 828	0	0	77 828
Всего	1 103 359	0	0	1 103 359
Обязательства**	569 546			569 546
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств				0
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				Нет

* в наилучшей актуарной оценке

** включая страховые резервы, обязательство по ПБУ и отложенные аквизиционные доходы в наилучшей актуарной оценке

Из таблицы видно, что при такой структуре активов и сумме превышения их стоимости на отчетную дату над размером обязательств, риска обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не возникает. Все активы и обязательства Компании выражены в рублях, при этом имеется значительное превышение первых над вторыми.

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

В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела. Последняя строка таблицы иллюстрирует превышение активов над обязательствами к концу указанного периода. Распределение по срокам показателей, не связанных с наилучшей актуарной оценкой резервов, приводится по данным Организации.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше 1 года	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства	117 136	0	0	117 136
Депозиты	116 398	116 622	153 704	386 724
Облигации	36 812	0	302 642	339 454
Акции	0	0	174 506	174 506
ОАР*	5 496	2 215	0	7 711
Доля перестраховщика в резервах*	25 009	52 819	0	77 828
Всего активов	300 852	171 655	630 852	1 103 359
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	7 120	43 064	0	50 184
Страховые резервы*	200 686	244 274	30 356	475 316
ОАД*	614	219	0	832
ПВУ*	7 410	0	0	7 410
Прочие обязательства	21 812	13 991	0	35 804
Всего обязательств	237 642	301 547	30 356	569 546
Чистый разрыв ликвидности	63 210	-129 892	600 495	533 813
Совокупный разрыв ликвидности	63 210	-66 682	533 813	

* в наилучшей актуарной оценке

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату имеется разрыв ликвидности в периоде до одного года. При этом общего объема активов Организации с большим запасом (относительно общего объема обязательств) достаточно для погашения её обязательств с учётом сроков, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении. Актуарий полагает отмеченный разрыв ликвидности техническим, в частности, он может быть покрыт за счёт акций, которые активно торгуются на рынке.

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

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и

ПОУ, на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1)

РГ	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
1	23 663	38 283	54 010
2	827	1 021	1 210
3	103 217	126 607	151 283
7	678	913	1 182
10	2 232	2 456	2 679
11	198	299	378
14	31	31	31
Итого	130 846	169 609	210 773

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков и оценки будущей суброгации в целях настоящего Заключение, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2018

В таблице ниже показана анализ чувствительности оценки Будущей суброгации, рассчитанной по состоянию на 31.12.2019 при увеличении коэффициента ожидаемых сборов мультипликативно на 10% и 20% (предположения 1 и 2 соответственно)

РГ	Будущая суброгация наилучшая оценка	Будущая суброгация предположение 1	Будущая суброгация предположение 2
3	8 440	9 682	10 995
7	33	48	68
Итого	8 473	9 730	11 063

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов до максимума из 4% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов до максимума из 5% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1). Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключение, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2018.

РГ	РНР, наилучшая оценка	РНР, предположение 1	РНР, предположение 2
Итого	24 679	38 035	69 096

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных

средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

С учетом результатов, изложенных в разделах 3.10, 4.4 и 4.5 актуарий делает вывод, что по состоянию на отчетную дату активов Организации с большим запасом достаточно для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении. Что касается сопоставления активов и обязательств по срокам, то в таблице, приведенной в пункте 4.5 Заключения отмечен разрыв ликвидности в периоде от 3 месяцев до года, при этом, по мнению Актуария данный разрыв носит технический характер, и при необходимости может быть ликвидирован за счёт реализации активов, классифицированных Компанией со сроком погашения более года.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По результатам проведения LAT теста по агрегированному портфелю Организации (см пункт 3.5), Актуарий оценил недостаточность РНП в размере 24 679.

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить оценку резервов и остальных показателей, относящихся к наилучшей актуарной оценке в размере этой оценки. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны

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

Непредвиденные неблагоприятные условия в среде осуществления ДМС (например, эпидемии заболеваний или значительные повышение расценок ЛПУ) или ОСАГО (повышенная аварийность, резкое повышение стоимости урегулирования убытка по Железу, рост цен партнерами Организации по ремонту ТС, продолжение роста убыточности в Жизни) могут повлиять на результаты оценки обязательств.

Также возможно ограниченное (с учетом перестрахования) влияние возможного заявления крупных убытков с нехарактерной задержкой от даты события.

Эти события вряд ли могут повлиять на выводы раздела 5.1 в связи с большим запасом ликвидных активов над обязательствами и работающей программе перестрахования.

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

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

Риск андеррайтинга – ошибки в отборе и оценке рисков, принимаемых на страхование, последствия таких ошибок могут оказать влияние на финансовую позицию Организации.

Риск концентрации – страховой портфель обладает низкой диверсификацией, возможна реализация локального события, которая приведет к убыткам по значительной части застрахованных объектов

Кредитный риск - Организация подвержена кредитному риску невыполнения своих обязательств перестраховщиками. Также данный риск действует со стороны банков, где Организация размещает деньги и депозиты и в случае реализации может привести к потерям средств, размещенных в них.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов

актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

Актуарий рекомендует продолжать работу по сегментации портфеля ОСАГО.

Актуарий рекомендует провести анализ операций исходящего ПВУ с целью выяснения причин значительных потерь от несоответствия сумм урегулирования убытка Организацией и возмещений от СК виновников и по возможности устранить их.

Актуарий рекомендует провести работу по снижению убыточности в ДМС: пересмотр тарифов, селекция клиентов, снижение цен ЛПУ.

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

Рекомендация: Обществу рекомендуется проводить регулярный мониторинг убыточности своего страхового портфеля, с целью своевременного принятия мер, в случае превышения порога рентабельности. Обществу следует обратить особое внимание на сегмент своего портфеля ОСАГО, приобретаемый через канал «Интернет». Рекомендуется рассмотреть возможности по снижению/ограничению доли указанного сегмента в портфеле. Учитывая существующие сложности и неопределенности на рынке ОСАГО, Обществу рекомендуется рассмотреть возможность снижения доли указанного сегмента в портфеле за счет увеличения долей иных, более стабильных и рентабельных сегментов.

Выполнение: доля Интернет канала в портфеле ОСАГО значительно снизилась, как и убыточность по портфелю в целом. Стоит продолжать выполнение данной рекомендации.

Рекомендация: Обществу рекомендуется проводить более согласованную по срокам ожидаемых поступлений денежных средств со сроками исполнения страховых обязательств политику размещения активов.

Выполнение: в целом, ситуация осталась прежней, при этом Актуарий не считает её критической



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич