

*Актuarное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов  
Страхового акционерного общества "ЛЕКСГАРАНТ"*

Заказчик:  
Страховое акционерное общество "ЛЕКСГАРАНТ"

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2019

## Оглавление

<b>1. Сведения об ответственном актуарии.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Сведения об организации и общие сведения.....</b>	<b>3</b>
<b>3. Сведения об актуарном оценивании .....</b>	<b>4</b>
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
<b>4. Результаты актуарного оценивания.....</b>	<b>14</b>
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	14
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.....	15
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 .....	19
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств .....	20
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. ....	20
<b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....</b>	<b>21</b>
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 .....	21
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	22
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	22
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	22
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.....	22
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	23

## **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:** Упомянутые договоры 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 №15, 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 14.02.2015 года, протокол №8.  
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 Страхового акционерного общества "ЛЕКСГАРАНТ" (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2018 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

**Полное наименование организации:** Страховое акционерное общество "ЛЕКСГАРАНТ"  
**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 0348

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7707086608

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1037739019911

**Место нахождения:** 101000, город Москва, Малый Златоустинский переулок, дом 10, строение 2

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:**

СЛ № 0348 от 12.10.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

СИ № 0348 от 12.10.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования.

ПС № 0348 от 12.10.2015 года на осуществление перестрахования.

**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 31.12.2018 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

**Дата составления настоящего актуарного заключения** – 27.02.2019.

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 2018 год.
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2017/

### **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).

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2017 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении
- 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/завершения деятельности в 2018 году
- Сведения об отсутствии не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату
- Данные интернет порталов рейтинговых агентств о кредитном рейтинге партнеров компании по перестрахованию
- Сведения об отсутствии обременений на активы Организации, принимаемые актуарием в целях настоящего Заключения
- Отчеты оценщиков по рыночной стоимости объектов недвижимости, принадлежащих Заказчику
- Проект аудиторского заключения в части оценки активов, принимаемых в рассмотрение в настоящем заключении

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

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

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

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

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

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

- 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

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

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

В частности, обороты по счетам начисления страховых премий, комиссий, выплат полностью совпадают с данными журналов учета договоров и убытков (по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию). Обороты по суброгации также полностью соответствуют соответствующему журналу учёта.

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

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

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

Информация по распределению договоров страхования приводится в таблице ниже.

Вид страхования	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания (РГ)*
ДМС	1
НС	2
Авиакаско	3
АвиаОтветственность	4
ДСАГО	6
Автокаско	7
Грузы	8
Прочее имущество	10
Ответственность туроператоров	13
Прочая ответственность	14
Финансовые риски	15
ВЗР	16

*\*Нумерация не соответствует принятой в Правилах 558-П, выбрана произвольно*

Договоров сострахования, 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, относящихся к массовым видам (1, 2, 7, 16) брались оценки убыточности за отчетный год, для остальных за 5 лет.
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3% и фактического отношения “прочих расходов”, по данным финансовой отчетности за отчетный период к заработанной премии за 2017 год.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам. Расчет РНР производится брутто-перестрахование по агрегированному портфелю Организации.

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

Актуарий не располагает данными, заставляющими рассматривать оценку Организации как заниженную.

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

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

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

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

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;



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

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

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

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

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

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

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

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;

- 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.

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

РГ	Треугольн ик убыт ков	Пери од	Мето д	Предположения, допущения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
1	Опла ченн ых	2016- 2018	БФ	Небольшой объем портфеля, развитие 8 кварталов, но с учетом быстрого урегулирования возможно посчитать резерв на статистике Компании, используем МБФ с модификацией единственного значимого 1-го КР как средневзвешенного за 4 периода, где он довольно стабилен и оценкой убыточности за скользящий год перед последним кварталом, не включая его. Далее одного квартала убытки не развиваются, резерв для остальных кварталов нулевой.	Изменен в целях большего соответствия статистике 2018 года
2	Опла ченн ых	2014- 2018	Набл юден ие	Убытков по НС не было в течение 4 последних лет, резерв полагаем равным нулю	Сохранен
3	Опла ченн ых	2014- 2018	БФ	Наблюдаются единичные крупные убытки с длинным урегулированием, качество резервирования зависит скорее от своевременного получения заявлений об убытках. Для оценки РПНУ используем БФ с КУ за 2014-2017 годы убытка с развитием по ЦЛ	В целом сохранен, обновлен параметр КУ для БФ

4	Оплаченных	2014-2018	БФ	Наблюдаются единичные крупные убытки с длинным урегулированием, качество резервирования зависит скорее от своевременного получения заявлений об убытках. Для оценки РПНУ используем БФ с КУ за 2014-2017 годы убытка с развитием по ЦЛ	В целом сохранен, обновлен параметр КУ для БФ
6	Оплаченных	2013-2018	Наблюдение	В 2018 году появился первый убыток за период наблюдения, заявленный в квартале происшествия (пока не оплачен). С учётом небольшого числа полисов по группе, и информации об отсутствии заявления убытков по событиям до отчетной даты на дату составления настоящего Заключения, полагаем, что причин формировать положительный РПНУ по группе нет	Сохранен
7	Оплаченных	2014-2018	ЦЛ+БФ	Убыточность по группе достаточно стабильная (за исключением последнего квартала, где на показатель влияет нехарактерно крупный заявленный убыток), индивидуальные КР волатильны, используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2017 года убытка включительно. Для 2018 используем БФ с КУ равным убыточности за 2017 год с развитием по ЦЛ	Убыточность и объём портфеля достаточно стабильные, ран-офф результат хороший, метод сохранен.
8	Оплаченных	2013-2018	Наблюдение	Убытков по группе не заявлялось последние 4 года, до этого единичные крупные случаи с быстрым заявлением. Объём бизнеса по группе невелик. Полагаем резерв нулевым, с учётом информации об отсутствии заявления убытков по событиям до отчетной даты на дату составления настоящего Заключения.	Сохранен
10	Оплаченных	2014-2018	ЦЛ+БФ	Наблюдаются единичные убытки с различными характеристиками по размеру и сроку урегулирования. используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2017 года убытка включительно. Для 2018 используем БФ с КУ равным убыточности за 2015-2018 год с развитием по ЦЛ	Убыточность и объём портфеля достаточно стабильные, ран-офф результат хороший, метод сохранен.
13	Оплаченных	2014-2018	Наблюдение	Убытков по группе не было за всю историю наблюдений, обычно в случаях банкротства туроператора, информация поступает в компанию достаточно оперативно. Полагаем резерв нулевым, с учётом информации об отсутствии заявления убытков по событиям до отчетной даты на дату составления настоящего Заключения.	Сохранен
14	Оплаченных	2014-2018	Наблюдение	Убытки по группе не оплачивались в течение последних 3 лет, объём портфеля по группе небольшой, оплаченные ранее убытки не были крупными, полагаем резерв равным нулю, с учётом информации об отсутствии заявления убытков по событиям до отчетной даты на дату составления настоящего Заключения.	Сохранен
15	Оплаченных	2014-2018	БФ	Статистика убытков насчитывает всего 8 периодов, однако урегулирование достаточно быстрое, возможно провести расчёт триангуляционными методами, выбираем БФ с оценкой убыточности за 2017 год с развитием по БФ	Изменен в целях большего соответствия статистике 2018 года

16	Оплаченны ых	2014- 2018	МЦЛ+ БФ	Используем оценку МЦЛ для оценки резерва по всем периодам, кроме последнего, модификация в выборе 2 и 3 КР как средневзвешенных за 8 и 12 последних периодов соответственно, где наиболее стабильны индивидуальные КР, далее по простой ЦЛ. Для последнего квартала используем БФ, с КУ, равным убыточности за период 2017/4 - 2018/2 с развитием по ЦЛ, квартал 2018/3 исключаем из-за наблюдаемого последние 3 года значительно более высокого уровня убыточности в 3-м квартале.	В целом сохранен, обновлены параметр КУ для БФ и модификация КР
----	-----------------	---------------	------------	---	---

### РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Из отношения расходов на урегулирование и выплат за текущий период рассчитывается единый для всех групп процент расходов, который применяется к сумме оценки заявленных убытков, не находившихся в составе РЗУ на предыдущую отчетную дату и полной сумме РПНУ. Метод изменен так как значительная часть РЗУ относится к предыдущему периоду, и компания вряд ли будет нести дополнительные расходы по ним

Методы расчета РНП, РНР, РЗУ 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 основной части портфеля в РГ 3 и 4 Организация использует перестрахование на базе эксцедента убытка с дополнительным пропорциональным перестрахованием в случае особо крупных рисков.

Для РГ 2, 6, 7, 8, 14 и 15 применяется облигаторное пропорциональное перестрахование. Риски размещаются как в России, так и за рубежом. Основные партнеры Организации по перестрахованию (доля остальных менее 4%):

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
Swiss Re	AA-	S&P
Hannover Re	AA-	S&P
Проминстрах	Нет	
IIС Hannover	AA-	S&P
РНПУ	AAA(RU)	АКРА
Lloyd's Syndicate	A+	S&P
ОСК	ruBBB+	Эксперт РА
Aspen Insurance	A	S&P
Юнити	ruAA+	Эксперт РА
Partner Re	A+	S&P
Sirius	A-	S&P
XL Re	A+	S&P
Росгосстрах	ruA	Эксперт РА
Munich Re	AA	Fitch

Наличие хороших и отличных кредитных рейтингов большей части перестраховщиков, приводит к выводу о хорошем качестве перестраховочной защиты Организации. По компании Юнити приведен рейтинг головной компании группы RECO, в которую она входит. Компания Проминстрах не имеет действующего рейтинга, однако сведений о

приостановке или отзыве лицензии на страховую деятельность на дату составления настоящего заключения нет. Организация регулярно получает возмещение от перестраховщиков, в том числе в отчетном периоде. Обесценивание доли перестраховщика в резервах не применяется

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 минимум из двух оценок (дающих довольно близкий результат):

- как процента 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

- как разницы между РПНУ на брутто-базисе (расчет описан выше) и нетто-базисе с использованием аналогичной методологии.

Доля в РУУ и будущей суброгации не рассчитывается в силу незначительности этих показателей.

### **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.**

Организация получает относительно систематический (с учетом небольшого портфеля) суброгационный доход по группе 7. Общая сумма и количество поступлений невелико, коэффициент сборов достаточно волатильный. Используем коэффициент фактических поступлений от выплат поступлений за 2013-2017 годы убытков без развития для оценки поступлений по неурегулированным на отчетную дату убыткам.

Метод расчета изменен в связи с тем, что фактический процент сборов от убытков последнего года уже выше среднего.

В таблицах ниже показана реализация оценок будущей суброгации на 31.12.2016 и 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2018.

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016							
РГ	Будущая Суброгация на 31.12.2016	Поступления за 2017 год	Будущая Суброгация на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017	Поступления за 2018 год	Будущая Суброгация на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
7	106	192	0	-86	0	0	-86
<b>Итого</b>	<b>106</b>	<b>192</b>	<b>0</b>	<b>-86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-86</b>

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017				
РГ	Будущая Суброгация на 31.12.2017	Поступления за 2018 год	Будущая Суброгация на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
7	238	503	22	-287
<b>Итого</b>	<b>238</b>	<b>503</b>	<b>22</b>	<b>-287</b>

Как видно из таблиц, оценка будущих поступлений по суброгации исторически не была завышенной.

### **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 методом *pro rata temporis* от базы ОАР.

Доля в ОАР рассчитывалась методом *pro rata temporis* от перестраховочной комиссии, при этом незавершенных договоров с ненулевой комиссией на отчетную дату нет.

### **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 (при их наличии): 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 активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные 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, а также недвижимость.
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства по данным раздела 4 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 запрашивает отчеты оценщиков недвижимости и проверяет соответствие балансовой стоимости этого актива и результатов оценщиков. В целях настоящего оценивания принимается балансовая сумма оценки, которая меньше рыночной (за счёт амортизации) на сумму порядка 189 млн.
- также актуарий использует сведения об отсутствии существенных замечаний аудиторов в части балансовой оценки активов.

## **4. Результаты актуарного оценивания.**

**4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по**

произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

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

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
1	2 389	0	373	0	67	0	588	0	169	0	0
2	1 683	835	208	0	0	0	0	0	0	0	0
3	42 487	23 320	9 150	0	31 991	14 382	1 581	711	1 135	0	0
4	42 961	35 250	7 115	0	2 598	559	2 739	588	707	0	0
6	169	83	38	0	2 600	1 820	0	0	672	0	0
7	8 916	3 068	1 487	0	4 945	3 134	368	203	1 345	983	0
8	76	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	4 834	2 815	840	0	0	0	897	762	232	0	0
13	2 760	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	5 871	4 713	797	0	600	300	0	0	0	0	0
15	105	74	0	0	1	0	40	0	10	0	0
16	27 562	0	3 887	0	975	0	2 330	0	824	0	0
<b>Итого</b>	<b>139 814</b>	<b>70 200</b>	<b>23 893</b>	<b>0</b>	<b>43 777</b>	<b>20 195</b>	<b>8 543</b>	<b>2 264</b>	<b>5 094</b>	<b>983</b>	<b>0</b>

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	РНР
1	-3 570	0	-872	0	62	0	345	0	100	0	0
2	193	55	86	-171	0	0	0	0	0	0	0
3	3 411	587	1 754	-1 598	3 909	1 628	-4 124	-1 879	-1 549	0	0
4	-4 217	3 001	-855	-418	-1 146	-223	273	-105	18	0	0
6	146	83	36	0	2 600	1 820	0	0	672	0	0
7	-1 156	-71	-318	-384	4 218	2 885	-459	-39	961	744	0
8	-59	-36	-16	-21	0	0	-167	0	-47	0	0
10	-271	-108	336	-586	-134	-67	138	383	19	0	0
13	-125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	5 472	4 526	721	-49	-25	0	0	0	-175	0	0
15	-2 301	-1 704	-3	-97	-107	0	-511	0	-167	0	0
16	2 259	0	494	0	337	0	-1 248	0	-355	0	0
<b>Итого</b>	<b>-219</b>	<b>6 334</b>	<b>1 364</b>	<b>-3 324</b>	<b>9 713</b>	<b>6 044</b>	<b>-5 753</b>	<b>-1 641</b>	<b>-524</b>	<b>744</b>	<b>0</b>

Видим, что бизнес Компании довольно стабилен в смысле объёмов резервов.

**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, недостатка РНП ни по одной группе не выявлено. Организация не должна формировать РНП на отчетную дату.

По состоянию на предыдущую дату (31.12.2017) РНП также не формировался. Изменение РНП за период равно нулю.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 196 235, а доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 92 658. Обе суммы совпадают с наилучшей актуарной оценкой.

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

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

Движения по убыткам, относящимся к Резерву убытков на 31.12.2013, в отчетном периоде не было. Выплат по убыткам, относящимся к Резерву убытков на 31.12.2014, в отчетном периоде не было, остаток резерва (325) высвобожден и увеличил результат предыдущего оценивания. Данные прошлого периода при необходимости доступны в Актуарном заключении по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2017 год.

В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2015, 31.12.2016 и на 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2018.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2015</i>										
РГ	Резерв убытков на 31.12.20 15	Выплат ы за 2016 год	Резерв убытков на 31.12.20 16	Ран-офф на 31.12.20 16	Выплат ы в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.20 17	Ран-офф на 31.12.20 17	Выплат ы в 2018 году	Резерв убытков на 31.12.20 18	Ран-офф на 31.12.20 18
2	0	100	0	-100	0	0	-100	0	0	-100
3	20 238	2 320	0	17 918	0	0	17 918	0	0	17 918
4	17 080	799	3 941	12 339	0	325	15 955	0	673	15 607
7	0	1 019	110	-1 129	0	107	-1 125	0	0	-1 019
8	359	0	0	359	0	0	359	0	0	359
14	6 963	5 029	86	1 848	0	25	1 909	0	0	1 934
16	11 025	2 400	209	8 416	0	101	8 525	0	0	8 625
<b>Итог о</b>	<b>55 665</b>	<b>11 667</b>	<b>4 347</b>	<b>39 651</b>	<b>0</b>	<b>557</b>	<b>43 440</b>	<b>0</b>	<b>673</b>	<b>43 324</b>



Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты за 2017 год	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017	Выплаты в 2018 году	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
1	0	6	0	-6	0	0	-6
3	30 558	0	24 192	6 366	0	29 178	1 381
4	5 864	0	3 745	2 119	0	673	5 190
7	2 202	1 232	255	714	15	35	920
8	84	0	0	84	0	0	84
14	2 946	0	0	2 946	0	0	2 946
16	4 479	2 245	59	2 174	0	90	2 143
<b>Итого</b>	<b>46 132</b>	<b>3 484</b>	<b>28 410</b>	<b>14 238</b>	<b>15</b>	<b>29 976</b>	<b>12 658</b>

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2017	Выплаты за 2018 год	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
1	248	5	0	242
3	33 787	0	29 178	4 610
4	6 211	0	2 598	3 613
7	1 554	704	121	730
8	167	0	0	167
10	892	1 003	0	-110
14	625	0	600	25
15	659	107	1	551
16	4 217	879	140	3 198
<b>Итого</b>	<b>48 359</b>	<b>2 698</b>	<b>32 637</b>	<b>13 024</b>

Методология расчетов РПНУ на отчетную дату была сохранена или скорректирована в том числе и на основании результатов данного анализа.

Также данные анализа можно представить в виде треугольников по основным группам следующим образом (РУ это сумма РЗУ и РПНУ):

3	Резервная группа 3					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
РУ на конец года	13 476	13 794	20 238	30 558	33 787	33 572
Выплаты через год	-	7 176	2 320	-	-	
Выплаты через два года	-	7 176	2 320	-		
Выплаты через три года	-	7 176	2 320			
Выплаты через четыре года	-	7 176				
Выплаты через пять лет	-					
Остаток РУ через год	13 476	13 476	-	24 192	29 178	
Остаток РУ через два года	13 476	-	-	29 178		
Остаток РУ через три года	-	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-	-				
Остаток РУ через пять лет	-					
Оценка Run-off через год	-	-	6 858	17 918	6 366	4 610

Оценка избытка РУ через два года	- 0	6 618	17 918	1 381		
Оценка избытка РУ через три года	13 476	6 618	17 918			
Оценка избытка РУ через четыре года	13 476	6 618				
Оценка избытка РУ через пять лет	13 476					
Оценка Run-off через год	0%	-50%	89%	21%	14%	
Оценка избытка РУ через два года	0%	48%	89%	5%		
Оценка избытка РУ через три года	100%	48%	89%			
Оценка избытка РУ через четыре года	100%	48%				
Оценка избытка РУ через пять лет	100%					

4	Резервная группа 4					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
РУ на конец года	25 782	24 621	17 080	5 864	6 211	5 337
Выплаты через год	-	12 683	799	-	-	
Выплаты через два года	1 925	13 482	799	-		
Выплаты через три года	2 724	13 482	799			
Выплаты через четыре года	2 724	13 482				
Выплаты через пять лет	2 724					
Остаток РУ через год	24 303	2 017	3 941	3 745	2 598	
Остаток РУ через два года	1 043	4	325	673		
Остаток РУ через три года	3 599	325	673			
Остаток РУ через четыре года	-	-				
Остаток РУ через пять лет	-					
Оценка Run-off через год	1 479	9 920	12 339	2 119	3 613	
Оценка избытка РУ через два года	22 814	11 135	15 955	5 190		
Оценка избытка РУ через три года	19 460	10 814	15 607			
Оценка избытка РУ через четыре года	23 059	11 139				
Оценка избытка РУ через пять лет	23 059					
Оценка Run-off через год	6%	40%	72%	36%	58%	
Оценка избытка РУ через два года	88%	45%	93%	89%		
Оценка избытка РУ через три года	75%	44%	91%			
Оценка избытка РУ через четыре года	89%	45%				
Оценка избытка РУ через пять лет	89%					

16	Резервная группа 16					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
РУ на конец года	789	2 303	11 025	4 479	4 217	3 305
Выплаты через год	1 846	603	2 400	2 245	879	
Выплаты через два года	1 852	639	2 400	2 245		
Выплаты через три года	1 867	639	2 400			
Выплаты через четыре года	1 867	639				
Выплаты через пять лет	1 867					

Остаток РУ через год	725	88	209	59	140	
Остаток РУ через два года	21	12	101	90		
Остаток РУ через три года	-	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-	-				
Остаток РУ через пять лет	-					
Оценка Run-off через год	- 1 781	1 611	8 416	2 174	3 198	
Оценка избытка РУ через два года	- 1 083	1 651	8 525	2 143		
Оценка избытка РУ через три года	- 1 078	1 664	8 625			
Оценка избытка РУ через четыре года	- 1 078	1 664				
Оценка избытка РУ через пять лет	- 1 078					
Оценка Run-off через год	-226%	70%	76%	49%	76%	
Оценка избытка РУ через два года	-137%	72%	77%	48%		
Оценка избытка РУ через три года	-136%	72%	78%			
Оценка избытка РУ через четыре года	-136%	72%				
Оценка избытка РУ через пять лет	-136%					

Мы видим, что предыдущие оценки резервов убытков не были занижены.

#### 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. Оценка недвижимости здесь и ниже в п 4.5 – балансовая, ниже рыночной на ~189 млн рублей.

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	1 087	122 194	360 738	484 020
Недвижимость	480 158	0	0	480 158
ОАР*	23 893	0	0	23 893
Доля в резервах**	15 723	55 762	21 174	<b>92 658</b>
<b>Всего</b>	<b>520 861</b>	<b>177 957</b>	<b>381 912</b>	<b>1 080 730</b>
Обязательства***	79 700	342 228	108 319	530 247
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств	441 161	-164 271	273 592	
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				Нет

\* в наилучшей оценке, при этом на балансе сумма ОАР на 35 или 0,15% ниже (несущественно)

\*\* в наилучшей оценке

\*\*\* включая страховые резервы на наилучшей оценке

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

возможность выполнения обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, в дальнейшем сравнение проводится в рублях.

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

В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела. Последняя строка таблицы иллюстрирует превышение активов над обязательствами к концу указанного периода.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше 1 года	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	484 020	0	0	<b>484 020</b>
Недвижимость	0	0	480 158	<b>480 158</b>
ОАР	5 885	18 008	0	<b>23 893</b>
Доля в резервах	31 852	58 911	1 895	<b>92 658</b>
<b>Всего активов</b>	<b>521 757</b>	<b>76 919</b>	<b>482 053</b>	<b>1 080 730</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	32 479	254 652	0	<b>287 132</b>
Страховые резервы	71 420	119 981	4 844	<b>196 245</b>
Прочие обязательства	17 314	29 557	0	<b>46 871</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>121 213</b>	<b>404 190</b>	<b>4 844</b>	<b>530 247</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>400 545</b>	<b>-327 271</b>	<b>477 209</b>	<b>550 483</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>400 545</b>	<b>73 274</b>	<b>550 483</b>	

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату 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.

#### 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	655	1 420	2 154
3	33 572	33 803	34 034
4	5 337	5 611	5 885

<b>6</b>	2 600	2 600	2 600
<b>7</b>	5 313	5 368	5 423
<b>10</b>	897	986	1 076
<b>14</b>	600	600	600
<b>15</b>	41	45	49
<b>16</b>	3 305	4 251	5 248
<b>Итого</b>	<b>52 319</b>	<b>54 685</b>	<b>57 069</b>

В таблице ниже показан анализ чувствительности оценки Будущей суброгации, рассчитанной по состоянию на 31.12.2018 при увеличении коэффициента ожидаемых сборов мультипликативно на 10% и 20% (предположения 1 и 2 соответственно)

<b>РГ</b>	<b>Будущая суброгация, наилучшая оценка</b>	<b>Будущая суброгация, предположение 1</b>	<b>Будущая суброгация, предположение 2</b>
<b>7</b>	983	1 081	1 179
<b>Итого</b>	<b>983</b>	<b>1 081</b>	<b>1 179</b>

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 31.12.2017

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 31.12.2017

<b>РГ</b>	<b>РНР, наилучшая оценка</b>	<b>РНР, предположение 1</b>	<b>РНР, предположение 2</b>
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **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.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация не должна формировать РНР.

Согласно информации, полученной от Организации, страховые резервы в бухгалтерском балансе будут отражены в сумме 196 235, а доля перестраховщика в резервах в сумме 92 658. Обе суммы совпадают с наилучшей актуарной оценкой.

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

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

Непредвиденные неблагоприятные условия в среде осуществления ДМС и ВЗР (например, эпидемии заболеваний или значительные повышение расценок ЛПУ и ассистансов) или Автокаско (повышенная аварийность или резкое повышение цен партнерами Организации по ремонту ТС) могут ограниченно (с учетом небольшого абсолютного объема обязательств) повлиять на результаты оценки обязательств.

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

Эти события вряд ли могут повлиять на выводы раздела 5.1.

## **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.

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

**Риск катастрофических убытков** – Организация принимает на страхование объекты с крупными страховыми суммами, реализация страховых событий по полной гибели Авиатранспорта и/или максимальной ответственности в части ГО в сочетании с реализацией Кредитного риска может привести к неисполнению обязательств.

Организация в течение последних нескольких лет работает по схожей модели и справляется со описанными выше рисками, Актуарий не считает, что требуются существенные изменения процессов.

## **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 доработать информационные системы Компании с целью унифицировать журналы учёта договоров и убытков по разным видам страхования и сделать их более линейными.

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

#### **Рекомендации:**

Актуарий рекомендует пересмотреть подход к формированию резерва расходов на урегулирование убытков, используя для оценки процентное соотношение, отвечающее реальному соотношению убытков и расходов.

Актуарий рекомендует пересмотреть подход к формированию доли перестраховщика в РПНУ. Возможны варианты: расчёт показателя триангуляционными методами, либо упрощенно через процент, при этом определяя его как соотношение долей в убытках и/или РЗУ к убыткам.

**Выполнение:** резервы на отчетную дату приняты в наилучшей актуарной оценке, выполненной по рекомендуемой методологии. Для годовой отчетности рекомендация считается выполненной.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич