

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

Заказчик:
Страховое акционерное общество "ЛЕКСГАРАНТ"

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2020

Оглавление

| | |
|--|-----------|
| 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 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 | 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 | 19 |
| 4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств | 19 |
| 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 |
| 5. Иные сведения, выводы и рекомендации | 21 |
| 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 | 21 |
| 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 №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 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 31.12.2019 (в дальнейшем — «дата оценивания» или «отчетная дата»).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 20.02.2019.

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 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).

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
- 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 2020 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 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. 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) по аналогии с расчётом РУУ (см ниже по тексту Заключения)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии на уровне фактического отношения “прочих расходов”, по данным финансовой отчетности за отчетный период к заработанной премии за 2019 год.

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

Расчет РНР производится брутто и нетто 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 расчётов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат, накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:
$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

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

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

Метод цепной лестницы (ЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

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

дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

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

Метод Модифицированный Борнхюттера – 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 | Треугольник убытков | Период | Метод | Предположения, допущения и наблюдения | Сравнение с предыдущим методом |
|----|---------------------|-----------|------------|--|--------------------------------|
| 1 | Оплаченных | 2016-2019 | БФ | 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. | Сохранен |
| 2 | Оплаченных | 2015-2019 | Наблюдение | Убытков по НС не было в течение 5 последних лет, резерв полагаем равным нулю | Сохранен |

| | | | | | |
|----|------------|-----------|------------|--|--|
| 3 | Оплаченных | 2015-2019 | 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 2016-2018 годы убытка с развитием по ЦЛ | Сохранен |
| 4 | Оплаченных | 2015-2019 | 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 2015-2017 годы убытка с развитием по ЦЛ | Сохранен |
| 6 | Оплаченных | 2015-2019 | 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 | 2015-2019 | ЦЛ+БФ | Убыточность по группе достаточно стабильная индивидуальные КР волатильны, используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2018 года убытка включительно. Для 2018 используем БФ с КУ равным убыточности за 2018 год с развитием по ЦЛ | Сохранен |
| 8 | Оплаченных | 2015-2019 | Наблюдение | За последние 5 лет произошел единственный убыток на сумму порядка десятков тысяч рублей. 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 | 2015-2019 | ЦЛ+БФ | Наблюдаются единичные убытки с различными характеристиками по размеру и сроку урегулирования. Используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2018 года убытка включительно. Для 2019 используем БФ с КУ, определенным как коэффициент оплаченных убытков по правилам 558-П. | Сохранен, с обновлением параметров расчёта |
| 13 | Оплаченных | 2015-2019 | 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 | 2015-2019 | Наблюдение | Наблюдаются единичные убытки небольшого размера. Используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2018 года убытка включительно. Для 2019 используем БФ с КУ, определенным как коэффициент оплаченных убытков по правилам 558-П. | Изменен |
| 15 | Оплаченных | 2017-2019 | БФ | Статистика убытков насчитывает всего 12 периодов, однако урегулирование достаточно быстрое, возможно провести расчёт триангуляционными методами, выбираем БФ с оценкой убыточности за 2018 год с развитием по БФ | Сохранен |

| | | | | | |
|----|------------|-----------|--------|---|----------|
| 16 | Оплаченных | 2015-2019 | 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 2018/4 - 2019/2 с развитием по ЦЛ, квартал 2019/3 исключаем из-за наблюдаемого последние 4 года значительно более высокого уровня убыточности в 3-м квартале. | Сохранен |
|----|------------|-----------|--------|---|----------|

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.

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 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 1%):

| Перестраховщик | Рейтинг | Агентство |
|-----------------|---------|------------|
| Swiss Re | AA | S&P |
| IIC Hannover | AA | S&P |
| Aspen Insurance | A | S&P |
| PARTNER Re | A+ | S&P |
| ОСК | ruA- | Эксперт РА |
| Sirius | A | S&P |
| XL Re | AA | S&P |
| Lloyd's 1183 | A+ | S&P |
| Munich Re | AA | Fitch |
| Everest | A+ | S&P |
| Hannover Re | AA | S&P |
| Проминстрах | Нет | Нет |
| СК Паритет | ruB+ | Эксперт РА |
| Юнити Re | ruAA+ | Эксперт РА |
| Lloyd's 0609 | A+ | S&P |
| Росгосстрах | ruAA- | Эксперт РА |
| Lloyd's 2987 | A+ | S&P |
| РПНК | AAA(RU) | АКРА |

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 РЕСО, 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 РЗУ 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 несущественности 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 что, в частности, видно из результатов ран-офф анализа. Используем коэффициент фактических поступлений от выплат поступлений за 2013-2018 годы убытков без развития для оценки поступлений по неурегулированным на отчетную дату убыткам.

Метод расчета сохранён. Так как коэффициент применяется к будущим выплатам, то пересечения со сформированной на балансе дебиторской задолженности по регрессам и суброгации показатель не имеет, и никак не корректируется.

В таблицах ниже показана реализация оценок будущей суброгации на 31.12.2017 и 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2019.

| 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 | Поступления за 2019 год | Будущая Суброгация на 31.12.2019 | Ран-офф на 31.12.2019 |
| 7 | 238 | 503 | 22 | -287 | 34 | 6 | -327 |
| Итого | 238 | 503 | 22 | -287 | 34 | 6 | -327 |

| 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 |
| 7 | 983 | 443 | 43 | 497 |
| Итого | 983 | 443 | 43 | 497 |

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 (или отложенные аквизиционные доходы – ОАД) рассчитывалась методом *pro rata temporis* от перестраховочной комиссии.

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, дебиторская задолженность по страхованию, 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 оценки согласно отчетам, каковое также подтверждается внешним аудитом. Объекты недвижимости, находящиеся на балансе Организации на отчетную дату ровно такие же, как и год назад, при этом, согласно отчетам оценщиков, их стоимость существенно возросла. Для целей настоящего Заключения Актуарий принимает недвижимость в оценке прошлого года
- Актуарий выборочно проверяет основных дебиторов Компании на предмет наличия действующих на отчетную дату договоров, сопоставляет уровень задолженности с общим объемом начисленной премии, запрашивает у Компании отчет о поступивших в 2020 году платежах в зачет задолженности, а также использует положительное мнение внешнего аудита в подтверждение балансовой оценки дебиторской задолженности, которую и принимает в целях настоящего Заключения

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

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

| РГ | РНП | Доля в РНП | ОАР | Доля в ОАР | РЗНУ | Доля в РЗНУ | РПНУ | Доля в РПНУ | РУУ | Будущая Суброгация | РНР |
|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------------|----------|
| 1 | 24 663 | 0 | 2 965 | 0 | 19 | 0 | 95 | 0 | 36 | 0 | 0 |
| 2 | 5 867 | 3 165 | 1 123 | 565 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | 273 246 | 135 232 | 65 069 | 2 282 | 53 664 | 15 226 | 1 593 | 489 | 8 512 | 0 | 0 |
| 4 | 140 305 | 104 222 | 31 349 | 213 | 2 525 | 540 | 4 625 | 989 | 2 084 | 0 | 0 |
| 6 | 82 | 41 | 20 | 2 | 2 600 | 1 820 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | 6 639 | 2 438 | 1 190 | 129 | 1 090 | 429 | 1 615 | 860 | 816 | 514 | 0 |
| 8 | 11 | 7 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 5 566 | 3 315 | 956 | 585 | 0 | 0 | 975 | 805 | 310 | 0 | 0 |
| 14 | 7 547 | 4 100 | 838 | 16 | 600 | 300 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | 229 | 179 | 9 | 33 | 1 | 0 | 28 | 0 | 9 | 0 | 0 |
| 16 | 23 135 | 0 | 3 772 | 0 | 616 | 0 | 949 | 0 | 428 | 0 | 0 |
| Итого | 487 289 | 252 698 | 107 290 | 3 826 | 61 116 | 18 314 | 9 881 | 3 144 | 12 197 | 514 | 0 |

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 | 22 274 | 0 | 2 592 | 0 | -47 | 0 | -493 | 0 | -133 | 0 | 0 |
| 2 | 4 184 | 2 330 | 915 | 565 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | 230 759 | 111 912 | 55 919 | 2 282 | 21 673 | 843 | 12 | -221 | 7 378 | 0 | 0 |
| 4 | 97 344 | 68 972 | 24 233 | 213 | -73 | -19 | 1 886 | 401 | 1 377 | 0 | 0 |
| 6 | -87 | -42 | -18 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | -672 | 0 | 0 |
| 7 | -2 278 | -630 | -297 | 129 | -3 855 | -2 705 | 1 247 | 657 | -529 | -468 | 0 |
| 8 | -65 | -36 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 732 | 500 | 117 | 585 | 0 | 0 | 79 | 43 | 79 | 0 | 0 |
| 13 | -2 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | 1 676 | -613 | 41 | 16 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|------------|--------------|-------------|----------|
| 15 | 123 | 105 | 9 | 33 | 0 | 0 | -12 | 0 | -1 | 0 | 0 |
| 16 | -4 427 | 0 | -115 | 0 | -358 | 0 | -1 381 | 0 | -396 | 0 | 0 |
| Итого | 347 476 | 182 498 | 83 397 | 3 826 | 17 339 | -1 880 | 1 338 | 881 | 7 103 | -468 | 0 |

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 (31.12.2019) 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 569 969 (за вычетом оценки будущей суброгации), а доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 274 157. 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, 31.12.2014 и 31.12.2015 в отчетном периоде не было. Остатки резервов убытков по этим периодам, сформированные на 31.12.2018 высвобождены и увеличили 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 31.12.2016, 31.12.2017 и на 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2019.

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016 | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| РГ | Резерв убытков на 31.12.2016 | Выплат ы за 2017 год | Резерв убытков на 31.12.2017 | Ран- офф на 31.12.2017 | Выплат ы в 2018 году | Резерв убытков на 31.12.2018 | Ран- офф на 31.12.2018 | Выплат ы за 2019 год | Резерв убытков на 31.12.2019 | Ран- офф на 31.12.2019 |
| 1 | 0 | 6 | 0 | -6 | 0 | 0 | -6 | 0 | 0 | -6 |
| 3 | 30 558 | 0 | 24 192 | 6 366 | 0 | 29 178 | 1 381 | 0 | 26 000 | 4 558 |
| 4 | 5 864 | 0 | 3 745 | 2 119 | 0 | 673 | 5 190 | 0 | 0 | 5 864 |
| 7 | 2 202 | 1 232 | 255 | 714 | 15 | 35 | 920 | 0 | 0 | 954 |
| 8 | 84 | 0 | 0 | 84 | 0 | 0 | 84 | 0 | 0 | 84 |
| 14 | 2 946 | 0 | 0 | 2 946 | 0 | 0 | 2 946 | 0 | 0 | 2 946 |
| 16 | 4 479 | 2 245 | 59 | 2 174 | 0 | 90 | 2 143 | 0 | 0 | 2 233 |
| Итого | 46 132 | 3 484 | 28 410 | 14 238 | 15 | 29 976 | 12 658 | 0 | 26 000 | 16 633 |

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2018 | | | | | | | |
|--|------------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|
| РГ | Резерв убытков на 31.12.2017 | Выплаты за 2018 год | Резерв убытков на 31.12.2018 | Ран-офф на 31.12.2018 | Выплаты за 2019 год | Резерв убытков на 31.12.2019 | Ран-офф на 31.12.2019 |
| 1 | 248 | 5 | 0 | 242 | 0 | 0 | 242 |
| 3 | 33 787 | 0 | 29 178 | 4 610 | 0 | 27 858 | 5 930 |
| 4 | 6 211 | 0 | 2 598 | 3 613 | 0 | 0 | 6 211 |
| 7 | 1 554 | 704 | 121 | 730 | 20 | 30 | 801 |
| 8 | 167 | 0 | 0 | 167 | 0 | 0 | 167 |
| 10 | 892 | 1 003 | 0 | -110 | 0 | 0 | -110 |
| 14 | 625 | 0 | 600 | 25 | 0 | 600 | 25 |
| 15 | 659 | 107 | 1 | 551 | 0 | 1 | 551 |
| 16 | 4 217 | 879 | 140 | 3 198 | 26 | 24 | 3 287 |
| Итого | 48 359 | 2 698 | 32 637 | 13 024 | 46 | 28 512 | 17 103 |

| Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2018 | | | | |
|--|------------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|
| РГ | Резерв убытков на 31.12.2018 | Выплаты за 2019 год | Резерв убытков на 31.12.2019 | Ран-офф на 31.12.2019 |
| 1 | 655 | 86 | 0 | 568 |
| 3 | 33 572 | 0 | 28 508 | 5 064 |
| 4 | 5 337 | 0 | 600 | 4 737 |
| 6 | 2 600 | 0 | 2 600 | 0 |
| 7 | 5 313 | 3 827 | 227 | 1 260 |
| 10 | 897 | 0 | 0 | 897 |
| 14 | 600 | 0 | 600 | 0 |
| 15 | 41 | 0 | 1 | 40 |
| 16 | 3 305 | 1 672 | 221 | 1 412 |
| Итого | 52 319 | 5 585 | 32 756 | 13 978 |

В целом, по всем основным группам наблюдается систематический избыток сформированных на отчетные даты резервов. При этом актуарий полагает, что сохранение подходов к расчёту резервов убытков соответствует принципам наилучшей оценки с учётом разумно осмотрительного подхода.

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

| 3 | Резервная группа 3 | | | | |
|------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| РУ на конец года | 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 | 2 320 | | | |
| Выплаты через пять лет | 7 176 | | | | |
| Остаток РУ через год | 13 476 | - | 24 192 | 29 178 | 28 508 |
| Остаток РУ через два года | - | - | 29 178 | 27 858 | |
| Остаток РУ через три года | - | - | 26 000 | | |
| Остаток РУ через четыре года | - | - | | | |
| Остаток РУ через пять лет | - | | | | |

| | | | | | |
|-------------------------------------|---------|--------|-------|-------|-------|
| Оценка Run-off через год | - 6 858 | 17 918 | 6 366 | 4 610 | 5 064 |
| Оценка избытка РУ через два года | 6 618 | 17 918 | 1 381 | 5 930 | |
| Оценка избытка РУ через три года | 6 618 | 17 918 | 4 558 | | |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 6 618 | 17 918 | | | |
| Оценка избытка РУ через пять лет | 6 618 | | | | |
| Оценка Run-off через год | -50% | 89% | 21% | 14% | 15% |
| Оценка избытка РУ через два года | 48% | 89% | 5% | 18% | |
| Оценка избытка РУ через три года | 48% | 89% | 15% | | |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 48% | 89% | | | |
| Оценка избытка РУ через пять лет | 48% | | | | |

| 4 | Резервная группа 4 | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------|-------|-------|-------|
| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| РУ на конец года | 24 621 | 17 080 | 5 864 | 6 211 | 5 337 |
| Выплаты через год | 12 683 | 799 | - | - | - |
| Выплаты через два года | 13 482 | 799 | - | - | |
| Выплаты через три года | 13 482 | 799 | - | | |
| Выплаты через четыре года | 13 482 | 799 | | | |
| Выплаты через пять лет | 13 482 | | | | |
| Остаток РУ через год | 2 017 | 3 941 | 3 745 | 2 598 | 600 |
| Остаток РУ через два года | 4 | 325 | 673 | - | |
| Остаток РУ через три года | 325 | 673 | - | | |
| Остаток РУ через четыре года | - | - | | | |
| Остаток РУ через пять лет | - | | | | |
| Оценка Run-off через год | 9 920 | 12 339 | 2 119 | 3 613 | 4 737 |
| Оценка избытка РУ через два года | 11 135 | 15 955 | 5 190 | 6 211 | |
| Оценка избытка РУ через три года | 10 814 | 15 607 | 5 864 | | |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 11 139 | 16 281 | | | |
| Оценка избытка РУ через пять лет | 11 139 | | | | |
| Оценка Run-off через год | 40% | 72% | 36% | 58% | 89% |
| Оценка избытка РУ через два года | 45% | 93% | 89% | 100% | |
| Оценка избытка РУ через три года | 44% | 91% | 100% | | |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 45% | 95% | | | |
| Оценка избытка РУ через пять лет | 45% | | | | |

| 16 | Резервная группа 16 | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|--------|-------|-------|-------|
| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| РУ на конец года | 2 303 | 11 025 | 4 479 | 4 217 | 3 305 |
| Выплаты через год | 603 | 2 400 | 2 245 | 879 | 1 672 |
| Выплаты через два года | 639 | 2 400 | 2 245 | 905 | |
| Выплаты через три года | 639 | 2 400 | 2 245 | | |
| Выплаты через четыре года | 639 | 2 400 | | | |
| Выплаты через пять лет | 639 | | | | |
| Остаток РУ через год | 88 | 209 | 59 | 140 | 221 |
| Остаток РУ через два года | 12 | 101 | 90 | 24 | |
| Остаток РУ через три года | - | - | - | | |
| Остаток РУ через четыре года | - | - | | | |
| Остаток РУ через пять лет | - | | | | |
| Оценка Run-off через год | 1 611 | 8 416 | 2 174 | 3 198 | 1 412 |
| Оценка избытка РУ через два года | 1 651 | 8 525 | 2 143 | 3 287 | |
| Оценка избытка РУ через три года | 1 664 | 8 625 | 2 233 | | |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 1 664 | 8 625 | | | |
| Оценка избытка РУ через пять лет | 1 664 | | | | |

| | | | | | |
|-------------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Оценка Run-off через год | 70% | 76% | 49% | 76% | 43% |
| Оценка избытка РУ через два года | 72% | 77% | 48% | 78% | |
| Оценка избытка РУ через три года | 72% | 78% | 50% | | |
| Оценка избытка РУ через четыре года | 72% | 78% | | | |
| Оценка избытка РУ через пять лет | 72% | | | | |

Мы видим, что предыдущие оценки резервов убытков в основных РГ 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.

| Актив | Валюта | | | Всего |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | Рубли | Доллары США | Евро | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 549 | 173 443 | 357 799 | 531 791 |
| Депозиты | 13 156 | 0 | 0 | 13 156 |
| Недвижимость | 480 158 | 0 | 0 | 480 158 |
| ДЗ Страхование | 9 827 | 398 401 | 45 505 | 453 733 |
| ОАР* | 107 290 | 0 | 0 | 107 290 |
| Доля в резервах** | 12 927 | 233 203 | 28 026 | 274 157 |
| Всего | 623 907 | 805 048 | 431 330 | 1 860 284 |
| Обязательства*** | 187 069 | 865 825 | 71 277 | 1 124 171 |
| Активов в валюте, отличной от валюты обязательств | 436 838 | -60 778 | 360 053 | |
| % обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств | | | | 92% |

* в наилучшей оценке, при этом на балансе сумма ОАР на 8 или 0,01% ниже (несущественно)

** в наилучшей оценке

*** включая страховые резервы 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 (невозможность компенсации недостатка долларовых активов не может быть восполнена при одновременном падении рубля и Евро на 92%, что практически невероятно) 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 |
|--|-----------------|----------------------|--------------|----------------|
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 531 791 | 0 | 0 | 531 791 |
| Депозиты | 13 156 | 0 | 0 | 13 156 |
| Недвижимость | 0 | 0 | 480 158 | 480 158 |
| Дебиторская задолженность по страхованию | 238 540 | 215 194 | 0 | 453 733 |

| | | | | |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| ОАР* | 26 823 | 80 468 | 0 | 107 290 |
| Доля в резервах** | 68 539 | 205 618 | 0 | 274 157 |
| Всего активов | 878 848 | 501 279 | 480 158 | 1 860 284 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Кредиторская задолженность | 118 379 | 332 935 | 0 | 451 314 |
| Страховые резервы** | 142 492 | 427 476 | 0 | 569 969 |
| Прочие обязательства | 88 729 | 13 736 | 423 | 102 888 |
| Всего обязательств | 349 601 | 774 147 | 423 | 1 124 171 |
| Чистый разрыв ликвидности | 529 247 | -272 868 | 479 734 | 736 114 |
| Совокупный разрыв ликвидности | 529 247 | 256 379 | 736 114 | |

* в наилучшей оценке, при этом на балансе сумма ОАР на 8 или 0,01% ниже (несущественно)

** в наилучшей оценке

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 | 114 | 244 | 368 |
| 3 | 55 257 | 57 232 | 59 206 |
| 4 | 7 150 | 7 714 | 8 272 |
| 6 | 2 600 | 2 661 | 2 718 |
| 7 | 2 705 | 3 061 | 3 415 |
| 8 | 0 | 58 | 114 |
| 10 | 975 | 977 | 978 |
| 14 | 601 | 602 | 602 |
| 15 | 29 | 50 | 69 |
| 16 | 1 565 | 2 723 | 3 867 |
| Итого | 70 997 | 75 322 | 79 610 |

В таблице ниже показана 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)

| РГ | Будущая суброгация, наилучшая оценка | Будущая суброгация, предположение 1 | Будущая суброгация, предположение 2 |
|--------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 7 | 514 | 566 | 617 |
| Итого | 514 | 566 | 617 |

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

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 Заключения, 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 | 0 | 0 | 0 |

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 569 969 (за вычетом оценки будущей суброгации), а доля перестраховщика в резервах в сумме 274 157. 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 значительное 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.

В случае отказа основных перестраховщиков от исполнения обязательств по договорам перестрахования и/или возникновение расхождений в трактовке переданной ответственности между Организацией и партнёрами по перестрахованию также могут существенно повлиять на результаты.

Эти события, возникшие по одному, вряд ли могут повлиять на выводы раздела 5.1, однако сочетание двух последних упомянутых выше событий может разрушить в том числе и выводы раздела 5.1 (впрочем, как у любой другой компании, принимающей на себя крупные риски с передачей части ответственности перестраховщикам).

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, перестраховочная и андеррайтинговая политика при этом стабильные. 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

Рекомендация: актуарий рекомендует доработать информационные системы Компании с целью унифицировать журналы учёта договоров и убытков по разным видам страхования и сделать их более линейными.

Выполнение: вид журналов учёта договоров и убытков значительно не изменился. Рекомендация остаётся в силе.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич