

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

Заказчик:
Страховое акционерное общество "ЛЕКСГАРАНТ"

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2021

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).....	13
3.9. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	14
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации	14
4. Результаты актуарного оценивания.....	15
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	15
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	16
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю	16
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	20
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	21
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.....	22
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	23
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	23
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	23
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	23
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	24
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	24
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	24

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.

2. Сведения об организации и общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Страхового акционерного общества "ЛЕКСГАРАНТ" (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2020 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 31.12.2020 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 25.02.2021.

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 2020 год.
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2019

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 (здесь и далее - включая принятое перестрахование) 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 и отчетности в порядке надзора, 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 2019 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 2021 году
- Сведения об отсутствии не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату
- Сведения об оценке ожидаемых расходов на урегулирование крупных заявленных убытков
- 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

Актуарий использовал данные по расходам Организации в целях расчета резервов непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний и данными самой Организации за предыдущие периоды.

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) использовались 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 2020 год
- оценку процента сборов суброгации от ожидаемых убытков, аналогичную использованной при расчёте будущей суброгации (см ниже)

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;

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.

РГ	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения, допущения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
1	Оплаченных	2017-2020	МБФ	Используем МБФ с модификацией единственного значимого 1-го КР как средневзвешенного за 3 периода, где он довольно стабилен и оценкой убыточности за скользящий год перед последним кварталом, не включая его.	Сохранен
2	Оплаченных	2016-2020	ПОУ	В отчетном периоде были оплачены убытки (относящиеся в 2019 году убытка) впервые за историю наблюдений, а также значительно вырос объем портфеля. Убытков по текущему году убытка заявлено не было, используем оценку методом ПОУ с убыточностью за 2019 год.	Изменен в связи с новой статистикой по группе
3	Оплаченных	2016-2020	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 2019 год убытка с развитием по ЦЛ	Сохранен с обновлением параметра убыточности

4	Оплаченных	2016-2020	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
6	Оплаченных	2016-2020	Наблюдение	Статистика по группе по сравнению с прошлым годом не изменилась. В 2018 году есть единственный 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	2016-2020	ЦЛ+БФ	Убыточность по группе достаточно стабильная индивидуальные КР волатильны, используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2019 года убытка включительно. Для 2020 года убытка используем БФ с КУ равным убыточности за 2019 год с развитием по ЦЛ	Сохранен
8	Оплаченных	2015-2020	Наблюдение	За последние 6 лет произошло два убытка 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	2016-2020	ЦЛ+БФ	Наблюдаются единичные убытки с различными характеристиками по размеру и сроку урегулирования. Используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2019 года убытка включительно. Для 2020 используем БФ с КУ, определенным как убыточность за период 2017-2020 с развитием по ЦЛ	Сохранен, с обновлением параметров расчёта
13	Оплаченных	2015-2020	Наблюдение	В 2020 году произошёл страховой случай, по нему сформирован РЗУ в объёме страховой суммы, выплаты по состоянию на отчетную дату не производились. Дополнительный РПНУ не формируется в отношении этого убытка, для возможных новых случаев действует такое рассуждение: 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	2015-2020	ПОУ	В отчетном периоде был заявлен крупный убыток (относящийся в 2019 году убытка) впервые за историю наблюдений, отмечен значительный негативный ран-офф по группе. Убытков по текущему году убытка заявлено не было, используем оценку методом ПОУ с убыточностью за 2019 год.	Изменен в связи с новой статистикой по группе
15	Оплаченных	2017-2020	БФ	Резерв рассчитан методом БФ с оценкой убыточности за 2017-2019 год с развитием по ЦЛ	Сохранен
16	Оплаченных	2016-2020	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 2019/4 - 2020/3 с развитием по ЦЛ, квартал 2020/2 исключаем из-за практически полной остановки туризма в этот период в связи с карантинными ограничениями	Сохранен с обновлением параметров

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.

РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков, за исключением крупных по группам 3 и 13. Из отношения расходов на урегулирование и выплат за текущий период рассчитывается единый для всех групп процент расходов, который применяется к сумме оценки заявленных убытков за вычетом крупных и РПНУ. По крупным убыткам использован экспертная оценка специалистов Организации.

Методы расчета РНП, РНР и РЗУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись. В подход к оценке РУУ внесены изменения.

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
ОСК	ruA	Эксперт РА
XL Re	AA	S&P
Lloyd's 1183	A+	S&P
Endurance Specialty Insurance	A+	S&P
Munich R	AA	Fitch
Everest	A+	S&P
PARTNER Re	A+	S&P
Hannover SE	AA	S&P
Lloyd's 2987	A+	S&P

Наличие хороших и отличных кредитных рейтингов большей части перестраховщиков, приводит к выводу о хорошем качестве перестраховочной защиты Организации. 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 что, в частности, видно из результатов ран-офф анализа. Используем коэффициент фактических поступлений от выплат поступлений за 2014-2019 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, 31.12.2018 и 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020.

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	Поступления за 2020 год	Будущая Суброгация на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2020
7	238	503	22	-287	34	6	-327	0	21	-347
Итого	238	503	22	-287	34	6	-327	0	21	-347

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	Поступления за 2020 год	Будущая Суброгация на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2020
7	514	443	43	29	0	21	8
Итого	514	443	43	29	0	21	8

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2019				
РГ	Будущая Суброгация на 31.12.2019	Поступления за 2020 год	Будущая Суброгация на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2020
7	514	50	134	331
Итого	514	50	134	331

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 на конец 2018 года, при этом, согласно отчетам оценщиков, их стоимость существенно возросла. Для целей настоящего Заключения Актуарий принимает недвижимость в оценке 2018 года
- Актуарий выборочно проверяет основных дебиторов Компании на предмет наличия действующих на отчетную дату договоров, сопоставляет уровень задолженности с общим объемом начисленной премии, а также использует положительное мнение внешнего аудита в подтверждение балансовой стоимости не обесцененной 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	21 775	0	2 619	0	119	0	102	0	33	0	
2	8 019	4 525	1 455	820	30	0	5 283	1 547	833	0	
3	311 798	172 216	61 729	0	68 624	29 433	553	185	2 694	0	
4	287 558	220 060	47 775	0	4 118	527	0	0	232	0	
6	2	1	0	0	2 600	1 820	0	0	0	0	
7	630	343	14	18	795	382	282	114	58	273	
8	334	256	2	28	173	154	0	0	0	0	
10	5 526	3 271	937	578	0	0	132	0	21	0	
13	283	0	0	0	50 000	0	0	0	400	0	
14	6 019	4 090	1 082	10	11 681	5 841	6 248	3 124	980	0	
15	395	285	0	50	0	0	4	0	1	0	
16	4 940	0	546	0	529	0	254	0	73	0	
Итого	647 280	405 047	116 159	1 504	138 670	38 157	12 857	4 970	5 324	273	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	-2 888	0	-346	0	99	0	7	0	-3	0	
2	2 152	1 360	332	255	30	0	5 283	1 547	833	0	
3	38 552	36 984	-3 340	-2 282	14 960	14 208	-1 040	-304	-5 818	0	
4	147 253	115 838	16 426	-213	1 594	-13	-4 625	-989	-1 853	0	
6	-80	-40	-20	-2	0	0	0	0	0	0	
7	-6 008	-2 094	-1 176	-110	-295	-47	-1 333	-746	-759	-241	
8	322	249	2	28	173	154	0	0	0	0	
10	-40	-43	-19	-7	0	0	-843	-805	-290	0	
13	283	0	0	0	50 000	0	0	0	400	0	
14	-1 527	-10	245	-7	11 081	5 541	6 246	3 123	979	0	
15	166	106	-9	17	-1	0	-24	0	-8	0	
16	-18 194	0	-3 225	0	-87	0	-695	0	-355	0	
Итого	159 991	152 350	8 869	-2 322	77 554	19 843	2 976	1 826	-6 873	-241	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 РНР на отчетную дату.

По состоянию на предыдущую дату (31.12.2020) РНР также не формировался. Изменение РНР за период равно нулю.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 803 859 (за вычетом оценки будущей суброгации), а доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 448 174. Обе суммы совпадают с наилучшей актуарной оценкой. Также в наилучшей оценке в балансе отражены показатели ОАР и ОАД, 116 159 и 1 504 соответственно.

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

В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018 и на 31.12.2019 по состоянию на 31.12.2020.

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016													
РГ	Резерв в убытков на 31.12.2016	Выплаты за 2017 год	Резерв в убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017	Выплаты в 2018 году	Резерв в убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018	Выплаты за 2019 год	Резерв в убытков на 31.12.2019	Ран-офф на 31.12.2019	Выплаты за 2020 год	Резерв в убытков на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2019
1	0	6	0	-6	0	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	0	0	30 558
4	5 864	0	3 745	2 119	0	673	5 190	0	0	5 864	0	2 641	3 223
7	2 202	1 232	255	714	15	35	920	0	0	954	0	0	954
8	84	0	0	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	0	0	2 946
16	4 479	2 245	59	2 174	0	90	2 143	0	0	2 233	0	0	2 233
Итого	46 132	3 484	28 410	14 238	15	29 976	12 658	0	26 000	16 633	0	2 641	39 992

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	Выплаты за 2019 год	Резерв убытков на 31.12.2019	Ран-офф на 31.12.2019	Выплаты за 2020 год	Резерв убытков на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2019
1	248	5	0	242	0	0	242	0	0	242
3	33 787	0	29 178	4 610	0	27 858	5 930	0	0	33 787
4	6 211	0	2 598	3 613	0	0	6 211	0	2 641	3 570
7	1 554	704	121	730	20	30	801	0	0	831
8	167	0	0	167	0	0	167	0	0	167
10	892	1 003	0	-110	0	0	-110	0	0	-110
14	625	0	600	25	0	600	25	0	600	25
15	659	107	1	551	0	1	551	0	0	552
16	4 217	879	140	3 198	26	24	3 287	0	0	3 311
Итого	48 359	2 698	32 637	13 024	46	28 512	17 103	0	3 241	42 375

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	Выплаты за 2020 год	Резерв убытков на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2020
1	655	86	0	568	0	0	568
3	33 572	0	28 508	5 064	0	776	32 796
4	5 337	0	600	4 737	0	2 641	2 696
7	5 313	3 827	227	1 260	0	110	1 376
10	897	0	0	897	0	0	897
15	41	0	1	40	0	0	41
16	3 305	1 672	221	1 412	0	197	1 436
Итого	52 319	5 585	32 756	13 978	0	6 924	39 810

Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2019				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2019	Выплаты за 2020 год	Резерв убытков на 31.12.2020	Ран-офф на 31.12.2020
1	114	10	9	95
3	55 257	22 937	1 441	30 880
4	7 150	0	2 641	4 509
6	2 600	0	2 600	0
7	2 705	313	713	1 680
10	975	0	0	975
14	601	0	11 681	-11 080
15	29	0	0	29
16	1 565	709	319	538
Итого	70 997	25 639	19 576	25 781

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	2019
РУ на конец года	13 794	20 238	30 558	33 787	33 572	55 257
Выплаты через год	7 176	2 320	-	-	-	22 937
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	2 320				
Выплаты через шесть лет	7 176					
Остаток РУ через год	13 476	-	24 192	29 178	28 508	28 508
Остаток РУ через два года	-	-	29 178	27 858	776	
Остаток РУ через три года	-	-	26 000	-		
Остаток РУ через четыре года	-	-	-			
Остаток РУ через пять лет	-	-				
Остаток РУ через шесть лет	-					
Оценка Run-off через год	- 6 858	17 918	6 366	4 610	5 064	3 813
Оценка избытка РУ через два года	6 618	17 918	1 381	5 930	32 796	
Оценка избытка РУ через три года	6 618	17 918	4 558	33 787		
Оценка избытка РУ через четыре года	6 618	17 918	30 558			
Оценка избытка РУ через пять лет	6 618	17 918				
Оценка избытка РУ через шесть лет	6 618					
Оценка Run-off через год	-50%	89%	21%	14%	15%	7%
Оценка избытка РУ через два года	48%	89%	5%	18%	98%	
Оценка избытка РУ через три года	48%	89%	15%	100%		
Оценка избытка РУ через четыре года	48%	89%	100%			
Оценка избытка РУ через пять лет	48%	89%				
Оценка избытка РУ через шесть лет	48%					

4	Резервная группа 4					
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
РУ на конец года	24 621	17 080	5 864	6 211	5 337	7 150
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	799				
Выплаты через шесть лет	13 482					
Остаток РУ через год	2 017	3 941	3 745	2 598	600	600

Остаток РУ через два года	4	325	673	-	2 641	
Остаток РУ через три года	325	673	-	2 641		
Остаток РУ через четыре года	-	-	2 641			
Остаток РУ через пять лет	-	-				
Остаток РУ через шесть лет	-					
Оценка Run-off через год	9 920	12 339	2 119	3 613	4 737	6 550
Оценка избытка РУ через два года	11 135	15 955	5 190	6 211	2 696	
Оценка избытка РУ через три года	10 814	15 607	5 864	3 570		
Оценка избытка РУ через четыре года	11 139	16 281	3 223			
Оценка избытка РУ через пять лет	11 139	16 281				
Оценка избытка РУ через шесть лет	11 139					
Оценка Run-off через год	40%	72%	36%	58%	89%	92%
Оценка избытка РУ через два года	45%	93%	89%	100%	51%	
Оценка избытка РУ через три года	44%	91%	100%	57%		
Оценка избытка РУ через четыре года	45%	95%	55%			
Оценка избытка РУ через пять лет	45%	95%				
Оценка избытка РУ через шесть лет	45%					

7	Резервная группа 7					
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
РУ на конец года	-	-	2 202	1 554	5 313	2 705
Выплаты через год	-	1 019	1 232	704	3 827	313
Выплаты через два года	-	1 019	1 247	723	3 827	
Выплаты через три года	-	1 019	1 247	723		
Выплаты через четыре года	-	1 019	1 247			
Выплаты через пять лет	-	1 019				
Выплаты через шесть лет	-					
Остаток РУ через год	-	110	255	121	227	227
Остаток РУ через два года	-	107	35	30	110	
Остаток РУ через три года	-	-	-	-		
Остаток РУ через четыре года	-	-	-			
Остаток РУ через пять лет	-	-				
Остаток РУ через шесть лет	-					
Оценка Run-off через год	-	- 1 129	714	730	1 260	2 166
Оценка избытка РУ через два года	-	- 1 125	920	801	1 376	
Оценка избытка РУ через три года	-	- 1 019	954	831		
Оценка избытка РУ через четыре года	-	- 1 019	954			
Оценка избытка РУ через пять лет	-	- 1 019				
Оценка избытка РУ через шесть лет	-					
Оценка Run-off через год			32%	47%	24%	80%

Оценка избытка РУ через два года			42%	52%	26%	
Оценка избытка РУ через три года			43%	53%		
Оценка избытка РУ через четыре года			43%			
Оценка избытка РУ через пять лет						
Оценка избытка РУ через шесть лет						

16	Резервная группа 16					
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
РУ на конец года	2 303	11 025	4 479	4 217	3 305	1 565
Выплаты через год	603	2 400	2 245	879	1 672	709
Выплаты через два года	639	2 400	2 245	905	1 672	
Выплаты через три года	639	2 400	2 245	905		
Выплаты через четыре года	639	2 400	2 245			
Выплаты через пять лет	639	2 400				
Выплаты через шесть лет	639					
Остаток РУ через год	88	209	59	140	221	221
Остаток РУ через два года	12	101	90	24	197	
Остаток РУ через три года	-	-	-	-		
Остаток РУ через четыре года	-	-	-			
Остаток РУ через пять лет	-	-				
Остаток РУ через шесть лет	-					
Оценка Run-off через год	1 611	8 416	2 174	3 198	1 412	635
Оценка избытка РУ через два года	1 651	8 525	2 143	3 287	1 436	
Оценка избытка РУ через три года	1 664	8 625	2 233	3 311		
Оценка избытка РУ через четыре года	1 664	8 625	2 233			
Оценка избытка РУ через пять лет	1 664	8 625				
Оценка избытка РУ через шесть лет	1 664					
Оценка Run-off через год	70%	76%	49%	76%	43%	41%
Оценка избытка РУ через два года	72%	77%	48%	78%	43%	
Оценка избытка РУ через три года	72%	78%	50%	79%		
Оценка избытка РУ через четыре года	72%	78%	50%			
Оценка избытка РУ через пять лет	72%	78%				
Оценка избытка РУ через шесть 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	958 107	0	0	958 107
Депозиты	0	0	0	0
Недвижимость	480 158	0	0	480 158
ДЗ Страхование	7 169	629 819	56 501	693 488
ОАР*	116 159	0	0	116 159
Доля в резервах*	11 292	415 158	21 724	448 174
Всего	1 572 886	1 044 977	78 225	2 696 087
Обязательства**	224 014	1 693 510	49 058	1 966 583
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств	1 348 871	-648 533	29 166	
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				53%

* 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 моментальном падении рубля и Евро на 53%, 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	958 107	0	0	958 107
Депозиты	0	0	0	0
Недвижимость	0	0	480 158	480 158
Дебиторская задолженность по страхованию	278 258	415 230	0	693 488
ОАР*	29 040	87 119	0	116 159
Доля в резервах*	112 044	336 131	0	448 174
Всего активов	1 377 449	838 481	480 158	2 696 087
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	266 123	789 423	0	1 055 545
Страховые резервы*	200 965	602 894	0	803 859
Прочие обязательства	92 200	14 425	554	107 179
Всего обязательств	559 288	1 406 741	554	1 966 583
Чистый разрыв ликвидности	818 161	-568 261	479 604	729 505
Совокупный разрыв ликвидности	818 161	249 901	729 505	

* 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	221	491	794
2	5 313	5 844	6 376
3	69 177	69 569	70 381
4	4 118	4 346	4 573
6	2 600	2 608	2 615
7	1 077	1 133	1 189
8	173	173	173
10	132	133	134
13	50 000	50 000	50 000
14	17 929	18 554	19 178
15	4	5	6
16	783	832	877
Итого	151 528	153 687	156 296

В таблице ниже показана анализ чувствительности оценки Будущей суброгации, рассчитанной по состоянию на 31.12.2020 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	273	300	328
Итого	273	300	328

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 31.12.2019

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 31.12.2019

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, доля в страховых резервах, а также отложенные аквизиционные расходы и доходы в бухгалтерском балансе будут отражены в соответствии 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, 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.

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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Редз'.

Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич