

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

Заказчик:
Страховое акционерное общество "ЛЕКСГАРАНТ"

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2017

Оглавление

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	3
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....	4
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	4
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	4
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	5
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	5
4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.....	6
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	6
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	10
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	11
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	11
5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	11
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	11
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	12
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	12
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	14
5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы	15
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации	15
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....	15
6.1. 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.....	15
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	16
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа	17
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	17
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	17
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	17

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актuarное заключение по результатам актуарного оценивания Страхового акционерного общества "ЛЕКСГАРАНТ" (далее – Организация или Заказчик) по итогам 2016 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Цель проведения актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Оценивание производилось по состоянию на 31.12.2016 (в дальнейшем – “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 03.04.2017.

Все суммы в данном заключении приведены в тысячах рублей, если 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.

2. 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.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

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.

4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартами 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).

«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).

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

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

- Журналы учета договоров и убытков по страхованию и перестрахованию (прямое страхование, входящее и переданное перестрахование);
- Журналы расчета страховых резервов по РСБУ;
- Данные финансовой отчетности Организации по РСБУ (оборотно-сальдовые ведомости в целом по компании и по отдельным счетам в необходимой детализации);
- Проект отчетности по МСФО, включая основные положения учетной политики;
- Формы ГБО, составляемые в порядке надзора.

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2015 год, и результаты расчетов, полученные при его составлении;
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации;
- Сведения о составе перестраховочной защиты Организации;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2016 году;
- Сведения об отсутствии нераспознанных инкассовых списаний на отчетную дату;
- Данные сайтов www.asn-news.ru и www.raexpert.ru о рейтингах российских страховых компаний
- Данные рейтинговых агентств AM Best, Fitch, S&P, размещенные на интернет-порталах агентств
- Журнал учета убытков по состоянию на 28.02.2017
- Журнал учета суброгаций за 2013-2016 годы

Систематического учета по МСФО Организация не ведет. Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с РСБУ и видам страхования.

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

4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.

Был проведен анализ данных, их проверка на корректное ведение хронологии журналов убытков и договоров, сверка сумм премий, комиссий, суброгаций и убытков в журналах и треугольниках убытков с данными финансовой отчетности Организации (по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию), сравнение результатов расчета РНП методом, описанным в разделе 4.6 настоящего Заключения, и паушальным методом, проверка средней продолжительности договоров в сравнении с общей практикой заключения договоров, сверка суммы РЗУ по РСБУ в журнале расчета и данных финансовой отчетности.

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.

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

4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.

Договоры сгруппированы следующим образом:

Учетная группа по РСБУ	Резервная группа для обязательного актуарного оценивания
1	1
2	1
4	4
5	5
6	6
7	18
8	8
9	18
10	18
11	18
12	18
14	14
15	18
16	18
17	18
18	18

Основной бизнес компании это страхование авиарисков: каско и ответственности, образующих отдельные группы 6 и 14, а также страхование ВЗР. Страхование грузов выделено в силу специфики статистики по убыткам. По сравнению с предыдущим оцениванием из группы 18 (остальное) выделено страхование Автокаска в связи с растущим объёмом бизнеса, а также личные виды страхования НС и ДМС из соображений большей гомогенности внутри резервных групп.

4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.

Исключен указанием ЦБ РФ, не заполняется в актуарном заключении.

4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств, с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

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.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3% и фактического отношения расходов, указанных в графе “Иные расходы по ведению страховых операций” формы 11 ГБО-2016 к заработанной премии за 2016 год
- об уровне суброгационного дохода на уровне 2013-2015 года, использованном при расчете, описанном в пункте 4.8.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам. Расчет РНР проводился по всему 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 28.02.2017, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

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

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

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

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;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год.

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 Борнхюттерра – 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;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

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, сформированного 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.

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

В таблице ниже приведена информация о методах, наблюдениях и предположениях, использованных при расчёте РПНУ, а также анализе применимости методологии, использованной при проведении обязательного актуарного оценивания за предыдущий отчетный период.

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	Треугольники к убыткам	Период	Метод	Предположения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
1	Оплаченных	2012 - 2016	Наблюдение	Убытков по НС не было в течение 3 последних лет, по ДМС выплаты не развиваются. Полагаем резерв по группе равным нулю.	Группа выделена впервые
4	Оплаченных	2013 - 2016	МЦЛ+БФ	Используем оценку МЦЛ для оценки резерва по всем периодам, кроме последнего, модификация в выборе 2 и 3 КР как средневзвешенных за 4 последних периода, где наиболее стабильны индивидуальные КР, далее по простой ЦЛ. Для последнего квартала используем БФ, с КУ, равным убыточности за период 2015-4 - 2016/2 с развитием по ЦЛ, квартал 2016-3 исключаем из-за наблюдаемого последние 2 года значительно более высокого уровня убыточности в 3-м квартале, предположительно не имеющей место в остальных.	Даёт значительное перерезервирование, изменен. Текущий метод позволяет учесть предполагаемую сезонность.
5	Оплаченных	2012 - 2016	ЦЛ+БФ	Убыточность по группе достаточно стабильная, индивидуальные КР волатильны, используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2015 года убытка включительно. Для 2016 используем БФ с КУ равным убыточности за 2015 год с развитием по ЦЛ	Группа выделена впервые
6	Оплаченных	2012 - 2016	БФ	Наблюдаются единичные крупные убытки с длинным урегулированием, качество резервирования зависит скорее от своевременного получения заявлений об убытках. Для оценки РПНУ используем БФ с КУ за 2014-2015 годы убытка с развитием по ЦЛ	В целом сохранен, перерезервирование за счёт снятия без оплаты крупных убытков из РЗУ на 31.12.2015
8	Оплаченных	2012 - 2016	Наблюдение	Убытков по группе не заявлялось последние 2 года, до этого единичные крупные случаи с быстрым заявлением. Полагаем резерв нулевым.	Изменен в связи с новыми данными за 2016 год
14	Оплаченных	2012 - 2016	БФ	Наблюдаются единичные крупные убытки с длинным урегулированием, качество резервирования зависит скорее от своевременного получения заявлений об убытках, ран-офф результат положительный. Для оценки РПНУ используем БФ с КУ за период 2012-2015 год с развитием по ЦЛ.	Сохранен
18	Оплаченных	2012 - 2016	ЦЛ+БФ	Убыточность по группе достаточно стабильная, индивидуальные КР волатильны, используем ЦЛ для усреднения развития убытков до 2015 года убытка включительно. Для 2016 используем БФ с КУ равным убыточности за 2015 год с развитием по ЦЛ	Группа сильно изменилась, несмотря на ту же кодировку, нет смысла в сравнении

РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в РСБУ, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков согласно форме 11 ГБО-2016 к сумме страховых выплат за 2016 год.

Методы расчета РНП, РУУ, РЗУ и РНР не менялись.

4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Для защиты основной части портфеля в РГ 6 и 14 Организация использует перестрахование на базе эксцедента убытка с дополнительным пропорциональным перестрахованием в случае особо крупных рисков.

Договоры перестрахования по РГ 4 не заключались.

По РГ 1 (в части страхования от НС) и 5 применяется облигаторное пропорциональное перестрахование.

Для РГ 18 применяется пропорциональное перестрахование, как облигаторное, так и факультативное.

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
Проминстрах	A(III)	Эксперт РА
Hannover	AA-	S&P
Lloyd's	A+	S&P
PARTNER RE	A+	S&P
Юнити	B+	A.M.Best
Капитал Перестрахование	A++	Эксперт РА
XL Re	A+	S&P
Sirius	A-	S&P
Транссиб Re	B	A.M.Best
Atrium Consortium 9563	A+	S&P
Aspen Insurance UK Ltd	A	S&P
Наско Татарстан	A+(III)	Эксперт РА
Munich Re	AA	Fitch
Antares AUL 1274	A+	S&P
Starr Insurance and Reinsurance	A	S&P
AIG	A	A.M.Best
GIC	A-	A.M.Best
SCOR	AA-	S&P

Рейтинги перестраховщиков хорошие и отличные, нет оснований для обесценивания доли в резервах.

Доля в РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом pro rata temporis от брутто-премии аналогично **РНП**.

Доля в РЗНУ рассчитана по условиям договоров перестрахования.

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

4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Организация получает относительно систематический (с учетом небольшого портфеля) суброгационный доход по группе 5. Общая сумма и количество поступлений невелико, но достаточно, чтобы провести оценку максимально простым способом.

Используем коэффициент поступлений за 2013-2015 годы без развития для оценки поступлений по 2016 году убытка методом ПОУ.

В предыдущем периоде расчет не проводился в связи с недоступностью данных и незначительного влияния показателя на общий баланс Организации.

4.9. 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.

Показатель **Доля в ОАР** нулевой в связи с отсутствием перестраховочной комиссии за отчетный период и вообще по действующим договорам перестрахования.

5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.

Страховые резервы на конец отчетного периода представлены в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
1	2 212	1 096	265	164	0	0	0	0	0	0	
4	26 819	0	528	0	1 727	0	2 752	0	134	0	
5	9 710	3 089	1 284	108	2 066	1 077	136	63	605	106	
6	51 962	36 203	8 919	2 288	25 476	11 464	5 082	2 372	917	0	

8	62	28	0	3	0	0	84	0	3	0	
14	52 289	45 206	6 452	1 779	3 941	1 414	1 922	682	176	0	
18	10 309	5 393	846	988	156	67	2 790	2 604	88	0	
Итого	153 363	91 015	18 294	5 332	33 365	14 022	12 767	5 720	1 923	106	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	2 212	1 096	265	164	0	0	0	0	0	0	
4	24 257	0	484	0	-277	0	-6 270	0	-196	0	
5	9 710	3 089	1 284	108	2 066	1 077	136	63	605	106	
6	-59 337	-7 213	-16 930	2 288	7 945	-536	2 375	507	-993	0	
8	60	27	0	3	0	0	-275	-261	-67	0	
14	-39 991	-4 600	-11 679	1 779	-2 651	-2 316	-8 565	-3 565	-378	0	
18	-9 451	645	-456	988	-6 780	-568	2 762	2 600	-1 292	0	
Итого	-72 540	-6 956	-27 032	5 332	303	-2 343	-9 836	-655	-2 320	106	0

5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

По результатам проведения LAT теста недостатка РНР не выявлено. Организация не должна формировать РНР на отчетную дату.

Согласно проекту МСФО отчетности, имеющемуся на момент составления заключения, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

РНР за период не изменился.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резервов убытков (без учета РУУ) на 31.12.2013 по состоянию на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016. Резервов убытков на 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016. А также Резервов убытков на 31.12.2015 по состоянию на 31.12.2016.

Показатель Ран-офф рассчитывается как разница между изначально оцененным размером резерва убытков и суммой выплат по убыткам, произошедшим до соответствующей даты до даты, на которую рассчитывается Ран-офф, и остатка резерва убытков по этим убыткам по состоянию на дату на которую рассчитывается Ран-офф.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2013</i>										
РГ	Резерв убытко в на 31.12.2 013	Выпла ты в 2014 году	Резерв убытко в на 31.12.2 014	Ран- офф на 31.12.2 014	Выпла ты в 2015 году	Резерв убытко в на 31.12.2 015	Ран- офф на 31.12.2 015	Выпла ты в 2016 году	Резерв убытко в на 31.12.2 016	Ран- офф на 31.12.2 016
4	789	1 846	725	-1 781	6	21	-1 083	16	0	-1 078
6	13 476	0	13 476	0	0	13 476	0	0	0	13 476
8	292	291	6 257	-6 255	0	0	1	0	0	1
14	25 782	0	24 303	1 479	1 925	1 043	22 814	799	3 599	19 460
18	16 619	1 430	16 293	-1 104	40	13 604	1 545	100	6	15 043
Ито го	43 484	3 567	47 577	-7 661	1 971	14 668	23 277	915	3 605	33 427
Данные по группам 1, 5 и 18 в кодировке 2016 года объединены для сравнимости показателей в анализе (показаны в РГ 18)										

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплат ы за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.201 5	Выплат ы за 2016 год	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.201 6
4	2 303	603	88	1 611	36	12	1 651
6	13 794	7 176	13 476	-6 858	0	0	6 618
8	6 257	7 377	0	-1 121	0	0	-1 121
14	24 621	12 683	2 017	9 920	799	4	11 135
18	3 113	150	346	2 617	100	0	2 863
Итого	50 088	27 989	15 929	6 170	935	16	21 147
Данные по группам 1, 5 и 18 в кодировке 2016 года объединены для сравнимости показателей в анализе (показаны в РГ 18)							

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2015</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты за 2016 год	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.2016
4	11 025	2 400	209	8 416
6	20 238	2 320	0	17 918
8	359	0	0	359
14	17 080	799	3 941	12 339
18	6 963	6 148	196	619
Итого	55 665	11 667	4 347	39 651
Данные по группам 1, 5 и 18 в кодировке 2016 года объединены для сравнимости показателей в анализе (показаны в РГ 18)				

Ран-офф результат стабильно положительный по основным резервным группам. В связи с этим и стабильностью портфеля пересмотрены методология и параметры расчетов, уровень резервов убытков снижен в сравнении с предыдущим.

5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков 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 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)

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности, в целях настоящего Заключение совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2015.

РГ	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
4	4 479	6 618	8 755
5	2 202	2 218	2 261
6	30 558	31 067	31 575
8	84	92	101
14	5 864	6 056	6 248
18	2 946	3 232	3 518
Итого	46 132	49 283	52 457

Ниже приведен анализ чувствительности оценки будущих суброгаций по методологии, аналогичной анализу чувствительности для резерва убытков. Анализ чувствительности оценки будущих суброгаций при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2015 не проводился, так как показатель не рассчитывался (см пункт 4.8).

РГ	Будущая суброгация, наилучшая оценка	Будущая суброгация, предположение 1	Будущая суброгация, предположение 2
5	106	139	172
Итого	106	139	172

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).

Анализ чувствительности РНР при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2015 не проводился.

РГ	РНР, наилучшая оценка	РНР, предположение 1	РНР, предположение 2
Итого	0	0	0

5.5. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.

Организация не входит в группу организаций, по этой причине дополнительных сведений об оценке страховых обязательств, помимо приведенных в настоящем заключении в отношении Организации, нет.

5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.

Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют, так как Организация не входит в группу.

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

6.1. 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.

Согласно данным проекта МСФО отчетности за 2016 год

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ						
Основные средства					267 939	267 939
Нематериальные активы					2 933	2 933
Инвестиционное имущество					292 480	292 480
Отложенные аквизиционные затраты		18 294				18 294
Отложенные налоговые активы		4 033				4 033
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 769					1 769
Займы выданные			179 622			179 622
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				18		18
Доля перестраховщиков в страховых резервах		101 165	9 592			110 757
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		115 898				115 898

Денежные средства и их эквиваленты	278 275					278 275
Прочие активы	21 268		108 852			130 121
Всего активов	301 312	239 390	298 067	18	563 352	1 402 139
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		177 772	23 646			201 418
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		287 358				287 358
Прочие обязательства	42 753					42 753
Всего обязательств	42 753	465 130	23 646	-		531 529
Чистый разрыв ликвидности	258 559	-225 740	274 421	18	563 352	870 610
Совокупный разрыв ликвидности	258 559	32 818	307 239	307 257	870 610	

Основная часть обязательств имеет срок погашения до года.

Организация обладает следующими активами, со сроками погашения не хуже сроков погашения обязательств, которые либо имеют неоспоримую ликвидность, либо связаны с обязательствами и не могут уменьшиться без аналогичного уменьшения на стороне обязательств:

- денежные средства и эквиваленты, размещенные в банках, имеющих хорошие и отличные рейтинги международных рейтинговых агентств: ПАО «Росбанк», АО «Банк Интеза», АО КБ «Ситибанк», АО «Райффайзенбанк» - 278 275

- отложенные аквизиционные затраты 18 294

- доля перестраховщиков в резервах 110 757

- дебиторская задолженность по страхованию (с учетом обесценения) 115 898

Больше ликвидных активов со сроком погашения до года нет.

Итого активов, принимаемых в целях настоящего Заключения, со сроком погашения до года, на общую сумму 523 224

Обязательства компании составляют 531 539, формально имеем недостаток активов со сроком погашения до 5 лет на сумму 8 305.

Активы, указанные с ликвидностью от 1 года до 5 лет, представляют собой в основном нестраховую дебиторскую задолженность и выданные займы. Актуарий не может судить о вероятности и объеме получения или неполучения ожидаемых средств с должников.

Активы без срока погашения представляют собой в основном нежилую недвижимость в г. Москве. Согласно данным проекта МСФО отчетности, объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Организации, и оцененные на балансе в 272 684 в среднем за 2015-2016 годы приносили доход с аренды (за вычетом эксплуатационных расходов) в размере 33 154. Не являясь специалистом по оценке недвижимости, тем не менее с точки зрения формальной логики можно уверенно предположить, что оценка этой недвижимости на балансе Организации не является завышенной и может быть принята в целях настоящего заключение.

Таким образом, организация обладает активами в виде недвижимости на сумму около 272 684 млн рублей, что существенно превышает сумму недостатка активов с меньшими сроками погашения 8 305, которая в случае необходимости может быть реализована в целях погашения обязательств, включая страховые в размере наилучшей оценки, а также обеспечивает достаточный запас для покрытия возможного отклонения действительной реализации резервов от их наилучшей оценки в настоящем заключении.

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.

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

Согласно проекту МСФО отчетности, имеющемуся на момент составления заключения, Организация планирует включить оценки резервов, описанных в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.

Организация не определяется по МСФО как группа. Сумма брутто резервов (включая пассив "Доля в ОАР") Организации на отчетную дату составляет 206 750. Сумма нетто резервов Организации (за вычетом доли перестраховщика в резервах, оценки будущей суброгации и ОАР) на отчетную дату составляет 77 592.

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

Таким событием является сочетание возникновения нескольких крупных убытков и отказ перестраховщиков выполнять свои обязательства.

Банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства, может кардинально изменить выводы раздела 6.1, хотя это события из разряда крайне маловероятных с учетом рейтинга банков в которых Организация размещает средства.

6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

Учет операций ведется на достаточном уровне. Перестраховочная защита в порядке. Выводы пункта 6.1 положительные. Рекомендаций нет.

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

Рекомендаций не было.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич