

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов*

***Общества с ограниченной ответственностью «РУССКОЕ СТРАХОВОЕ
ОБЩЕСТВО «ЕВРОИНС» (ООО РСО «ЕВРОИНС»)***

Заказчик:
ООО РСО «ЕВРОИНС»

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2019

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	13
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	14
4. Результаты актуарного оценивания.....	15
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	15
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	16
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю	16
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	17
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств	17
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.	18
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	19
5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	19
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	19
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	20
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	20
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	20
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	20

1. Сведения об ответственном актуарии.

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

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

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

Основание осуществления актуарной деятельности: Гражданско-правовой договор.

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

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064: свидетельство об аттестации №15, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", подтверждающее что Фетисов Дмитрий Николаевич успешно прошёл аттестацию на ответственного актуария по направлению "Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни".

Решение аттестационной комиссии от 14.02.2015 года, протокол №8.

Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

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

2. Сведения об организации и общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью «РУССКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО «ЕВРОИНС» (ООО РСО «ЕВРОИНС») (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2018 года (далее Заключение) подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «РУССКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО «ЕВРОИНС»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3954

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7714312079

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037714037426

Место нахождения: 214000, Российская Федерация, Смоленская обл., г. Смоленск, ул. Глинки, д.7, эт.2, пом.9

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

СЛ № 3954 от 07.07.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 3954 от 07.07.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования

ОС № 3954-3 от 07.07.2015 года на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств

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

Дата по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: оценивание производилось по состоянию на 31.12.2018 (в дальнейшем — “дата оценивания” или “отчетная дата”).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 27.02.2019.

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

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

В целях составления настоящего Заключения:

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

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

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

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016)
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659)

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

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

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

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2017 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении. Актуарное оценивание за предыдущий период проводилось другим актуарием, информация о признании актуарного заключения за 2017 год или его частей недостоверными нет.
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения о перестраховочной защите Организации в текущем периоде
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2018 году
- Сведения об размере не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату и начало текущего периода
- Данные интернет порталов рейтинговых агентств о кредитном рейтинге партнеров компании по перестрахованию
- Сведения об отсутствии обременений на активы Организации, принимаемых актуарием в целях настоящего Заключения
- Реестры операций ПВУ и журналы учёта договора, убытков и суброгаций
- Проект заключения независимого аудитора по результатам аудита годовой финансовой отчетности Компании за 2018 год

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

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

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

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

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

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

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

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле

сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

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

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 и результаты расчетов, относящихся к предыдущим периодам, 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.

Резервная группа (РГ)	Краткое описание
1	Добровольное медицинское страхование
2	Страхование от НС и болезней
3	Обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств
6	Добровольно страхование ответственности владельцев автотранспортных средств
7	Страхование автотранспортных средств
10	Прочее добровольное страхование имущества
14	Прочее добровольное страхование ответственности
16	Страхование граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства

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

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

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

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

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

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя. Для всех групп брались оценки убыточности за отчетный год. Убыточность по всем резервным группам кроме РГ 3 довольно стабильная в течение последних лет, увеличение до 2-3 лет длительности периода для оценки параметра убыточности не изменит результаты теста.

- 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 рассчитывается на базе отношения выделенных постоянных расходов за текущий период к заработанной премии по всему портфелю, без детализации на РГ. При расчёте РНР этот единый процент применяется ко всем РГ

- об уровне расходов по операциям исходящего ПВУ (страховщик-потерпевший) как процента от заработанной премии на базе этого показателя за текущий период

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

Расчет РНР производится брутто-перестрахование по агрегированному портфелю Организации.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Если в последнем столбце приведенной ниже таблицы прямо не указано, что метод сохранен, это означает, что Актуарий использовал метод или методы, отличающиеся от использованных при проведении предыдущего оценивания. Для удобства восприятия информации описание расчета РПНУ по ОСАГО приведено ниже основной таблицы.

РГ	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения, наблюдения и допущения	Сравнение с предыдущим методом
1	Оплаченных	2014-2018	Среднее между МЦЛ и МБФ	Модификация КР, первые пять как средневзвешенные за 8 периодов, далее ЦЛ. Для МБФ используем убыточность за период 2018/1-2018/3 с развитием по ЦЛ	Негативный ран-офф, метод изменен
2	Оплаченных	2014-2018	БФ	Убыточность за 3 года с развитием по ЦЛ	Изменен
6	Оплаченных	2014-2018	ПОУ	ПОУ для 2018 года с убыточностью за 4 предыдущих с развитием по ЦЛ	Изменен

7	Оплаченных	2014-2018	МЦЛ+МБФ+ПОУ	ПОУ для последнего квартала на базе КУ за скользящий год до квартала 2018/3 включительно, так как объём выплат последней ячейки нехарактерно маленький. Сезонность по статистике Компании нехарактерна, вероятно из-за небольшого объёма. Для остальных кварталов 2018 года МБФ с той же убыточностью, так как выплаты к концу второго периода развития стабилизируются. Для более ранних периодов МЦЛ, модификация КР - 2-3-й средневзвешенный из 4 последних, далее 6 КР средневзвешенные из 8 последних, далее простая ЦЛ.	Изменен
10	Оплаченных	2014-2018	БФ	Убыточность исторически невысокая, используем БФ по всему периоду с КУ равным убыточности за весь период с развитием по ЦЛ	Изменен
14	Оплаченных	2014-2018	БФ	Убыточность исторически невысокая, используем БФ по всему периоду с КУ равным убыточности за весь период с развитием по ЦЛ	Изменен
16	Оплаченных	2017-2018	ПОУ+БФ	Бизнес не имеет большой истории, однако судя по треугольнику можно видеть периоды с законченным развитием убытков. Используем БФ с КУ равным убыточности за период 2017/4-2018/3 для всех периодов кроме последнего, для которого применяем ПОУ с той же оценкой убыточности.	Изменен

РГ 3. Расчет проводился на базе треугольника оплаченных убытков за 2014-2018 годы, отдельно для риска причинение вреда жизни/здоровью (далее Жизнь) и риска причинение вреда имуществу (далее Железо). Доля продаж по сегментам Единого Агента и Е-Гарант невелика, отдельно эти сегменты не выделяются, расчет по Железу идёт по всему портфелю.

Для оценки РПНУ по железу используется метод МЦЛ для всех кварталов, кроме последнего, для которого применяем МБФ. Первые 8 индивидуальных КР выбираем средневзвешенными за последние 4 периода, в связи с их стабильностью на этом отрезке, дальнейшие КР более волатильны – используем для них простую ЦЛ. Для последнего квартала оценим параметр убыточности на базе фактической убыточности за 3-й квартал 2018 года с развитием по МЦЛ, с учётом среднего сезонного фактора за наблюдаемый период.

Для оценки РПНУ по Жизни, используем метод МЦЛ для прогнозирования финальных убытков по периодам 2017/1 и ранее, модифицируя коэффициенты путём исключения выбросов. Для периодов 2017/2 – 2018/4 используем ПОУ на базе КУ за период 2016/2-2017/1, когда полностью в силе были договоры с новыми условиями страхования по риску Жизнь.

Оценочное обязательство по ПВУ (исходящему) по убыткам, относящимся к 2018 году и ранее, рассчитывалось следующим образом:

- был построен треугольник развития основных выплат
- методом аналогичным использованному при расчёте РПНУ по риску Железо в РГ 3 рассчитаны будущие суммы урегулирования по уже произошедшим убыткам
- далее к этой сумме применены характерные для Компании по статистке процент невозмещаемых расходов (доплаты с нулевой компенсацией, судебные расходы) и процент потери за счёт разницы среднего выставленного требования и среднего полученного возмещения по основному убытку.

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

РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в расчетах по Правилам 558-П как минимальное индикативное значение этого показателя, и фактического отношения

расходов на урегулирование убытков, согласно данным финансовой отчетности, к сумме страховых выплат за 2018 год.

Методы расчета РНП, и РЗУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись. Для расчетов РНР и РУУ использовались показатели убыточности и расходов за текущий год в связи с довольно быстрым изменением ситуации по РГ 3, тогда как в предыдущем оценивании брались данные за несколько лет.

Также изменён подход по расчёту РНР – LAT тест проводился в настоящем оценивании по всему портфелю Организации, в отличие от подхода предыдущего оценивания, где использовался подход с расчётом по каждой группе отдельно.

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

Организация осуществляет перестраховочную защиту своего портфеля договоров страхования, заключая договора факультативного и облигаторного пропорционального и непропорционального перестрахования по группам 2, 7, 10, 14 и 16, регулярно получая возмещение убытков.

Риски размещаются как в России, так и за рубежом. Для оценки перестраховочной защиты ниже приведена таблица перестраховщиков, участвующих в страховых резервах на отчетную дату (доля этих перестраховщиков более 95%).

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
AzRe Reinsurance OJSC	B+	A.M.Best
САК Энергогарант	ruAA-	Эксперт РА
РНПК	AAA(RU)	АКРА
ВСК	ruAA	Эксперт РА
EUROINS INSURANCE JSC	BB-	Fitch
Согласие	ruBBB+	Эксперт РА
СК Тит	ruBB	Эксперт РА
Hannover Re	A+	A.M.Best

Наличие хороших и отличных кредитных рейтингов перестраховщиков, приводит к выводу о хорошем качестве перестраховочной защиты Организации, проблем с получением возмещений, положенных Компании по условиям договоров перестрахования, в текущем периоде не отмечено. 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 процент от РПНУ. Процент определяется как отношение суммы возмещений от перестраховщиков за отчетный период и доли в РЗУ на конец отчетного периода к сумме выплат за отчетный период и РЗУ на конец периода по каждой резервной группе.

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

Оценка будущих поступлений Организации выполнена по РГ 3 и 7 следующим образом:

- По РГ 3 оценка методом ПОУ для периодов 2017-2018 лет с оценкой собираемости на базе фактического значения за 2016 год убытка без развития
- По РГ 7 оценка методом МБФ для годов убытка 2017 и ранее, с параметром ожидаемых сборов за 2016-2017 годы убытка с развитием по МЦЛ, с модификацией в виде исключения выбросов. ПОУ для 2018 года с оценкой собираемости на базе фактического значения за 2016-2017 годы убытка с развитием по МБФ, как описано выше

В таблице ниже показан ретроспективный анализ будущей суброгации, рассчитанной на предыдущую отчетную дату.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017</i>				
РГ	Будущая суброгация на 31.12.2017	Поступления в 2018 году	Остаток на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
3	131	1 818	757	-2 444
7	1 087	7 713	658	-7 285
Итого	1 218	9 532	1 415	-9 729

Организация исторически отчисляет довольно стабильный процент от поступлений суброгации в пользу перестраховщиков. Выполнена оценка доли перестраховщиков в будущих поступлениях с коэффициентом доли участия перестраховщиков на уровне аналогичного показателя в уже поступивших суброгациях в разбивке по годам наступления убытков. Сумма доли в суброгациях составила 3.

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

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

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

Показатель **Доля в ОАР** нулевой в связи с отсутствием перестраховочной комиссии по действующим договорам перестрахования.

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

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

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

Описание определения стоимости следующих активов (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 остальных активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные бухгалтерского баланса и формы 0420154
- принимается во внимание отсутствие оговорок в отношении некорректного определения стоимости активов в проекте аудиторского заключения за 2018 год
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению Актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. В данном случае – денежные средства и эквиваленты, банковские депозиты, облигации, стоимость пая в ПИФ, недвижимость, дебиторская задолженность по страхованию, а также задолженности поставщиков, подрядчиков и партнеров по урегулированию убытков (в таблицах ниже показаны по строке Прочие активы).
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет

Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги, текущие котировки и объём торгов по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет на специализированных порталах.

- Актуарий проверяет по коду объекта недвижимости, указанному в разделе 15 формы 0420154 в поле “Кадастровый (условный) номер объекта недвижимости, код одного объекта недвижимости”, существование объектов недвижимости и их кадастровой стоимости. Дополнительно проверяется соответствие стоимости объекта по отчёту оценщика и суммы, отраженной на балансе.

Таким образом проверены наиболее дорогие объекты недвижимости, находящиеся на балансе на отчетную дату. Кадастровая стоимость отличается от балансовой (рыночной) несущественно, принимаем для целей заключения балансовую оценку недвижимости.

- Актуарий принимает балансовую стоимость ипотечных сертификатов ИСУ-9, проверив их стоимость на отчетную дату по данным инвестиционной компании, организующей размещение в эти бумаги.
- Актуарий принимает дебиторскую задолженность (ДЗ) в части истекших на отчетную дату договоров страхования со сроком в районе 1 года. Данные журнала учета договоров позволяют сделать такую оценку). ДЗ по истекшим договорам с коротким сроком действия не принимается в целях настоящего заключения
- Стоимость предоплат и авансов принимается по данным бухгалтерского учета. За счёт этого актива Компания покрывает предстоящие расходы по страховым случаям либо по хозяйственной деятельности, в дальнейшем отражается в строке “Прочие активы”

- остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10 с обязательствами, даёт существенное превышение первых над вторыми
- оценка активов Организации подтверждается отсутствием оговорок и существенных разниц в проекте заключения независимого аудитора по годовой отчетности 2018 за год

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 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	Доля в будущей Суброгации	ПВУ	РНР
1	217 034	0	45 483	0	128	0	20 491	0	619	0	0	0	0
2	36 510	12 530	16 076	0	165	0	1 076	166	37	0	0	0	0
3	344 768	0	27 018	0	67 665	0	159 648	0	19 014	2 085	0	7 402	0
6	147	0	37	0	0	0	116	0	3	0	0	0	0
7	27 871	1 423	6 550	0	10 418	0	10 526	167	1 312	6 834	3	0	0
10	44 527	2 128	15 681	0	4 507	90	675	30	155	0	0	0	0
14	55 966	3 190	17 138	0	7 425	25	2 501	128	3 725	0	0	0	0
16	28 047	8 405	15 772	0	823	10	8 883	5 608	291	0	0	0	0
Итого	754 869	27 677	143 755	0	91 131	125	203 918	6 099	25 157	8 919	3	7 402	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	Доля в будущей Суброгации	ПВУ	РНР
1	120 275	0	20 063	0	-1 339	0	20 196	0	524	0	0	0	
2	-5 791	-713	-482	0	96	-10	666	11	11	0	0	0	
3	-106 124	0	-16 659	0	-20 808	0	7 284	0	6 042	1 954	0	7 402	
6	-31	-1	-22	0	0	0	-428	-4	-26	0	0	0	
7	-24 702	390	-7 690	0	-6 120	-46	5 672	105	160	5 747	3	0	
10	9 059	-7 931	2 455	0	1 539	90	249	-100	-28	0	0	0	
14	2 695	-9 138	-2 930	0	1 795	-55	-5 840	-1 369	2 972	0	0	0	
16	5 288	2 871	3 412	0	-234	6	4 180	4 251	-19	0	0	0	
Итого	668	-14 521	-1 852	0	-25 071	-15	31 981	2 894	9 637	7 701	3	7 402	-21 941

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 не выявлено. Организация не должна формировать РНП на отчетную дату. По состоянию на предыдущую дату (31.12.2017) РНП формировался в разрезе резервных групп. Изменение РНП показано в таблице выше.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 1 073 558, что совпадает с оценкой Актуария (сумма резервов плюс обязательство по ПВУ за минусом оценки будущей суброгации), доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 33 898 (сумма доли в резервах резервов за минусом оценки доли в будущей суброгации), что также совпадает с оценкой Актуария.

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

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

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

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016</i>							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017	Выплаты в 2018 году	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
1	6 870	11	976	5 883	7	106	6 746
2	203	349	45	-191	2	1	-149
3	223 579	145 845	32 553	45 181	13 791	11 464	52 480
6	12	0	430	-418	0	0	12
7	10 441	9 709	1 187	-455	446	186	101
10	4 689	2 037	1 407	1 245	780	0	1 872
14	13 651	6 718	4 247	2 686	288	454	6 191
Итого	259 445	164 669	40 845	53 931	15 313	12 211	67 252

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2017	Выплаты в 2018 году	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
1	1 762	18 067	112	-16 417
2	479	379	12	89
3	240 837	164 984	41 344	34 509
6	544	0	0	544
7	21 392	21 937	3 433	-3 977
10	3 394	2 197	149	1 047
14	13 971	5 163	2 182	6 626
16	5 760	1 549	0	4 211
Итого	288 139	214 276	47 232	26 632

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

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 (в таблице ниже все показатели, рассчитанные актуарием в целях составления Заключения учтены в наилучшей оценке)

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	123 617	5 167	0	128 784
Счета и депозиты в банках	454 417	110 545	0	564 963
Облигации и паи	35 217	0	102 693	137 910
ОАР	143 755	0	0	143 755
Доля в резервах	33 898	0	0	33 898
Дебиторская задолженность страховая	208 172	0	0	208 172
Недвижимость	168 607	0	0	168 607
Прочие активы	60 436			60 436
Всего	1 228 119	115 713	102 693	1 446 525
Обязательства	1 326 048	0	0	1 326 048
Превышение активов над обязательствами	-97 929	115 713	102 693	
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств				55%

Актуарий полагает, что сценарий падения доллара США и евро совокупно на 55% относительно рубля является довольно мало реальным. С учётом высокой ликвидности примерно половины валютных активов, можно уверенно предположить, что при должном мониторинге ситуации, риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не является существенным в смысле влияния на возможность выполнения обязательств. 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	128 784	0	0	128 784
Недвижимость		0	168 607	168 607
Облигации	137 910	0	0	137 910
Депозиты	125 217	439 746	0	564 963
Дебиторская за задолженность страховая	62 452	145 721	0	208 172
Прочие активы		60 436		60 436
ОАР*	60 789	76 072	6 893	143 755

Доля в резервах и будущая суброгация*	14 374	17 136	2 388	33 898
Всего активов	529 526	739 111	177 888	1 446 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	46 377	69 565	0	115 942
Страховые резервы*	473 507	502 598	97 453	1 073 558
Прочие обязательства		136 548	0	136 548
Всего обязательств	519 884	708 711	97 453	1 326 048
Чистый разрыв ликвидности	9 642	30 400	80 435	120 476
Совокупный разрыв ликвидности	9 642	40 042	120 476	

* в наилучшей оценке

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату активы и обязательства Организации согласуются по срокам, разрыва ликвидности не происходит.

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	20 619	34 769	49 340
2	1 241	1 439	1 634
3	227 313	264 477	301 029
6	116	128	139
7	20 944	22 339	23 821
10	5 182	5 272	5 361
14	9 926	10 241	10 557
16	9 707	10 988	12 332
Итого	295 048	349 652	404 214

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

РГ	Будущая суброгация, наилучшая оценка	Будущая суброгация, предположение 1	Будущая суброгация, предположение 2
3	2 085	2 514	2 624
7	6 834	7 978	8 340
Итого	8 919	10 492	10 964

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков и оценки будущей суброгации в целях настоящего Заключения, отличаются от предположений, использованных при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2017

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по агрегированному портфелю Организации при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов до максимума из 4% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов до максимума из 5% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1). Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2017.

РГ	РНР, наилучшая оценка	РНР, предположение 1	РНР, предположение 2
Итого	0	608	35 776

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 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 должна не должна формировать РНР.

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей актуарной в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут адекватны

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

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

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

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

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

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

Риск концентрации – страховой портфель обладает низкой диверсификацией, будучи сосредоточен в 2-3 видах, один из которых является обязательным. Возможно ухудшение убыточности в одном или нескольких основных видах, которое будет невозможно скомпенсировать другими

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

Операционный риск - значительная часть портфеля Организация это ОСАГО – обязательный вид страхования с законодательным регулированием. В результате изменения регулирования и связанных с этим последствий, обязательства Организации могут измениться.

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 считает, что стоит продолжать выполнение предыдущей рекомендации по мониторингу портфеля ОСАГО. Также Актуарий поддерживает рекомендации о сокращении доли дебиторской задолженности в активах.

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

Рекомендация: Обществу рекомендуется проводить регулярный мониторинг убыточности своего страхового портфеля, с целью своевременного принятия мер, в случае превышения порога рентабельности. Особое внимание следует обратить на резервную группу ОСАГО. Учитывая существующие сложности и неопределенности на рынке ОСАГО, Обществу дополнительно рекомендуется рассмотреть возможность снижения доли указанного сегмента в портфеле за счет увеличения долей иных, более стабильных и рентабельных сегментов.

Выполнение: в текущем период портфель ОСАГО был прибыльным для Организации.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Фетисов' (Fetisov), written in a cursive style.

Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич