

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов
Страхового акционерного общества «ЯКОРЬ» (САО «Якорь»)*

Заказчик:
САО «Якорь»

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2018

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	4
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.....	11
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).	12
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	12
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	12
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	13
4. Результаты актуарного оценивания.....	13
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	13
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.....	14
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	15
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	20
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	20
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	21
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	22
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	22
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	22
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	23
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	23
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.....	23
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	24

1. Сведения об ответственном актуарии.

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

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

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

Основание осуществления актуарной деятельности: Гражданско-правовой договор.

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

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064: свидетельство об аттестации №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.

2. Сведения об организации и общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Страхового акционерного общества «ЯКОРЬ» (далее – Организация, Компания или Заказчик) по итогам 2017 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Полное наименование организации: Страховое акционерное общество «ЯКОРЬ»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 1621

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7731041830

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739203800

Место нахождения: 105062, г. Москва, Подсосенский пер., д. 5-7, стр. 2

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

СЛ № 1621 от 07.12.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 1621 от 07.12.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования

ОС № 1621-03 от 07.12.2015 года на осуществление ОСАГО

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 31.12.2017 (в дальнейшем — «дата оценивания» или «отчетная дата»).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 26.03.2018.

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 2017 год.
- предыдущей отчетной датой, на которую проводилось актуарное оценивание (далее Предыдущая отчетная дата или Предыдущая дата), считается 31.12.2016

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).

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
- 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).
- Журнал полученных суброгаций без спецификации по дате страхового случая.
- Данные о расходах на урегулирование убытков

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2016 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения о перестраховочной защите Организации в текущем периоде
- Сведения о планах продолжения деятельности в 2018 году, включая мероприятия по финансовому оздоровлению
- Отчёт об оценке рыночной стоимости недвижимости, принадлежащей компании от независимого оценщика недвижимости
- Проект аудиторского заключения по годовой финансовой отчетности Организации за 2017 год
- Сведения об отсутствии нераспознанных инкассовых списаний на отчетную дату
- Данные о операциях исходящего ПВУ за 2016 и 2017 год в форме журнала учета операций
- Открытые данные телекоммуникационной сети интернет (рейтинги банков и перестраховщиков на их порталах и порталах рейтинговых агентств, данные торговых площадок по торговле ценными бумагами итп)

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
- соответствие суммы бухгалтерских оборотов по исходящему ПВУ и данных журнала учёта операций

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились.

Журналы учета договоров и убытков обладают хорошим качеством, наполнением, позволяющим, в частности, провести некоторую сегментацию как по договорам, так и по убыткам (с учётом дальнейших оговорок и замечаний). Суммы премий, комиссий и выплат отличаются от сумм бухгалтерского учёта, однако отклонения не будут существенно влиять на результаты расчётов и выводов по итогам оценивания.

Журнал расчета РЗУ не обладает должными характеристиками для принятия в целях настоящего оценивания. Актуарий ориентировался на суммы, использованные в треугольниках расчета РПНУ. Суммы РЗУ по массовым линиям бизнеса не являются принципиально важными, Актуарий полагает, что данных по развитию выплат достаточно для проведения оценки общей суммы резерва убытков. Сумма РЗУ по группе 13 верифицируется данным журнала выплат и договоров. В остальных линиях по страхованию имущества и ответственности Актуарий принимает оценку РЗУ из расчета РПНУ, за неимением лучшего. Результаты оценки страховых резервов могут быть искажены, однако на выводы части 5 настоящего заключения это не повлияет.

Треугольники развития убытков также искажены, Актуарий достроил предыдущие по данным журнала убытков.

В целом, данные являются достаточными для расчета резервов по основным массовым линиям бизнеса и с указанной выше оговоркой для остальных линий.

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

Ответственность за имеющиеся и 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).

Договоры распределены по группам согласно стандартной сегментации Правил 558-П. Договоров входящего перестрахования, сострахования, а также инвестиционных договоров с НВПДВ Организация не заключала.

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

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

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

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

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений. Для всех групп брались оценки убыточности за отчетный год.

– об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период), включая оценку потерь Компании по операциям исходящего ПВУ.

– об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Используется допущение, что такие расходы составят 3% от РНП.

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

РЗУ определен в размере, указанном в предоставленных актуарию треугольников расчета РПНУ по Правилам 558-П (см раздел 3.3). Эта сумма отклоняется от указанной в сводной таблице с РЗУ, рассчитанной Организацией по Правилам 558-П в разрезе учетных групп на 0,01%.

Актуарий не располагает иными данными лучшего качества.

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

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

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

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

Для всех групп использовались треугольники оплаченных убытков за период 5 лет с 2013 по 2017 год. 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.

Методология расчёта по ОСАГО приведена отдельно, ниже основной таблицы, для более комфортного восприятия информации пользователями данной отчетности.

РГ	Метод	Предположения, допущения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
1	ЦЛ+МБФ	До 2017 года развитие по ЦЛ, далее МБФ с КУ равным КУ за 2016 год с учетом развития по ЦЛ и модификацией первых трёх КР: 1-й как средне взвешенный за 3 периода, начиная с предпоследнего (в последнем предполагаем выброс), 2 и 3 КР выбираем средне взвешенными за последний год, где соответствующие индивидуальные КР наиболее стабильны. Итоговый резерв по 2017 году как оцениваем по МБФ, дающему более высокий результат в сравнении с МЦЛ, учитывая негативный ран-офф прошлого года, когда выбрали среднее между методами.	Метод ужесточен в силу негативного ран-офф результата прошлого года
2	ЦЛ+БФ	Уровень выплат в 2017 году существенно выше предыдущего, индивидуальные КР очень нестабильны, используем простую ЦЛ для убытков старше года, а для 2017 - БФ с оценкой убыточности по этому периоду с развитием по ЦЛ	Изменен в связи с изменившейся статистикой выплат
3	См ниже таблицы	См ниже таблицы	Изменен в связи с изменившейся статистикой выплат и выделением сегмента Единого Агента
6	ПОУ	Развитие убытков старше года в пределах сформированного РЗУ на предыдущую отчетную дату, полагаем, что развития дополнительного к имеющемуся РЗУ на отчетную дату не будет. Для 2017 года (выплат не было) используем ПОУ на базе КУ за 2015-2016 год.	Практически сохранен (в основной части, где формировался резерв)
7	МЦЛ+МБФ	Объем портфеля резко упал в 2017 году, статистика выплат крайне волатильна. Используем ЦЛ для убытков старше года, далее максимум из ПОУ на базе убыточности 2016 года и БФ с той же убыточностью	Изменен в связи с изменившейся статистикой выплат
8	МЦЛ+БФ	Убытки старше года развиваются редко и нестабильно, при этом КУ за продолжительные периоды достаточно стабилен. Используем для резерва по убыткам до 2017 года развитие по МЦЛ с корректировкой экстремально больших КР, далее БФ с КУ равным КУ за 2015-2016 год с учетом развития по МЦЛ.	Метод сохранен, обновлены параметры
10	БФ	Сочетаются как достаточно крупные, так и мелкие убытки, уровень убыточности колеблется. Применяем БФ с оценкой убыточности за весь период наблюдения для усреднения картины развития	Сохранен
13	Анализ	На отчетную дату не полностью урегулирован 1 убыток 2017 года. В связи с тем, что сумма выплат и РЗУ по этому убытку близка к страховой сумме, дополнительный резерв не формируем	Сохранен
14	ЦЛ+БФ	Полагаем развитие по ЦЛ для периодов убытков до 2016 года, в 2016 году БФ с КУ равным КУ за 2015 год с развитием по ЦЛ	Отличный ран-офф результат, стабильный портфель, метод сохранен
15	Анализ	Заработанная премия за период крайне низкая, движения по убыткам нет в течение двух лет, полагаем резерв нулевым	Выделена впервые
16	ЦЛ+БФ	Полагаем развитие по ЦЛ для периодов убытков до 2017 года, в 2017 году БФ с КУ равным КУ за 2016 год с развитием по ЦЛ	Сохранен, при стабильном портфеле метод дает в целом приемлемый ран-офф с учетом небольшого объема бизнеса и как следствие значительной волатильности

РПНУ ОСАГО

Сегментация портфеля Организации по ОСАГО в целях расчета наилучшей оценки РПНУ: выделяется риск жизни/здоровья, портфель по риску причинения вреда имуществу делится на сегмент собственных продаж и продажи через систему Единого Агента РСА.

Жизнь/здоровье: по данным журнала учета убытков Компании, уровень текущих выплат крайне низок в сравнении с другими известными Актуарию компаниями, возможно имеет место искажение информации о риске в учетной системе. В такой ситуации оставляем в силе предположение о стоимости риска по новым условиям и рассчитываем резерв как произведение экспозиции риску на 200 рублей за минусом известных выплат. Такой подход является консервативным, но при невозможности уточнения данных Компании ничего лучше не остаётся.

Собственные продажи: для убытков старше полугодия используем МЦЛ, с КР 3-5 средневзвешенными за 4 периода (достаточно стабильны, чуть ниже КР по простой ЦЛ), для дальнейших КР применяем КР по ЦЛ. По убыткам второй половины 2017 года используем БФ с оценками убыточности на базе КУ за квартал 2017/2 с учетом сезонности.

Единый агент: предположительно убытки по этому сегменту должны развиваться как минимум не медленнее чем по собственным продажам. Применяем КР, описанные в предыдущем абзаце (их численные значения для Собственных продаж) для оценки резервы по периодам 2017/1-2017/2, используем убыточность по первому полугодию для оценки остальной части резерва методом ПОУ

Исходящее ПВУ: Состав предоставленных данных позволяет рассчитать будущий убыток от операций исходящего ПВУ упрощенным методом, например, ПОУ для 2017 года на базе отношения суммы доплат по 2016 году к заработанной премии этого периода. Получившееся оценочное обязательство в размере 6 018 Актуарий считает необходимым учесть на балансе Организации на отчетную дату.

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 по данным бухгалтерского учета. Для удобства восприятия в таблицах раздела 4.1 настоящего заключения рассчитанная таким образом сумма РУУ увеличена на величину обязательства по исходящему ПВУ (см выше).

Учет нераспознанного инкассо:

По информации Организации нераспознанного инкассо на отчетную дату нет.

Методы расчета РНП, РНР, РУУ и РЗУ (в том смысле, что данные компании не корректировались) по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

Организация перестраховывает риски по РГ 8 и 10 с помощью непропорционального облигаторного договора на базе эксцедента убытка и пропорциональных факультативных договоров.

Для группы 2 используется факультативное непропорциональное перестрахование, а для группы 7 факультативное пропорциональное.

Доля перестраховщиков в резервах невелика, как и их количество, в таблице ниже приведен полный список

Перестраховщик	Рейтинг	Агентство
Trust	A-	S&P
Az Re	B+	A.M.Best
Polish re	BBB+	S&P
Стерх	ruBBB+	Эксперт РА
ОСК	ruBB+	Эксперт РА
РНПК	BBB-	Fitch

Наличие хороших и отличных кредитных рейтингов большей части перестраховщиков, приводит к выводу о хорошем качестве перестраховочной защиты Организации.

Организация регулярно получает возмещение от перестраховщиков, в том числе в отчетном периоде. Обесценивание доли перестраховщика в резервах не применяется.

Доля в РНП в целях настоящего оценивания рассчитывалась методом *pro rata temporis* аналогично расчету прямого РНП

Доли в РЗНУ и РПНУ рассчитана как процент от РПНУ. Процент определяется как отношение суммы возмещений от перестраховщиков за отчетный период к сумме выплат за отчетный период 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).

Организация предоставила журнал учета суброгаций и регрессов, не содержащий информации о дате изначального страхового события. С учетом общих сумм поступивших доходов от убытков, актуарий считает возможным применить оценку по РГ 7 в размере 10% от оплаченных в отчетном периоде убытков (по нижней границе оценки показателя в методе, изложенном в положении № 558-П).

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 и обязательные отчисления по ОСАГО (база расчета ОАР). ОАР рассчитан методом *pro rata temporis* от базы ОАР.

Доля в ОАР не рассчитана в силу отсутствия перестраховочной комиссии по действующим на отчетную дату 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. В настоящем заключении принимаются данные наилучшей оценки, Организация на балансе учитывает собственные оценки (на выводы следующих разделов разница между этими показателями не влияет).

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются все активы Организации по данным формы 0420154, за исключением отложенных налогов, основных средств и нематериальных активов: денежные средства и эквиваленты, депозиты, недвижимость, дебиторская задолженность по страхованию и прочая, прочие активы (предоплаты ЛПУ и прочим поставщикам услуг).

- 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 запрашивает отчеты оценщиков недвижимости и проверяет соответствие балансовой стоимости этого актива и результатов оценщиков.

- Актуарий запрашивает акты сверки прочей дебиторской задолженности по крупнейшим дебиторам, и проверяет их соответствие расшифровке этой статьи по дебиторам.

- Актуарий принимает в целях настоящего оценивания остальные активы (прочие и страховую дебиторскую задолженность) в оценке Организации. На момент составления настоящего Заключения, Актуарий не располагает данными, ставящими под сомнение эту оценку. С другой стороны, с учетом нормативных сроков сдачи отчетности, Актуарий не имеет возможности получить аудиторское заключение, в том числе по этим статьям. Актуарий рекомендует пользователям настоящего заключения рассматривать его в совокупности с аудиторским заключением по годовой финансовой отчетности Компании.

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	РНР
1	63 852	0	13 938	0	2 574	0	70 208	0	2 183	0	
2	14 579	0	3 375	0	0	0	4 232	0	127	0	
3	385 650	0	46 370	0	26 362	0	181 408	0	19 565	0	
6	183	0	17	0	0	0	228	0	48	0	

7	8 671	0	1 025	0	2 052	238	7 283	844	2 239	2 557	
8	906	67	258	0	1 013	0	2 415	0	203	0	
10	52 467	123	18 539	0	218	34	1 149	181	336	0	
13	25 218	0	5 069	0	8 251	0	0	0	248	0	
14	58 867	0	20 481	0	516	0	683	0	329	0	
15	55	0	1	0	0	0	0	0	0	0	
16	2 944	0	797	0	321	0	665	0	212	0	
Итого	613 392	189	109 870	0	41 307	272	268 273	1 025	25 491	2 557	31 393

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	35 076	0	10 551	0	-7 984	0	33 354	0	-3 564	0	
2	-6 662	-9 674	-1 669	0	-45	0	4 170	0	96	0	
3	213 172	0	22 732	0	8 481	0	146 055	0	12 581	0	
6	-186	0	-30	0	-1 252	0	-1 519	0	-271	0	
7	-8 180	-164	-460	0	-3 256	172	-16 242	-68	-2 429	-5 490	
8	526	-189	120	0	-1 304	0	-3 279	0	-672	0	
10	26 325	-451	10 602	0	-448	34	-9 895	181	-2 194	0	
13	-5 843	-126	-1 254	0	8 251	0	0	0	248	0	
14	28 992	-117	10 778	0	-1 861	0	-2 333	0	-101	0	
15	55	0	1	0	0	0	0	0	0	0	
16	-848	0	-67	0	-784	0	64	0	161	0	
Итого	282 428	-10 721	51 306	0	-201	207	150 376	113	3 853	-5 490	31 393

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, актуарий рассчитал РНР в сумме, указанной выше в первой таблице раздела 4.1.

Изменение РНР за период отражено во второй таблице раздела 4.1. Компания значительно нарастила долю ОСАГО в портфеле, в результате чего общий портфель компании оценивается как убыточный.

В бухгалтерском балансе (форма 0420125), имеющемся на момент составления настоящего Заключения в распоряжении Актуария, страховые резервы отражены в сумме 404 870 за вычетом ОАР и оценки будущей суброгации. Сопоставимая актуарная оценка такого показателя равна 867 429, что ниже оценки Актуария на 462 559 (или 53%), доля перестраховщика в резервах отражена в сумме 635, что ниже оценки актуария на выше оценки Актуария на 851, что несущественно в общей разнице оценки нетто-резервов.

Таким образом, Организация планирует включить оценку нетто-резервов на 53% ниже наилучшей актуарной, описанной в настоящем Заключении. Страховые резервы в балансе не отражают адекватное финансовое положение на отчетную дату.

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

Движение по убыткам, относящимся к Резерву убытков на 31.12.2013 в отчетном периоде было крайне незначительным, не меняющей существенно общей оценки ран-офф результата по этому периоду, полученную при предыдущем оценивании. Данные прошлого периода при необходимости доступны в Актуарном заключении по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2016 год.

В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2014, 31.12.2015 и на 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2017.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>										
РГ	Резерв убытков на 31.12.2014	Выплаты за 2015 год	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.2015	Выплаты за 2016 год	Резерв убытков на 31.12.2016	Ран-офф на 31.12.2016	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	42 785	45 769	512	-3 496	990	180	-4 155	36	18	-4 028
2	5 596	253	120	5 222	0	2	5 341	0	0	5 343
3	16 392	9 082	4 091	3 219	1 779	436	5 096	279	4	5 249
6	2 182	1 727	1 507	-1 052	1 440	0	-985	630	0	-1 615
7	41 634	23 545	4 295	13 794	5 226	780	12 083	4 135	727	8 002
8	59 098	15 294	716	43 088	5 718	0	38 087	169	0	37 917
10	31 862	8 978	2 793	20 091	341	403	22 139	0	0	22 542
13	5 301	0	0	5 301	0	0	5 301	0	0	5 301
14	19 613	1 403	2 658	15 553	0	53	18 158	15	113	18 083
16	2 061	376	16	1 669	16	0	1 669	0	0	1 669
Итого	226 525	106 427	16 708	103 391	15 510	1 854	102 735	5 264	862	98 463

<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	Выплаты в 2017 году	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	42 610	51 333	1 058	-9 781	2 914	128	-11 766
2	1 103	0	24	1 079	65	0	1 038
3	21 671	18 984	4 940	-2 253	1 201	1 226	261
6	6 898	1 756	1 237	3 905	2 757	0	2 385
7	27 792	34 187	5 359	-11 754	11 210	3 076	-20 680
8	21 804	18 410	1 315	2 079	843	427	2 125
10	18 004	350	941	16 713	0	62	17 592
13	163	0	0	163	0	0	163
14	7 914	1 307	1 650	4 957	15	209	6 383
16	2 743	1 340	328	1 074	10	0	1 392
17	22 947	0	0	22 947	0	0	22 947
Итого	173 649	127 667	16 853	29 129	19 014	5 127	21 841

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты за 2017 год	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017
1	47 412	55 366	1 289	-9 243
2	107	370	10	-273
3	53 234	39 443	7 992	5 799
6	2 999	2 757	0	243

7	28 833	19 057	5 001	4 774
8	8 010	1 528	958	5 525
10	11 710	190	154	11 366
14	5 394	1 460	507	3 427
16	1 705	1 035	82	588
Итого	159 405	121 430	15 994	21 981

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

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

1	Резервная группа 1			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	42 785	42 610	47 412	72 782
Выплаты через год	45 769	51 333	55 366	
Выплаты через два года	46 759	54 248		
Выплаты через три года	46 795			
Остаток РУ через год	512	1 058	1 289	
Остаток РУ через два года	180	128		
Остаток РУ через три года	18			
Оценка Run-off через год	- 3 496	- 9 781	- 9 243	
Оценка избытка РУ через два года	- 4 155	- 11 766		
Оценка избытка РУ через три года	- 4 028			
Оценка Run-off через год	-8%	-23%	-19%	
Оценка избытка РУ через два года	-10%	-28%		
Оценка избытка РУ через три года	-9%			
Оценка избытка РУ через четыре года				

2	Резервная группа 2			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	5 596	1 103	107	4 232
Выплаты через год	253	-	370	
Выплаты через два года	253	65		
Выплаты через три года	253			
Остаток РУ через год	120	24	10	
Остаток РУ через два года	2	0		
Остаток РУ через три года	-			
Оценка Run-off через год	5 222	1 079	- 273	
Оценка избытка РУ через два года	5 341	1 038		

Оценка избытка РУ через три года	5 343			
Оценка Run-off через год	93%	98%	-254%	
Оценка избытка РУ через два года	95%	94%		
Оценка избытка РУ через три года	95%			

3	Резервная группа 3			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	16 392	21 671	53 234	207 770
Выплаты через год	9 082	18 984	39 443	
Выплаты через два года	10 861	20 184		
Выплаты через три года	11 139			
Остаток РУ через год	4 091	4 940	7 992	
Остаток РУ через два года	436	1 226		
Остаток РУ через три года	4			
Оценка Run-off через год	3 219	- 2 253	5 799	
Оценка избытка РУ через два года	5 096	261		
Оценка избытка РУ через три года	5 249			
Оценка Run-off через год	20%	-10%	11%	
Оценка избытка РУ через два года	31%	1%		
Оценка избытка РУ через три года	32%			
Оценка избытка РУ через четыре года				

7	Резервная группа 7			
	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	41 634	27 792	28 833	9 335
Выплаты через год	23 545	34 187	19 057	
Выплаты через два года	28 772	45 397		
Выплаты через три года	32 906			
Остаток РУ через год	4 295	5 359	5 001	
Остаток РУ через два года	780	3 076		
Остаток РУ через три года	727			
Оценка Run-off через год	13 794	- 11 754	4 774	
Оценка избытка РУ через два года	12 083	- 20 680		
Оценка избытка РУ через три года	8 002			
Оценка Run-off через год	33%	-42%	17%	
Оценка избытка РУ через два года	29%	-74%		
Оценка избытка РУ через три года	19%			

Оценка избытка РУ через четыре года				
-------------------------------------	--	--	--	--

8	Резервная группа 8				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	30 048	59 098	21 804	8 010	3 428
Выплаты через год	27 039	15 294	18 410	1 528	
Выплаты через два года	27 039	21 012	19 253		
Выплаты через три года	27 039	21 181			
Выплаты через четыре года	27 039				
Остаток РУ через год	5 780	716	1 315	958	
Остаток РУ через два года	-	-	427		
Остаток РУ через три года	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-				
Оценка Run-off через год	- 2 771	43 088	2 079	5 525	
Оценка избытка РУ через два года	3 008	38 087	2 125		
Оценка избытка РУ через три года	3 008	37 917			
Оценка избытка РУ через четыре года	3 008				
Оценка Run-off через год	-9%	73%	10%	69%	
Оценка избытка РУ через два года	10%	64%	10%		
Оценка избытка РУ через три года	10%	64%			
Оценка избытка РУ через четыре года	10%				

10	Резервная группа 10				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	46 262	31 862	18 004	11 710	1 367
Выплаты через год	4 384	8 978	350	190	
Выплаты через два года	13 231	9 319	350		
Выплаты через три года	13 231	9 319			
Выплаты через четыре года	13 231				
Остаток РУ через год	11 935	2 793	941	154	
Остаток РУ через два года	-	403	62		
Остаток РУ через три года	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-				
Оценка Run-off через год	29 944	20 091	16 713	11 366	
Оценка избытка РУ через два года	33 031	22 139	17 592		
Оценка избытка РУ через три года	33 031	22 542			
Оценка избытка РУ через четыре года	33 031				
Оценка Run-off через год	65%	63%	93%	97%	
Оценка избытка РУ через два года	71%	69%	98%		
Оценка избытка РУ через три года	71%	71%			

Оценка избытка РУ через четыре года	71%				
-------------------------------------	-----	--	--	--	--

14	Резервная группа 10				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	20 254	19 613	7 914	5 394	1 200
Выплаты через год	2 777	1 403	1 307	1 460	
Выплаты через два года	3 280	1 403	1 322		
Выплаты через три года	3 280	1 418			
Выплаты через четыре года	3 295				
Остаток РУ через год	7 823	2 658	1 650	507	
Остаток РУ через два года	179	53	209		
Остаток РУ через три года	156	113			
Остаток РУ через четыре года	100				
Оценка Run-off через год	9 654	15 553	4 957	3 427	
Оценка избытка РУ через два года	16 796	18 158	6 383		
Оценка избытка РУ через три года	16 818	18 083			
Оценка избытка РУ через четыре года	16 859				
Оценка Run-off через год	48%	79%	63%	64%	
Оценка избытка РУ через два года	83%	93%	81%		
Оценка избытка РУ через три года	83%	92%			
Оценка избытка РУ через четыре года	83%				

16	Резервная группа 16				
	2013	2014	2015	2016	2017
РУ на конец года	421	2 061	2 743	1 705	986
Выплаты через год	147	376	1 340	1 035	
Выплаты через два года	147	392	1 350		
Выплаты через три года	147	392			
Остаток РУ через год	1 312	16	328	82	
Остаток РУ через два года	0	0	0		
Остаток РУ через три года	-	0			
Оценка Run-off через год	- 1 037	1 669	1 074	588	
Оценка избытка РУ через два года	275	1 669	1 392		
Оценка избытка РУ через три года	275	1 669			
Оценка Run-off через год	-246%	81%	39%	34%	
Оценка избытка РУ через два года	65%	81%	51%		
Оценка избытка РУ через три года	65%	81%			

Ретроспективную оценку достаточности суброгационного актива на имеющихся данных провести невозможно.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения Актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам:

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства	100 542	167 961	488	268 991
Депозиты	110 085			110 085
Дебиторская задолженность по страхованию	242 128			242 128
ОАР*	109 870			109 870
Доля в резервах и будущая суброгация*	4 043			4 043
Недвижимость	126 361			126 361
Прочая Дебиторская задолженность	34 318			34 318
Прочие активы	29 996			29 996
Всего	757 343	167 961	488	925 792
Обязательства**	1 146 902	0	0	1 146 902
Обязательств сверх активов в разрезе валют	389 559	0	0	389 559
Активов сверх обязательств в разрезе валют	0	167 961	488	168 449

* в наилучшей оценке

** включая страховые резервы в наилучшей оценке

Обязательства Организации целиком выражены в рублях, в активах присутствует валюта, отличная от рублей. С учётом общей нехватки активов на сумму более 220 млн рублей, риск обесценения активов, связанный с возможной переоценкой валют, не выглядит слишком значительным. 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 разницу активов и обязательств концу указанного периода.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше 1 года	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства	269 491			269 491
Депозиты	83 964	26 121	0	110 085
Дебиторская задолженность по страхованию	0	242 128	0	242 128
ОАР	37 349	52 214	20 307	109 870
Доля в резервах и будущая суброгация	1 396	2 231	416	4 043
Недвижимость			126 361	126 361
Прочая Дебиторская задолженность			34 318	34 318
Прочие активы	29 996			29 996
Всего активов	422 196	322 694	181 402	926 292
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	260	113 194	0	113 454

Страховые резервы	274 056	599 605	100 177	973 838
Оценочное обязательство по ПБУ	6 018			6 018
Прочие обязательства	26 329	27 263	0	53 592
Всего обязательств	306 663	740 062	100 177	1 146 902
Чистый разрыв ликвидности	115 533	-417 368	81 225	-220 610
Совокупный разрыв ликвидности	115 533	-301 835	-220 610	

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату Организация испытывает существенный дефицит ликвидных активов в периоде от 3 месяцев и далее. Требуется срочное привлечение внешнего финансирования для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении, и общего финансового оздоровления Компании.

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	72 782	90 864	108 520
2	4 232	5 663	7 361
3	207 770	223 263	235 678
6	228	251	273
7	9 335	9 996	10 664
8	3 428	4 062	4 684
10	1 367	1 702	2 034
13	8 251	8 251	8 251
14	1 200	1 279	1 357
15	0	0	0
16	986	1 061	1 124
Итого	309 579	346 392	379 948

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков и оценки будущей суброгации в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016

В таблице ниже показан анализ чувствительности оценки Будущей суброгации, рассчитанной по состоянию на 31.12.2017 при увеличении регламентного коэффициента ожидаемых сборов мультипликативно на 10% и 20% (предположения 1 и 2 соответственно)

РГ	Будущая суброгация, наилучшая оценка	Будущая суброгация, предположение 1	Будущая суброгация, предположение 2
7	2 557	2 812	3 068
Итого	2 557	2 812	3 068

Ниже приведен анализ чувствительности резерва неистекшего риска по резервным группам при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 5% и процента постоянных расходов до максимума из 4% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 10%; и Предположения 2 – увеличение убыточности заключенного неистекшего портфеля на 10% и процента постоянных расходов до максимума из 5% и использованного при наилучшей оценке значения, увеличенного на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1). Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключения, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2016.

РГ	РНР, наилучшая оценка	РНР, предположение 1	РНР, предположение 2
Итого	31 393	61 252	91 111

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 недостаточно для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении, требуется привлечь внешнее финансирование для погашения обязательств и улучшения финансового положения Организации.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств Организация должна сформировать РНР на сумму, указанную в первой таблице раздела 4.1. Согласно информации, полученной от Организации на момент составления настоящего заключения, страховые резервы на балансе будут отражены в сумме 404 870 за вычетом ОАР и оценки будущей суброгации. Сопоставимая актуарная оценка такого показателя равна 867 429, что ниже оценки Актуария на 462 559 (или 53%), доля перестраховщика в

резервах отражена в сумме 635, что ниже оценки актуария на выше оценки Актуария на 851, что несущественно в общей разнице оценки нетто-резервов.

Таким образом, Организация планирует включить оценку нетто-резервов на 53% ниже наилучшей актуарной, описанной в настоящем Заключении. Страховые резервы в балансе не отражают адекватное финансовое положение на отчетную дату.

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

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

Также возможно ограниченное (с учетом перестрахования) влияние возможного заявления крупных убытков по РГ 8 и 10 с нехарактерной задержкой от даты события.

Такие события ещё больше увеличат разрыв ликвидности, отмеченный выше.

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

Организация уже находится в ситуации, когда не может за счет собственных активов погасить все обязательства, реализовался риск концентрации ОСАГО в портфеле компании. Организация подвергается следующим рискам, реализация которых может привести к увеличению обязательств относительно наилучшей оценки:

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

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

Риск катастрофических убытков – Организация принимает на страхование объекты с крупными страховыми суммами, реализация страховых событий по страхованию имущества в сочетании с реализацией Кредитного риска может привести к неисполнению обязательств.

Операционный риск - риск, включающий в себя убытки, возникающие в результате ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий. Исходя из довольно низкого качества данных, полученных для расчетов в целях настоящего Заключения, Актуарий полагает, что подверженность Организации этому риску выше среднего уровня.

Актуарий считает, что Компании требуются комплексная перезагрузка в плане управления портфелем и рисками.

5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

Актуарий рекомендует привести расчетные и исходные файлы как минимум в состояние, установленное регламентными документами, положениями и приказами Банка России. Возобновить ведение журнала учета регрессов и суброгаций, наладить процедуру сверки между операционным и финансовым учётом.

Актуарий рекомендует полностью пересмотреть состав страхового портфеля, а также использовать в балансе и для внутреннего оперативного учета и управления Организации наилучшие актуарные оценки резервов.

Но прежде всего Компании необходимо привлечь источники дополнительного финансирования. При продолжении страховой деятельности с текущим уровнем активов, исправление ситуации в разумные сроки маловероятно.

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

Рекомендация: с учетом растущего объёма и доли ОСАГО в портфеле, а также введением электронного ОСАГО и системы Единого агента, компании будет сложно сохранить региональную структуру портфеля. Рекомендуется усилить меры по мониторингу и контролю, а также провести оптимизацию политики урегулирования убытков.

Выполнение: судя по текущим результатам удержать портфель ОСАГО в разумных пределах в смысле доли в портфеле и убыточности не удалось. Рекомендация не выполнена.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич