


_____ А.Л. Белоцкий

Ответственный актуарий

14 марта 2018 года

***Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
АО «СК «ПАРИ»
за 2017 год***

Оглавление

0.	Общие сведения.....	4
0.1.	Период проведения актуарного оценивания.....	4
0.2.	Дата составления актуарного заключения.....	4
0.3.	Цель составления актуарного заключения.....	4
1.	Сведения об ответственном актуарии.....	4
1.1.	Фамилия, имя, отчество.....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4.	Основания для осуществления актуарной деятельности.....	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария.....	4
2.	Сведения об организации.....	5
2.1.	Полное наименование организации.....	5
2.2.	Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.....	5
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):.....	5
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):.....	5
2.5.	Место нахождения:.....	5
2.6.	Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:.....	5
3.	Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни.....	6
3.1.	Перечень нормативных документов и стандартов актуарной деятельности.....	6
3.2.	Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	7
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	8
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	11
3.5.	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	13
3.6.	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	15
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.....	19
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	21
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	22
3.10.	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.....	22

3.11.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	23
4.	Результаты актуарного оценивания	23
4.1.	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2017г., их изменения в отчетном периоде.....	23
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2017г., анализ изменения результатов в отчетном периоде.....	31
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.	33
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	37
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую произведено оценивание.	38
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации.	39
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	41
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было произведено обязательное актуарное оценивание.....	43
5.	Выводы и рекомендации	45
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.....	45
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	46
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	46
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	46
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	47
5.6.	Сведения о выполнении рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий период.....	47

0. Общие сведения

0.1. Период проведения актуарного оценивания.

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Акционерного общества «Страховая компания «ПАРИ» (далее – АО «СК «ПАРИ», Общество) за 2017 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

0.2. Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение за 2017 год составлено по состоянию на **31.12.2017**

0.3. Цель составления актуарного заключения.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Фамилия, имя, отчество.

Белоцкий Александр Леонидович.

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

№ 92.

1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Ассоциация Гильдия актуариев, регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

1.4. Основания для осуществления актуарной деятельности.

Гражданско-правовой договор об осуществлении актуарной деятельности № 01-АО/2017-03 от 28.12.2017г.

Иные гражданско-правовые или трудовые договоры между ответственным актуарием и Обществом в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате актуарного заключения, отсутствовали.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.

Решение аттестационной комиссии (Протокол №02 от 17.02.2015г.) (страхование жизни)

Решение аттестационной комиссии (Протокол №02/2016 от 22.01.2016г.) (страхование иное, чем страхование жизни).

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование организации:

«Акционерное общество «Страховая компания «ПАРИ»

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:

0915

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):

7704041020

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):

1027739089905

2.5. Место нахождения:

127015, Москва, ул. Расковой, 34, стр.14.

2.6. Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

- Лицензия на осуществление перестрахования № 0915 от 3 июля 2015 года;
- Лицензия СЛ № 0915 от 3 июля 2015 года;
- Лицензия СИ № 0915 от 3 июля 2015 года;
- Лицензия ОС № 0915 – 03 от 3 июля 2015 года;
- Лицензия ОС № 0915 – 04 от 3 июля 2015 года;
- Лицензия ОС № 0915 – 05 от 3 июля 2015 года.

Вид страхования/Номер лицензии
Страхование от несчастных случаев и болезней (СЛ № 0915)
Медицинское страхование (СЛ № 0915)
Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта) (СИ № 0915)
Страхование средств железнодорожного транспорта(СИ № 0915)
Страхование средств воздушного транспорта (СИ № 0915)
Страхование средств водного транспорта (СИ № 0915)
Страхование грузов (СИ № 0915)
Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных)(СИ № 0915)
Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования(СИ № 0915)
Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств (СИ № 0915)
Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (СИ № 0915 и ОС № 0915 - 03)
Страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного

Вид страхования/Номер лицензии
транспорта(СИ № 0915)
Страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта (СИ № 0915)
Страхование гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта (СИ № 0915)
Страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты (СИ № 0915 и ОС № 0915 - 04)
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг (СИ № 0915)
Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам (СИ № 0915)
Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору(СИ № 0915)
Страхование предпринимательских рисков(СИ № 0915)
Страхование финансовых рисков (СИ № 0915)
Иные виды страхования, предусмотренные федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования (ОС № 0915 - 05)

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1. *Перечень нормативных документов и стандартов актуарной деятельности.*

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6;
4. Указание Банка России от 18.09.2017 № 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».

3.2. *Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.*

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- учетная политика Общества на 2016 и 2017 годы;
- журнал страховых выплат и возвратов по страхованию, входящему и исходящему перестрахованию за 2013-2017 годы;
- журналы операций по ПВУ за 2015 – 2017 годы;
- журнал заявленных, но неурегулированных убытков на конец каждого квартала за период с 31.03.2013 по 31.12.2017;
- журнал заключенных договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования за 2011 – 2017 годы;
- журнал полученных сумм по суброгациям и годным остаткам за 2013 – 2017 годы;
- данные бухгалтерского учета сумм выплат, начисленной премии и комиссий за 2013-2017 годы, в виде оборотно-сальдовых ведомостей по соответствующим счетам бухгалтерского учета (по 2016 год включительно: счета 22, 92, 26 и 91 в части доначислений премии, не отражаемой на 92 счете, 76 счет в части ПВУ и судебных расходов; за 2017 год: счета 71404, 71403, 71410, 71409);
- данные о портфеле обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных объектов и обязательного страхования гражданской ответственности перевозчиков, принятом от СК «Уралсиб»;
- данные о расходах по урегулированию убытков за 2016-2017 годы;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность на 31.12.2016 и 31.12.2017, в том числе данные об активах Заказчика на 31.12.2017, анализ сроков погашения активов и обязательств по ОСБУ (форма 0420154 отчетности в порядке надзора, таблицы 62.16, 62.17 к Примечанию 62 отчетности по ОСБУ);
- финансовая отчетность компании по МСФО на 31.12.2015 и 31.12.2016 гг.;
- расчет страховых резервов по РСБУ на 31.12.2016 и 31.12.2017;
- журнал учета инкассовых списаний за 2016-2017 годы;
- журнал судебных расходов за 2016-2017 годы;
- актуарный отчет по итогам оценивания за 2015 и 2016 годы;
- Положения о формировании страховых резервов, действующие на 31.12.2016 и 31.12.2017 г.
- краткое описание программ исходящего перестрахования, перечень рисков, переданных на перестрахование, виды договоров перестрахования;
- описание основных страховых продуктов, включая Правила страхования;
- иные данные, запрошенные ответственным актуарием по отдельным аспектам деятельности Общества.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в электронном виде. Сверка с первичными документами учета ответственным актуарием не осуществлялась. Соответственно, ответственный актуарий не несет ответственности за возможные недочеты данного заключения, связанные с предоставлением Обществом недостоверных данных.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

Актуарием был проведен анализ соответствия журналов страхового учета и данных бухгалтерских регистров, в частности, оборотно-сальдовых ведомостей по основным показателям страхового учета.

Сверка указанных данных проводилась в полном объеме по данным за 2016 и 2017 годов. Контроль данных за 2013-2015 годы осуществлялся выборочно.

В частности, по 2016 году:

- Журналы учета убытков и расторжений по прямому страхованию, входящему и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22 «Страховые выплаты» в разрезе субсчетов за соответствующий период;

Отклонений не выявлено

- Журналы учета договоров прямого страхования, входящего перестрахования, исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92 «Страховые премии» в разрезе субсчетов за соответствующий период;

Материальных отклонений не выявлено.

- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества и отчетностью, предоставляемой в порядке надзора.

Отклонений не выявлено.

По 2017 году:

- Журналы начисленных страховых премий и увеличения начисленных страховых премий по прямому страхованию, входящему перестрахованию, а также журналы расторжений договоров исходящего перестрахования, уменьшения начисленных премий по договорам исходящего перестрахования, были сверены с оборотами по счету 71403 в разрезе субсчетов (символов) за соответствующий период;

Отклонений не выявлено.

- Журналы уменьшения страховых премий, расторжений по договорам прямого страхования, входящего перестрахования, начисленных страховых премий по договорам исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 71404 в разрезе субсчетов за соответствующий период;

Отклонений не выявлено

- Журналы страховых выплат по исходящему перестрахованию (доли перестраховщика в страховых выплатах) были сверены с данными оборотно-

сальдовой ведомости по счету 71409 за соответствующий период;

Отклонений не выявлено.

- Журналы страховых выплат по договорам прямого страхования, входящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 71410 в разрезе субсчетов за соответствующий период;

Материальных отклонений не выявлено. Несколько выплат в бухгалтерском учете некорректно отнесены к линии бизнеса, однако данные отклонения не имеют существенного влияния с точки зрения корректности оценок обязательств.

Линия бизнеса		Сумма выплат		
		По бухгалтерским данным	По данным журналов	Отклонение
1	ДМС	221 954 493	221 954 493	0
2	НС	60 573 703	60 573 703	0
3	ОСАГО	132 481 865	132 481 865	0
5	ОСГОП	10 873 070	10 873 070	0
6	ДСАГО	1 915 709	1 915 709	0
7	КАСКО	179 001 840	182 016 482	-3 014 642
8	ГРУЗЫ ВВТиО	416 096 360	416 494 506	-398 146
10	Имущество	116 264 366	112 851 578	3 412 788
11	ОСОПО	622	622	0
12	Застройщики	0	0	0
13	Туроператоры	0	0	0
14	Ответственность	40 333 599	40 333 599	0
15	ФинРиски	449 175	449 175	0
16	ВЗР	5 824 708	5 824 708	0
17	ВНП	379 743	379 743	0
Всего		1 186 149 254	1 186 149 254	0

- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с данными расчета резервов для регуляторной отчетности, предоставленными Обществом.

Отклонений не выявлено.

Данные о страховых премиях и страховых выплатах, отраженные в журналах были сверены с соответствующими данными отчета о прибылях и убытках. Материальных отклонений не выявлено.

Начисленные суммы комиссионного вознаграждения по данным бухгалтерского учета сравнивались с суммами комиссионного вознаграждения, отраженными в журналах учета договоров.

Комиссия по бухгалтерским данным	782 923 656,86
Комиссия по данным журналов	743 740 836,50
Отклонение	-5,0%

Выявленные расхождения, согласно пояснению сотрудников Общества, объясняются более поздним, в некоторых случаях, начислением комиссии по сравнению с суммами страховых премий по договору. В качестве основы для оценки отложенных аквизиционных расходов Актуарием, исходя из принципа осмотрительности, который, в данном случае, предполагает отказ от возможной избыточной оценки актива, было принято решение использовать суммы, отраженные в журналах расчета РНП для целей регуляторной отчетности и в журналах заключенных договоров. С учетом того, что значительная часть расхождения относится к краткосрочным рискам, возможное отклонение суммы ОАР, связанное с указанными отклонениями, было признано актуарием не материальным.

Также, была произведена проверка журнала регрессов, суброгаций и годных остатков на предмет соответствия данных бухгалтерским данным. Материальных расхождений не выявлено.

Актуарием был проведен выборочный анализ корректности и внутренней непротиворечивости журналов страхового учета.

В результате указанного анализа выявлено некоторое число некорректных записей. В частности, дата досрочного прекращения действия риска указана ранее даты его начала действия (как правило, встречается по пролонгируемым полисам, например, комплексного ипотечного страхования). В некоторых случаях дата расторжения является более поздней, чем дата окончания срока действия (как правило, в аналогичной ситуации полиса-контейнера, когда премия по ДС в рамках соглашения начисляется ежегодно).

Выявлены опечатки в сроках действия нескольких полисов, что, в некоторых случаях, повлияло на результат расчета РНП.

В то же время, размер страховой премии по указанным записям был признан актуарием не материальным для анализа в любой разумной сегментации и, фактически, не оказывающим влияния на текущую оценку обязательств (в значительной мере, данные недочеты могут быть устранены при анализе).

Актуарием была произведена оценка заработанной премии за 2013-2017 годы по резервным группам на базе имеющихся данных журналов договоров и расторжений и сверена с данными расчетов резервов для регуляторной отчетности. Уровень выявленных отклонений позволил сделать вывод об общем соответствии данных журналов договоров и расторжений за указанный период данным регуляторной отчетности и отчетности в порядке надзора.

Актуарием был произведен контроль соответствия данных журналов заключенных договоров и журнала расчета РНП на предмет соответствия параметров, в т.ч. учитываемых размеров комиссионного вознаграждения. Выявлены отдельные расхождения в учитываемом размере КВ (в некоторых случаях, указанное в журнале начислений (заключенных договоров) КВ не учитывалось при расчете РНП), которые, позднее, были учтены при оценке/корректировке отложенных аквизиционных расходов.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно (с учетом вышеприведенной оговорки о соответствии первичным документам и оговорок о материальности) признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с бухгалтерской отчетностью Общества;
- доступными в необходимых разрезах.

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

В соответствии с целями актуарного оценивания и характеристиками страхового портфеля Общества, выбранные актуарием резервные группы соответствуют линиям бизнеса, используемым Обществом при подготовке отчетности в соответствии с требованиями Отраслевого стандарта бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации, утвержденного Положением №491-П от 04.09.2015.

При необходимости, актуарий выделяет отдельные сегменты в рамках линии бизнеса для дополнительного анализа, однако, такие сегменты (в силу недостаточности обособленных данных для полноценного анализа) не являются резервными группами в рамках данного отчета (заключения).

Распределение портфеля (прямое страхование и входящее перестрахование) общества по резервным группам выглядит следующим образом:

Номер РГ	Наименование резервной группы (РГ)	Краткое наименование РГ	Сумма начисленной* премии за 2017 год	Доля (%%)
1	Добровольное медицинское страхование	ДМС	275 585 950	7,69%
2	Страхование от несчастных случаев и болезней	НС	414 583 679	11,56%
3	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОСАГО	289 633 640	8,08%
5	Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОСОПО	26 138 573	0,73%
6	Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8	ДСАГО	10 362 532	0,29%
7	Страхование средств наземного транспорта	КАСКО	406 297 757	11,33%
8	Страхование грузов и страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта	ГРУЗЫ и ВВТиО	1 078 572 710	30,08%
10	Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 8	Имущество	793 438 483	22,13%

Номер РГ	Наименование резервной группы (РГ)	Краткое наименование РГ	Сумма начисленной* премии за 2017 год	Доля (%)
11	Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОПО	14 485 176	0,40%
12	Страхование гражданской ответственности застройщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче жилого помещения участнику долевого строительства по договору участия в долевом строительстве	Застройщики	545 850	0,02%
13	Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта	Туроператоры	648 700	0,02%
14	Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13	Ответственность	150 313 521	4,19%
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков	ФИНРИСКИ	58 384 231	1,63%
16	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	ВЗР	18 456 125	0,51%
17	Договоры, принятые в перестрахование на непропорциональной основе (договоры непропорционального перестрахования)	ВНП	47 862 028	1,33%

*) Под начисленной премией в контексте настоящей таблицы понимается премия по прямому страхованию и входящему перестрахованию, отражающаяся в бухгалтерском учете по счету 71403 (символы 12101-12106)

Распределение по суммам выплат отражено в нижеследующей таблице:

Линия бизнеса		Сумма выплат	
		В рублях	Доля (%)
1	ДМС	221 954 493	18,7%
2	НС	60 573 703	5,1%
3	ОСАГО	132 481 865	11,2%
5	ОСГОП	10 873 070	0,9%
6	ДСАГО	1 915 709	0,2%
7	КАСКО	179 001 840	15,1%
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	416 096 360	35,1%

Линия бизнеса		Сумма выплат	
		В рублях	Доля (%%)
10	Имущество	116 264 366	9,8%
11	ОСООПО	622	0,0%
12	Застройщики	0	0,0%
13	Туроператоры	0	0,0%
14	Ответственность	40 333 599	3,4%
15	ФинРиски	449 175	0,0%
16	ВЗР	5 824 708	0,5%
17	ВНП	379 743	0,0%
Всего		1 186 149 254	100,0%

Таким образом, определяющими с точки зрения оценки обязательств и результатов страховой деятельности являются группы: ГРУЗЫ и ВВТиО, ИМУЩЕСТВО, НС, КАСКО, ОСАГО, ДМС и Ответственность.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Ответственный актуарий использует для оценки обязательств общепринятые актуарные методы.

Метод расчета РНП базируется на предположении, что риск распределен равномерно по всему периоду действия ответственности.

Для оценки Резервов убытков применяются методы, использующие предположения о независимости параметров развития убытков, в частности:

– Метод на основе независимости нормированных приращений от периода события

Базовым предположением метода является независимость строк и столбцов некумулятивного «треугольника» развития убытков.

– Метод цепной лестницы (метод факторов развития).

В соответствии с методом цепной лестницы окончательные убытки в отношении событий, произошедших в каждом году, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков в будущем будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков, произошедших в прошлом. В этом методе используются «треугольники» развития для анализа динамики урегулирования убытков. Базовое допущение метода развития состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжают развиваться в будущем по аналогии.

– Метод Борнхьюттера-Фергюсона.

Метода Борнхьюттера-Фергюсона представляет собой «стабилизацию» метода факторов развития/цепной лестницы. Базовым допущением метода Борнхьюттера-

Фергюсона является то, что незаявленные (или неоплаченные претензии) доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий с динамикой, определяемой факторами развития.

– Метод простой ожидаемой убыточности.

Оценка общей суммы убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию. Базовым допущением метода простой ожидаемой убыточности является то, что экспертная априорная оценка в условиях статистической нерепрезентативности данных об убытках, позволяет оценить объем ожидаемых претензий лучше, чем оценка на основании статистики претензий, имеющейся до отчетной даты.

Оценка Резерва убытков производится на основании треугольников развития убытков. При этом, в зависимости от линии бизнеса, для выбора наиболее адекватного подхода производится анализ треугольников:

- оплаченных убытков/ «понесенных» убытков;
- убытков брутто- и нетто-перестрахование.

Анализируется целесообразность выделения «крупных» убытков для индивидуальной оценки.

Страховой портфель Общества не включает договора долгосрочного страхования жизни. Среди специфичных линий бизнеса, риск по которым имеет длительный характер, распределен не вполне равномерно и зависит от макроэкономической ситуации, можно выделить страхование ответственности застройщиков и страхование ипотечных рисков (ответственности заемщика и финансовых рисков кредитора). Однако, данные сегменты в портфеле общества относительно невелики и применение специфической методологии для оценки обязательств по ним, по оценке актуария, не даст материального эффекта.

Исторически, Общество выделяло валютные риски по одному из крупнейших сегментов бизнеса – страхованию грузов, но, доля данного (валютного) сегмента имеет тенденцию к уменьшению. По характеру реализации и развития риска, данный сегмент не демонстрирует устойчивых принципиальных расхождений с аналогичным сегментом, номинированным в российских рублях. Кроме того, динамика курса валют (Доллара США и Евро) в последние три-четыре года является совершенно не однозначной (зависит от колебаний котировок нефти и кредитно-финансовой политики Банка России). В соответствии с этим, для оценки РПНУ актуарий не считает обоснованным использовать такое обособление.

Из общеэкономических допущений актуарий предполагает отсутствие в ближайшие два-три года драматических экономических кризисов, сопровождающихся кратным ростом курса валют, уровня банкротств застройщиков и дефолтов ипотечных заемщиков.

Необходимо отметить предпосылки для специфичного подхода к формированию резерва убытков по ОСАГО.

Все последние годы данная линия бизнеса подвергается критическим изменениям, что приводит к сложностям с интерпретацией статистических данных о выплатах и заявленных убытках. Можно отметить такие существенные изменения как:

- внедрение безальтернативного ПВУ;
- изменения в правилах предъявления "нулевых" требований;
- увеличение лимитов выплат;
- внедрение приоритета натурального возмещения;
- принудительное внедрение таких каналов продаж, как Единый агент и Электронное ОСАГО, обеспечивающих негативную селекцию риска.

Кроме того, данный сегмент (ОСАГО) в Обществе не является приоритетным и, если и демонстрирует незначительный прирост в последние периоды, то, главным образом, из-за внедрения упомянутых принудительных каналов продаж.

Соответственно, методы оценки резерва убытка по ОСАГО, основанные лишь на собственной статистике развития убытков признаны актуарием недостаточно адекватными. Для их модификации учитывается информация о рыночных тенденциях и мнение актуарного сообщества (в частности, предположения о наиболее адекватных методах оценки ущерба жизни и здоровью).

3.6. *Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.*

Ответственный актуарий оценивает следующие виды страховых обязательств/страховых резервов:

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

Резерв незаработанной премии (РНП)

С учетом произведенного контроля соответствия журналов начисленной премии и журналов расчета РНП, актуарий признает адекватным расчет брутто-РНП, произведённый Обществом по всем линиям бизнеса для каждого риска методом «pro rata temporis» и определенный как произведение страховой премии по риску (ДС) на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия риска (в днях) ко всему сроку действия риска (в днях). По ОСАГО расчет РНП производится с учетом периодов использования полиса страхования.

Указанный метод базируется на предположении, что риск распределен равномерно по всему периоду действия. Как было отмечено выше, по мнению ответственного актуария, указанное предположение не является полностью корректным для следующих видов страхования (по классификации Общества):

- Страхование гражданской ответственности застройщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче жилого помещения по договору участия в долевом строительстве
- Страхование финансовых рисков кредитора/заимодавца
- Страхование ипотечных обязательств

Однако, в силу небольшой доли в портфеле и неоднозначности динамики риска, оценка РНП по стандартному алгоритму была признана актуарием адекватной.

Журнал расчета РНП сверяется с соответствующими журналами учета договоров для полисов, действующих на 31.12.2017. Величина резерва незаработанной премии по линии бизнеса определяется путем суммирования резервов незаработанных премий по всем рискам, относящимся к данной линии бизнеса.

Расчет резерва неистекшего риска (РНР)

Резерв неистекшего риска формируется по страховому портфелю в случае, если тестирование адекватности обязательств демонстрирует недостаточность РНП для выполнения обязательств, связанных с событиями после отчетной даты и обслуживанием действующих договоров. В силу того, что, по фактической оценке, сформированного РНП достаточно для выполнения обязательств по всем линиям бизнеса, РНР на 31.12.2017 не формируется.

Оценка резерва убытков (РУ)

В качестве оценки РЗНУ и доли перестраховщика в РЗНУ принимаются оценки Организации. По основным линиям бизнеса данные оценки являются почти заведомо консервативными, что демонстрирует характер развития понесенных убытков (в рамках данного заключения актуарий понимает под «понесенными» убытки, оплаченные или заявленные, но не оплаченные на отчетную дату, т.е. не включающие незаявленные убытки и последующее развитие заявленных убытков; полный убыток, включающий ПНУ, именуется в рамках данного заключения «состоявшимся» или «произошедшим»). Указанная особенность при стремлении к достижению наилучшей оценки приводит к отрицательной сумме для РПНУ, рассматриваемого как разность совокупной оценки резерва убытка и сформированного РЗУ.

По статистически репрезентативным сегментам оценка РУ в целом производится несколькими способами, из которых потом выбирается один, наиболее адекватный по мнению ответственного актуария.

Базовыми методами расчета являются цепочно-лестничные методы и их модификации на основе индивидуального подхода к выбору коэффициентов развития (стандартный метод цепной лестницы, модифицированный метод цепной лестницы (метод факторов развития), метод Борнхюттера-Фергюссона и т.п., метод независимых приращений и их комбинации.

При этом для ряда сегментов отдельно рассматривается как статистика развития оплаченных, так и понесенных убытков.

Для статистически слабо репрезентативных или не репрезентативных сегментов/линий, как правило, используется метод независимых приращений или простой ожидаемой убыточности.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной учетной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде.

Краткое описание фактически примененных методов оценки РУ для отдельных линий бизнеса:

Линия бизнеса (резервная группа)	Описание использованных методов и предположений
ДМС	Использован метод модифицированной цепной лестницы. Коэффициенты развития оценены аналогично стандартной цепной лестнице, но учитываются данные только 4 последних кварталов (обусловлено изменением динамики индивидуальных коэффициентов начиная с 3 квартала 2016 года по дате события).
НС	Стандартный метод цепной лестницы применяется к треугольнику понесенных убытков. Резерв убытков по периоду события ограничен снизу 0. Указанный подход обусловлен мнением актуария о наиболее адекватном для данной группы способе учета информации о крупных заявленных убытков.
ОСАГО	Для основной части резерва применяется метод Борнхьюттера-Фергюсона. Коэффициенты развития - среднее арифметическое индивидуальных коэффициентов развития за 6 кварталов. Убыточность по периодам, начиная с 4-го квартала 2015 года установлена экспертно на том же уровне, который использовался актуариями в предыдущей оценке (65%). Также применяются надбавки к резерву в виде нормированного (на экспозицию риску) экстра-убытка по случаям причинения вреда жизни и здоровью и в виде доп. резерва, рассчитанного методом простой убыточности по договорам, заключенным через Единого агента РСА и приобретенным онлайн (Е-ОСАГО). Для оценки совокупного убытка по причинению вреда жизни и здоровью используется показатель 172 рубля (обосновано при предшествующем оценивании на базе выводов экспертов) на единицу (год) экспозиции по договорам начиная со второго квартала 2015 года. Для оценки надбавки по полисам Единого агента используется надбавка 170% (сверх 65% убыточности по «основному» каналу, экспресс-оценка убыточности по имеющимся данным) от Заработанной премии, по полисам Е-ОСАГО - 100% сверх 65% заработной премии (экспертное предположение ответственного актуария).
ОСГОП	Применяется метод независимых приращений в отношении суммарных данных Общества и данных о принятом портфеле от СК «УралСиб» до 3 квартала 2017 года.

Линия бизнеса (резервная группа)	Описание использованных методов и предположений
ДСАГО	Применяется метод независимых приращений, что обусловлено статистически не репрезентативными данными об убытках последних кварталов.
КАСКО	Модифицированная цепная лестница (метод факторов развития) применяется к треугольнику оплаченных убытков. Коэффициенты развития - среднее арифметическое индивидуальных коэффициентов развития за 12 кварталов.
ИМУЩЕСТВО	Стандартная цепная лестница применяется к треугольнику понесенных убытков. Коэффициенты развития определяются по данным за 12 последних кварталов. Резерв убытков по периоду события ограничен снизу 0 .
ОСООПО	Применяется метод простой убыточности (5%) в отношении суммарных данных Общества и данных о принятом портфеле от СК «Уралсиб» до 3 квартала 2017 года.
СО Застройщиков	Применяется метод простой убыточности (5%) аналогично предыдущему оцениванию в силу полной статистической нерепрезентативности данных об убытках.
СО Туроператоров	Применяется метод простой убыточности (5%) аналогично предыдущему оцениванию в силу полной статистической нерепрезентативности данных об убытках.
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	Для оценки резерва применяется метод Борнхьюттера-Фергюсона. Убыточность оценивается методом стандартной цепной лестницы. Применяется к треугольнику оплаченных убытков. Убыточность усредняется по последним 12 кварталам.
ФИНРИСКИ	Применяется метод независимых приращений
ВЗР	Для оценки резерва применяется метод Борнхьюттера-Фергюсона (Убыточность усредняется по 12 последним кварталам). Поквартальная убыточность оценивается методом модифицированной цепной лестницы (метод факторов развития). Применяется к треугольнику оплаченных убытков. Коэффициенты развития, кроме первого – средневзвешенные за 8 кварталов. Первый коэффициент получается экстраполяцией индивидуальных коэффициентов развития за 8 кварталов по доле заработанной премии, выплаченной в первом квартале развития.
НВП	Для оценки резерва применяется метод Борнхьюттера-Фергюсона (Убыточность усредняется по 20 кварталам). Поквартальная убыточность оценивается методом цепной лестницы. Первый коэффициент принимается равным 1.
ГРУЗЫ_ВВТиО	Применяется метод независимых приращений. Данный подход обусловлен мнением актуария о наиболее адекватном варианте учета вклада крупных убытков в убыточность.

Оценка резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) было рассчитано отношение фактических расходов на урегулирование убытков в 2017 г. к урегулированным убыткам (в связи со сложностью оценки данных по урегулированию без выплат и оценкой материальности влияния этих данных на совокупный РРУУ по портфелю как незначительной, в качестве объема урегулированных убытков принимался объем выплат) в 2017 г. – К.РУУ.

Расходы на урегулирование включают в себя прямые и косвенные. К косвенным расходам относятся такие статьи как заработная плата сотрудников, урегулирующих претензии, а также прочие управленческие расходы, включая аренду и охрану офиса, коммунальные услуги, услуги связи, отнесенные Компанией на статью затрат "урегулирование претензий".

Для расчета РРУУ указанный выше коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по каждой резервной группе.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.

Система перестраховочной защиты Общества базируется на ряде договоров Обязательного перестрахования. В течении отчетного периода указанное перестраховочное покрытие действовало в отношении следующих рисков Общества:

1. Страхование имущества и строительно-монтажных рисков (виды страхования по классификации Организации 2, 8, 19, 23, 25, 35, 202) покрывается договором перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание: 55000000 руб. Емкость: 2000000000 руб. На базе страхового события.

2. Страхование грузов (вид страхования по классификации Организации 7) покрывается тремя договорами перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание: 840278 USD/ 763889EUR/ 55000000 руб.

2.а Основной договор. Общая емкость договора: 4 888 888 USD / 4 444 444 EUR / 319 999 952 руб. На базе страхового события.

2.б Репортер. Общая емкость договора (совокупно с основной программой): 30000000 USD/ 27272727 EUR/ 1963636915 руб.

2.в Договор, покрывающий санкционные риски. Общая емкость договора: 4000000 USD/ 3636364 EUR/ 261000000 руб. На базе страхового события.

3. Ипотечные риски (входящие в виды страхования по классификации Организации 3, 5) покрываются комплексным договором перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание: 20000000 руб./ 300000 USD/ 275000 EUR. Емкость: 110000000 руб./ 1650000 USD / 1512500 EUR. На базе страхового события.

4. Договорами пропорционального перестрахования в рамках перестраховочного пула НССО с собственным удержанием 30 млн. руб. покрывается обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов (ОСОПО) – договором на основе эксцедента суммы и обязательное страхование ответственности перевозчиков (ОСГОП) – квотным договором.

5. Страхование КАСКО. Собственное удержание – 5 млн. рублей, лимит по одному риску 20 млн. рублей, по одному событию – 40 млн. рублей. На базе андеррайтингового периода.

Остальные линии бизнеса СК «ПАРИ» в за отчетный период покрывались факультативным пропорциональным и непропорциональным (на основе эксцедента убытков) перестрахованием, в том числе:

6. Автотранспортные средства, включая специальную технику – непропорциональное и пропорциональное перестрахование с собственным удержанием 5 млн. руб.

7. Воздушный транспорт – пропорциональное перестрахование с собственным удержанием – 15 млн. руб.

8. Водный транспорт – пропорциональное перестрахование с собственным удержанием 7 млн. руб.

9. Железнодорожный транспорт – 20 млн. руб.

10. Страхование ответственности перевозчика, экспедитора – пропорциональное перестрахование с собственным удержанием 15 млн. руб.

11. Страхование иных видов ответственности – пропорциональное перестрахование с собственным удержанием 40 млн. руб.

Не передавались в перестрахование в течение отчетного периода риски по следующим резервным группам: ДМС, ВЗР, ОСАГО, Ответственность застройщиков.

Перестрахование на базе эксцедента убыточности не осуществлялось.

Расчет доли перестраховщика в РНП

Ответственный актуарий признает адекватной и соответствующей рекомендациям Актуарного стандарта №1 «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни» от 10.12.2014, утвержденного Ассоциацией «Гильдия актуариев», методику расчета доли перестраховщика в РНП, используемую Обществом.

В частности, расчет доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии по договорам пропорционального перестрахования производится методом "pro rata temporis" исходя из срока действия договора страхования, покрываемого перестрахованием (т.е. периода одновременного действия и договора страхования и договора перестрахования).

Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по договору страхования, переданному в непропорциональное перестрахование по договору эксцедента убытка, рассчитывается как произведение следующих показателей:

- страховой премии по договору страхования, переданному в перестрахование по договору эксцедента убытка,

- ставки перерасчета (корректировочной ставки) по договору эксцедента убытка,

- коэффициента «покрытия по времени», определяемого следующим образом.

Если рассматриваемый договор перестрахования действует на базе года убытка, то этот коэффициент равен отношению длины периода после отчетной даты, в течение которого действуют одновременно и договор страхования, и договор перестрахования, к длине периода после отчетной даты, в течение которого действует договор страхования. Если же договор исходящего перестрахования действует на страховой базе, то значение данного коэффициента принимается равным единице.

- коэффициента «покрытия по сумме», определяемого следующим образом.

Если страховая сумма по договору страхования превышает емкость договора перестрахования, то этот коэффициент равен отношению емкости договора перестрахования к страховой сумме. Если же страховая сумма по договору страхования не превышает емкость договора перестрахования, то значение данного коэффициента принимается равным единице.

Необходимо также отметить, что на 31.12.2017, в связи с перезаклучением основных облигаторных договоров, описанных в предыдущем пункте, обеспечивающих основу перестраховочной защиты Общества, риск по этим договорам истек/прекращен и РНП не рассчитывается. Таким образом, РНП по исходящим непропорциональным облигаторным договорам на 31.12.2017 не материален.

Основу портфеля (в части РНП) исходящего перестрахования на 31.12.2017 года составили факультативные договора и пропорциональные облигаторы по ОСООПО и ОСГОП (расчет по которым производится по отдельным переданным рискам в каждом бордеро).

Расчет доли перестраховщика в резервах убытков

Для расчета доли перестраховщика в резерве убытков использовался следующий подход:

Доля перестраховщиков в РЗУ оценивается на основании оценки РЗУ и условий договоров перестрахования. Актуарий использовал в этом случае оценку специалистов Общества.

Доля перестраховщиков в РПНУ сформирована пропорционально доле перестраховщиков в РЗУ по соответствующей резервной группе (данный подход выбран в силу вышеупомянутой специфики учета заявленных убытков, приводящей к необходимости формирования отрицательного РПНУ по наиболее значимым для Общества видам страхования, риск по которым передается в перестрахование).

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производится на основании предоставленных Обществом журналов поступлений по суброгации и регрессам за 2013-2017гг. методом цепной лестницы на базе годовых периодов (с учетом экспертных поправок на слабую репрезентативность данных). Резерв будущих поступлений по суброгации и регрессам, исходя из материальности и принципа осмотрительности, формируется только по следующим резервным группам: КАСКО, Грузы и ВВТиО, Имущество. Также, при оценке была учтена информация о произошедшей после отчетной даты, но до подписания настоящего заключения оплате суброгации по крупному убытку по группе Имущество, включающей существенную долю перестраховщика.

Коэффициент суброгаций для теста на адекватность РНП определяется на основании оценки полученных и ожидаемых к получению средств по суброгации, регрессам в счет урегулированных убытков 2013-2017гг. по отношению к наилучшей оценке состоявшегося убытка за указанный период с учетом экспертного ограничения, обеспечивающего приемлемый по мнению ответственного актуария уровень осмотрительности.

3.9. *Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.*

Расчет базовых ОАР производился аналогично расчету РНП (методом «Pro rata temporis») на основании базовой величины аквизиционных расходов. В целях настоящего оценивания для всех учетных групп, кроме ОСАГО, ОСООПО и ОСГОП, в качестве базовой величины аквизиционных расходов использовалась отраженная в журналах начислений комиссия агентам. Для ОСАГО, ОСООПО и ОСГОП, помимо комиссионного вознаграждения, в базу для расчета ОАР дополнительно входили также обязательные отчисления в резерв компенсационных выплат в размере 3% от страховой премии для ОСООПО и ОСГОП и 3,75% от страховой премии для ОСАГО. В качестве основы для данного расчета был использован расчет дополнительного резерва незаработанной премии, подготовленного Обществом для целей регуляторной отчетности. Актуарий, на основе журналов заключенных договоров скорректировал указанный расчет по линиям бизнеса, по которым наблюдался материальный недостаток отраженной в расчете РНП комиссии.

В случае, если тест на адекватность обязательств показывает ожидаемое превышение обязательств по будущим убыткам и расходам, связанным с обслуживанием действующего на отчетную дату портфеля (РБУР) по резервной группе над величиной (брутто-)РНП минус базовые ОАР, окончательная величина ОАР по данной группе оценивается следующим образом: $OAP = \text{Максимум}(0; РНП-РБУР)$.

3.10. *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.*

Актуарий предполагает, что реализация РНП и Доли перестраховщика в РНП после отчетной даты будет происходить аналогично соответствующему процессу в 2017 году.

Для проведения теста на адекватность резерва премий по каждой учетной группе рассчитывается коэффициент будущих убытков и расходов, связанных с обслуживанием действующего портфеля К.БУР.

Оценка производится по формуле:

$$K.БУР = K. Убыточности * (1 + K.РУУ - K.Субр) + K.РВД$$

K. Убыточности, K.РУУ, K.Субр, K.РВД оцениваются на основании данных 2017 года

$$K.Убыточности = \text{Оценка состоявшегося убытка} / \text{Заработанная премия}$$

При расчете *состоявшегося убытка* учитываются выплаты по событиям отчетного периода, резервы убытков по событиям отчетного периода

$$K.РВД = \text{Расходы на ведение дела} / \text{Заработанная премия}$$

Величина расходов на ведение дела была оценена как **60%** от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета аквизиционных расходов и расходов на рекламу) и урегулированием убытков.

К.РУУ рассчитывается как отношение расходов к сумме урегулированного убытка, рассчитанный на базе данных о прямых (в разрезе резервных групп) и косвенных расходах Общества на урегулирование убытков за 2017 год.

Также рассчитывается базовый коэффициент *К.ОАР* (как отношение базовых ОАР к брутто-РНП)

В случае, если *К.БУР* + *К.ОАР* превышает 100% по резервной группе, коэффициент ОАР уменьшается на величину превышения (при этом, он не может быть меньше 0), и ОАР по резервной группе уменьшаются пропорционально (в случае, если *К.БУР* >100%, то на сумму превышения (*К.БУР* -100%)* *Заработанная премия* должен быть сформирован РНР).

Адекватность доли перестраховщика в РНП проверяется путем оценки соответствующих показателей нетто-перестрахование.

3.11. *Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.*

В рамках данного актуарного оценивания определяется (верифицировался) размер следующих активов:

- Доля перестраховщиков в страховых резервах
- Оценки будущих поступлений по суброгации, регрессам
- Отложенные аквизиционные расходы по заключению договоров страхования/перестрахования.

Предположения и допущения, использованные в процессе оценки указанных активов описаны в пунктах 3.7-3.9 настоящего документа.

В качестве оценки стоимости остальных активов, а также сроков их реализации используются предварительные данные отчетности Общества по ОСБУ (предоставлены Обществом), которые подлежат обязательному аудиту. Указанные данные, в целом, не являются предметом оценки актуария. Соответственно, в рамках настоящего оценивания актуарий не может полностью подтвердить корректность определения стоимости активов Общества и не несет ответственности за информацию об активах в указанной части.

В то же время, ответственный актуарий проводит дополнительный контроль основных видов финансовых активов, отраженных в предоставленных Обществом данных (с учетом материальности) на обесценение. В частности, анализ рейтингов Перестраховщиков (статус лицензии Банка России для перестраховщиков-резидентов), рейтингов эмитентов облигаций, составляющих существенную долю инвестиционного портфеля общества, и кредитных учреждений, в которых размещены средства Общества. Результаты актуарного оценивания

3.12. *Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2017г., их изменения в отчетном периоде*

Оценка страховых обязательств и доли перестраховщика в них приведена в таблицах 4.1.1 и 4.1.2.

Таблица 4.1.1 Оценка страховых обязательств на 31.12.2017

Резервная группа		РНП	Резерв убытков	в т.ч. РЗУ	в т.ч. РПНУ	РРУУ	Резерв суброгаций и регрессов	ОАР
1	ДМС	114 222 398	17 268 233	-	17 268 233	1 560 162		12 938 994
2	НС	219 028 272	67 282 034	136 946 309	(69 664 275)	10 829 810		60 787 040
3	ОСАГО	148 421 536	91 619 324	34 520 310	57 099 015	9 412 818		10 878 796
5	ОСГОП	10 413 068	29 680 491	4 519 628	25 160 863	2 689 062		2 068 550
6	ДСАГО	4 856 226	3 191 091	130 416	3 060 675	288 311		737 234
7	КАСКО	205 801 757	63 070 478	88 453 173	(25 382 695)	6 045 563	16 754 633	30 981 019
8	ГРУЗЫ ВВТuO	43 204 867	150 864 489	678 567 264	(527 702 776)	14 585 776	24 424 155	7 163 656
10	Имущество	411 057 030	179 844 254	333 110 486	(153 266 232)	21 263 600	25 663 956	87 010 138
11	ОСООПО	5 270 707	2 983 924	622	2 983 302	288 311		615 947
12	Застройщики	2 634 048	458 647	-	458 647	41 095		-
13	Туроператоры	382 176	158 100	-	158 100	14 166		29 503
14	Ответственность	115 569 636	26 255 339	81 699 022	(55 443 683)	7 464 956		30 235 880
15	ФинРиски	37 755 614	5 660 254	2 009 649	3 650 605	511 397		8 234 097
16	ВЗР	1 460 196	1 611 704	1 063 315	548 388	145 615		248 865
17	ВНП	69 489 239	8 941 434	5 191 986	3 749 448	807 847		-
	Итого	1 389 566 769	648 889 795	1 366 212 181	(717 322 385)	75 948 487	66 842 744	251 929 719

Таблица 4.1.2 Оценка доли перестраховщиков в страховых обязательствах на 31.12.2017

Резервная группа	РНП 31/12/2017	Резерв убытков на 31/12/2017	РЗУ на 31/12/2017	РПНУ на 31/12/2017	РРУУ	Резерв суброгаций и регрессов	ОАР
1 ДМС	-	-	-	-			-
2 НС	35 046 172	15 924 320	32 412 470	(16 488 149)			-
3 ОСАГО	-	-	-	-			-
5 ОСГОП	1 941 704	19 958 936	3 039 268	16 919 668			446 592
6 ДСАГО	19 830	-	-	-			-
7 КАСКО	3 347 729	710 209	996 032	(285 823)			-
8 ГРУЗЫ ВВТнО	2 430 778	6 597 539	29 674 802	(23 077 263)			-
10 Имущество	29 315 803	59 606 170	110 403 530	(50 797 359)		20 531 165	52 307
11 ОСООПО	408 749	-	-	-			94 012
12 Застройщики	-	-	-	-			-
13 Туроператоры	-	-	-	-			-
14 Ответственность	1 855 556	212 821	662 236	(449 416)			-
15 ФинРиски	4 392	-	-	-			-
16 ВЗР	-	-	-	-			-
17 ВНП	-	-	-	-			-
Итого	74 370 712	103 009 995	177 188 338	(74 178 343)	-	20 531 165	592 912

Предыдущее оценивание проводилось другим ответственным актуарием, с использованием иного распределения портфеля по резервным группам. В частности, в рамках предыдущего оценивания выделялись в отдельные группы страхование рисков, возникающих в рамках ипотеки и строительные риски. В связи с этим, по ряду линий бизнеса (НС, Имущество, Ответственность, ФинРиски) для сравнения использованы адаптированные (перераспределенные по резервным группам) данные предшествующего оценивания. Основная часть адаптации производилась ответственным актуарием, производившим квартальные промежуточные оценки в 2017 году и имевшим доступ к более полным данным обязательного оценивания за 2016 год.

Также необходимо отметить, что в 4-м квартале 2017 года Обществом был принят портфель по ОСОПО и ОСГОП от СК «Уралсиб», что отразилось на объеме резерва по указанным резервным группам.

Таблица 4.1.3. (Резерв незаработанной премии)

Резервная группа		Оценка 31/12/2016	Оценка 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	152 961 764	114 222 398	(38 739 367)
2	НС	174 338 486	219 028 272	44 689 786
3	ОСАГО	125 835 279	148 421 536	22 586 257
5	ОСГОП	10 476 717	10 413 068	(63 649)
6	ДСАГО	5 395 137	4 856 226	(538 912)
7	КАСКО	206 998 583	205 801 757	(1 196 825)
8	ГРУЗЫ ВВТиО	38 828 535	43 204 867	4 376 333
10	Имущество	440 467 687	411 057 030	(29 410 657)
11	ОСОПО	4 099 626	5 270 707	1 171 081
12	Застройщики	2 861 222	2 634 048	(227 174)
13	Туроператоры	635 676	382 176	(253 500)
14	Ответственность	92 972 245	115 569 636	22 597 391
15	ФинРиски	44 085 877	37 755 614	(6 330 264)
16	ВЗР	1 297 906	1 460 196	162 289
17	ВНП	46 172 082	69 489 239	23 317 157
Итого:		1 347 426 822	1 389 566 769	42 139 947

Таблица 4.1.3ре. (Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии)

Резервная группа		РНП 31/12/2016	РНП 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	50 314 121	35 046 172	(15 267 949)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	1 930 843	1 941 704	10 861
6	ДСАГО	35 822	19 830	(15 992)
7	КАСКО	2 878 001	3 347 729	469 729
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	6 199 175	2 430 778	(3 768 397)
10	Имущество	142 146 840	29 315 803	(112 831 037)
11	ОСООПО	238 169	408 749	170 580
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	3 183 701	1 855 556	(1 328 145)
15	ФинРиски	1 387 302	4 392	(1 382 910)
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		208 313 973	74 370 712	(133 943 261)

Таблица 4.1.4. (Резерв убытков)

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2016	Резерв убытков на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	32 157 198	17 268 233	(14 888 965)
2	НС	84 701 788	67 282 034	(17 419 754)
3	ОСАГО	65 013 671	91 619 324	26 605 654
5	ОСГОП	12 172 105	29 680 491	17 508 385
6	ДСАГО	7 657 757	3 191 091	(4 466 666)
7	КАСКО	78 309 982	63 070 478	(15 239 504)
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	806 791 494	150 864 489	(655 927 005)
10	Имущество	415 263 674	179 844 254	(235 419 420)
11	ОСООПО	1 095 279	2 983 924	1 888 645
12	Застройщики	298 390	458 647	160 257
13	Туроператоры	61 530	158 100	96 570
14	Ответственность	12 350 581	26 255 339	13 904 758
15	ФинРиски	17 201 339	5 660 254	(11 541 085)
16	ВЗР	1 953 227	1 611 704	(341 523)
17	ВНП	9 257 869	8 941 434	(316 435)
Итого:		1 544 285 882	648 889 795	(895 396 087)

Таблица 4.1.4.ре. (Доля перестраховщиков в резерве убытков)

Резервная группа		Оценка 31/12/2016	Оценка 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	33 824 846	15 924 320	(17 900 526)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	-	19 958 936	19 958 936
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	-	710 209	710 209
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	599 911 766	6 597 539	(593 314 227)
10	Имущество	158 889 435	59 606 170	(99 283 265)
11	ОСООПО	-	-	-
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	38 174 657	212 821	(37 961 837)
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		830 800 705	103 009 995	(727 790 710)

Таблица 4.1.5. (Резерв заявленных, но не урегулированных убытков)

Резервная группа		РЗУ на 31/12/2016	РЗУ на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	103 258 232	136 946 309	33 688 077
3	ОСАГО	15 787 119	34 520 310	18 733 191
5	ОСГОП	-	4 519 628	4 519 628
6	ДСАГО	-	130 416	130 416
7	КАСКО	66 197 230	88 453 173	22 255 943
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	1 496 143 117	678 567 264	(817 575 852)
10	Имущество	389 803 271	333 110 486	(56 692 785)
11	ОСООПО	187 336	622	(186 714)
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	114 172 260	81 699 022	(32 473 237)
15	ФинРиски	17 201 339	2 009 649	(15 191 690)
16	ВЗР	1 684 784	1 063 315	(621 468)
17	ВНП	980 314	5 191 986	4 211 672
Итого:		2 205 415 000	1 366 212 181	(839 202 819)

Таблица 4.1.5re. (Доля перестраховщиков в РЗУ)

Резервная группа		РЗУ на 31/12/2016	РЗУ на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	33 824 846	32 412 470	(1 412 376)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	-	3 039 268	3 039 268
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	-	996 032	996 032
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	675 852 691	29 674 802	(646 177 889)
10	Имущество	144 236 885	110 403 530	(33 833 355)
11	ОСООПО	-	-	-
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	38 271 404	662 236	(37 609 168)
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		892 185 826	177 188 338	(714 997 488)

Таблица 4.1.6. (Резерв произошедших, но не заявленных убытков)

Резервная группа		РПНУ на 31/12/2016	РПНУ на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	32 157 198	17 268 233	(14 888 965)
2	НС	(40 694 443)	(69 664 275)	(28 969 831)
3	ОСАГО	49 226 552	57 099 015	7 872 463
5	ОСГОП	12 172 105	25 160 863	12 988 758
6	ДСАГО	7 657 757	3 060 675	(4 597 082)
7	КАСКО	12 112 752	(25 382 695)	(37 495 447)
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	(689 351 623)	(527 702 776)	161 648 847
10	Имущество	(51 428 692)	(153 266 232)	(101 837 540)
11	ОСООПО	907 943	2 983 302	2 075 359
12	Застройщики	298 390	458 647	160 257
13	Туроператоры	61 530	158 100	96 570
14	Ответственность	(2 794 966)	(55 443 683)	(52 648 717)
15	ФинРиски	-	3 650 605	3 650 605
16	ВЗР	268 443	548 388	279 945
17	ВНП	8 277 555	3 749 448	(4 528 107)
Итого:		(661 129 500)	(717 322 385)	(56 192 885)

Таблица 4.1.6ре. (Доля перестраховщиков в РПНУ)

Резервная группа		на 31/12/2016	на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	-	(16 488 149)	(16 488 149)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	-	16 919 668	16 919 668
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	-	(285 823)	(285 823)
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	(75 940 925)	(23 077 263)	52 863 661
10	Имущество	14 652 551	(50 797 359)	(65 449 910)
11	ОСООПО	-	-	-
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	(96 747)	(449 416)	(352 669)
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		(61 385 121)	(74 178 343)	(12 793 222)

Таблица 4.1.7. (Резерв расходов на урегулирование убытков)

Резервная группа		РРУУ на 31/12/2016	РРУУ на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	5 101 551	1 560 162	(3 541 389)
2	НС	4 973 262	10 829 810	5 856 547
3	ОСАГО	6 447 494	9 412 818	2 965 324
5	ОСГОП	714 685	2 689 062	1 974 377
6	ДСАГО	503 929	288 311	(215 619)
7	КАСКО	5 821 188	6 045 563	224 376
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	54 193 763	14 585 776	(39 607 987)
10	Имущество	37 996 367	21 263 600	(16 732 767)
11	ОСООПО	64 309	288 311	287 869
12	Застройщики	17 520	41 095	23 575
13	Туроператоры	8 481	14 166	5 684
14	Ответственность	1 702 426	7 464 956	5 762 530
15	ФинРиски	1 009 976	511 397	(498 579)
16	ВЗР	436 838	145 615	(291 223)
17	ВНП	543 575	807 847	264 272
Итого:		119 535 365	75 948 487	(43 523 010)

Изменения РРУУ, в первую очередь, связаны с изменением оценки РУ, которая, главным образом, опирается на учет ЗНУ Обществом и ответственным актуарием.

В целом, изменения вкладываются в логику развития бизнеса Общества и связанное с ней изменение предположений. Существенные изменения в оценке обязательств брутто-перестрахование в значительной мере определялись списанием некоторых крупных заявленных убытков. Как отмечалось, специфика бизнеса и связанная с ней политика Общества по учету заявленных убытков существенно повышает дисперсию оценок Резерва убытков. В частности, РЗУ по страхованию грузов и имущества, как правило, формируется в максимальном размере возможного убытка. Указанная оценка, как правило, не корректируется по результатам промежуточных переоценок. С другой стороны, «отказные» убытки списываются через два года после наступления страхового случая безотносительно возможного наличия судебного разбирательства. Актуарий, соответственно, вынужден, в значительной мере, использовать субъективные предположения для оценки перспектив развития крупных убытков (оценивать их отдельно или на основании общей статистики). Указанный подход Общества регулярно приводит к расхождению gun-off и высокой волатильности оценок РУ в целом.

3.13. *Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2017г., анализ изменения результатов в отчетном периоде*

Результат проверки адекватности РНП, проведенной согласно описанному в п.3.10 методу отражен в приведенных ниже таблицах:

Брутто-перестрахование:

Резервная группа		К.Убыт	К.РУУ	К.Субр	К.РВД	К.БУР	К.ОАР	К.БУР + К.ОАР
1	ДМС	72,57%	9,03%		6,2%	85,3%	11,3%	96,6%
2	НС	21,30%	16,10%		6,2%	30,9%	27,8%	58,7%
3	ОСАГО	63,00%	10,27%		6,2%	75,6%	7,3%	83,0%
5	ОСГОП	27,18%	9,06%		6,2%	35,8%	19,9%	55,7%
6	ДСАГО	37,43%	9,03%		6,2%	47,0%	15,2%	62,2%
7	КАСКО	51,50%	9,59%	13,0%	6,2%	55,9%	15,1%	71,0%
8	ГРУЗЫ ВВТиО	44,23%	9,67%	3,5%	6,2%	53,1%	16,6%	69,7%
10	Имущество	18,27%	11,82%	3,5%	6,2%	26,0%	21,2%	47,1%
11	ОСООПО	5,00%	9,66%		6,2%	11,7%	11,7%	23,3%
12	Застройщики	5,00%	8,96%		6,2%	11,6%	0,0%	11,6%
13	Туроператоры	5,00%	8,96%		6,2%	11,6%	7,7%	19,3%
14	Ответственность	26,04%	28,43%		6,2%	39,6%	26,2%	65,8%
15	ФинРиски	3,68%	9,03%		6,2%	10,2%	21,8%	32,0%
16	ВЗР	35,55%	9,03%		6,2%	44,9%	17,0%	62,0%
17	ВНП	32,18%	9,03%		6,2%	41,3%	0,0%	41,3%
Итого:		39,55%	11,70%	3,5%	6,2%	49,0%	18,1%	67,1%

Нетто-перестрахование

Резервная группа		К.Убыт	К.РУУ	К.Субр	К.РВД	К.БУР	К.ОАР	К.БУР + К.ОАР
1	ДМС	72,57%	9,03%		6,18%	85,3%	11,3%	96,6%
2	НС	20,61%	16,10%		7,43%	31,4%	33,0%	64,4%
3	ОСАГО	63,00%	10,27%		6,18%	75,6%	7,3%	83,0%
5	ОСГОП	27,18%	9,06%		6,94%	36,6%	19,1%	55,7%
6	ДСАГО	37,61%	9,03%		6,21%	47,2%	15,2%	62,5%
7	КАСКО	52,24%	9,59%	13,00%	6,29%	56,7%	15,3%	72,0%
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	57,03%	9,67%	3,50%	8,13%	68,7%	17,6%	86,3%
10	Имущество	24,70%	11,82%	1,50%	9,46%	36,7%	22,8%	59,5%
11	ОСООПО	5,17%	9,03%		6,39%	12,0%	10,7%	22,8%
12	Застройщики	5,00%	8,96%		6,18%	11,6%	0,0%	11,6%
13	Туроператоры	5,00%	8,96%		6,18%	11,6%	7,7%	19,3%
14	Ответственность	28,21%	28,43%		6,73%	43,0%	26,6%	69,6%
15	ФинРиски	3,85%	9,03%		6,46%	10,7%	21,8%	32,5%
16	ВЗР	35,55%	9,03%		6,18%	44,9%	17,0%	62,0%
17	ВНП	32,18%	9,03%		6,18%	41,3%	0,0%	41,3%
Итого:		45,23%	10,77%	3,2%	7,29%	55,9%	19,1%	75,1%

Таким образом, результаты оценки деятельности Общества в 2017 году позволяют предположить, что (исходя из оценки убыточности, базирующейся на наилучшей оценке резерва убытков, то есть, не предполагающей включения маржи надежности) сформированный РНП является адекватным и обеспечивает возможность выполнения Обществом обязательств, связанных с будущими страховыми случаями и обслуживанием действующего на отчетную дату портфеля как брутто- так и нетто-перестрахование. Соответственно, резерв неистекшего риска (РНР) не формируется.

Страховые обязательства в части резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки, предполагающей прогнозирование окончательного уровня произошедшего убытка. Таким образом, отдельная процедура проверки адекватности для указанных видов обязательств не требуется.

В связи со спецификой (наличие крупных рисков, сложность предварительной оценки результатов урегулирования заявленных претензий) приоритетных линий бизнеса Общества и с политикой Общества по отражению заявленных убытков, оценка обязательств существенным образом зависит от субъективного мнения актуария по учету крупных заявленных убытков. В рамках предыдущего обязательного актуарного оценивания ответственный актуарий рассматривал ряд крупных убытков как подлежащие оплате без дисконта по величине/вероятности. Кроме того, использовалась иная

группировка резервных групп, что, в совокупности, приводило к высокой оценке комбинированного коэффициента по ряду линий бизнеса. При этом, ответственный актуарий, проводивший предыдущее обязательное актуарное оценивание, насколько можно судить по имеющейся информации, не счел адекватным использовать возможность снижения или отказа от формирования ОАР по соответствующим резервным группам и осуществил формирование РНР в следующем объеме.

<i>Резервная группа 2016</i>	<i>РНР на 31.12.2016</i>
ИТОГО	31 283 681
ДСАГО	550 698
Товары	26 035 239
Имущество ЮЛ входящее	89 113
Титул, Финриски	4 608 632

3.14. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Как уже было отмечено выше, результаты предыдущего обязательного актуарного оценивания сформулированы в ином разрезе резервных групп. В частности, в рамках предыдущего оценивания выделялись в отдельные группы страхование рисков, возникающих в рамках ипотеки и строительные риски. В связи с этим, по ряду линий бизнеса (из значимых - НС, Имущество, Ответственность, ФинРиски) для сравнения использованы адаптированные (перераспределенные по актуальным резервным группам) данные предшествующего оценивания. Соответственно, данные ретроспективного анализа по части резервных групп носят частично условный характер. Кроме того, анализ в разрезе всех резервных групп проводится только по данным 2016 года.

Брутто-перестрахование

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2016	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2016
1 ДМС	32 157 198	16 296 078	26 461	(15 834 658)	-49%
3 ОСАГО	65 013 671	39 829 315	20 375 319	(4 809 036)	-7%
11 ОСООПО	1 095 279	622	757 331	(337 325)	-31%
6 ДСАГО	7 657 757	591 048	505 267	(6 561 443)	-86%
7 КАСКО	78 309 982	39 237 458	3 647 679	(35 424 845)	-45%
8 ГРУЗЫ_	806 791 494	98 874 691	16 201 500	(691 715 303)	-86%
12 Застройщики	298 390	-	300 457	2 067	1%
13 Туроператоры	61 530	-	112 990	51 460	84%
16 ВЗР	1 953 227	833 851	42 317	(1 077 059)	-55%
Группа	550 946 973	98 435 672	171 300 310	(281 210 991)	-51%
2 НС	62 563 788	31 717 997	22 363 991	(8 481 801)	-14%
10 Имущество	338 374 578	31 538 971	136 244 289	(170 591 318)	-50%
15 ФинРиски	17 201 339	373 653	3 734 787	(13 092 899)	-76%

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2016	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2016
14	Ответственность	111 377 294	30 214 870	5 138 760	(76 023 663)	-68%
17	ВНП	9 257 869	241 073	1 178 383	(7 838 412)	-85%
5	ОСГОП	12 172 105	4 349 107	2 640 099	(5 182 899)	-43%
	Итого	1 544 285 500	294 098 735	213 269 631	(1 036 917 134)	-67%

Ран-офф демонстрирует существенное перерезервирование по большинству линий бизнеса. Наиболее значимая часть данного перерезервирования может быть объяснена осмотрительным подходом к крупным заявленным убыткам по страхованию Имущества, Грузов и Ответственности, учитываемым Обществом, что не раз было упомянуто выше, либо статистически не репрезентативным портфелем. Также стоит отметить такие виды страхования, как ДМС и добровольное автострахование (КАСКО и ДСАГО). В случае ДМС перерезервирование объясняется существенным изменением динамики развития убытков (уменьшение первого индивидуального коэффициента развития) начиная с 3-го квартала 2016 года, что может быть обусловлено возникновением существенной доли ДМС мигрантов и/или изменением практики учета/работы с ЛПУ, и не могло быть в полной мере отражено в статистических данных на момент предыдущего обязательного актуарного оценивания. По «моторным» видам ситуация, в принципе, аналогична. Согласно данным ответственных специалистов, Общество провело существенное усиление андеррайтинга по добровольному автострахованию. Также изменена практика работы с годными остатками имущества, что привело к некоторому снижению объема выплат за счет соответствующего снижения доходов от реализации годных остатков. Полное влияние данных мероприятий было сложно оценить на данных за 2016 год.

Ретроспективный анализ по доле перестраховщика.

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2016	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2016
1	ДМС	-	-	-	-	0%
3	ОСАГО	-	-	-	-	0%
11	ОСОПО	-	-	-	-	0%
6	ДСАГО	-	-	-	-	0%
7	КАСКО	-	-	41 075	41 075	0%
8	ГРУЗЫ_	599 911 766	179 907	708 517	(599 023 342)	-100%
12	Застройщики	-	-	-	-	0%
13	Туроператоры	-	-	-	-	0%
16	ВЗР	-	-	-	-	0%
	Группа	230 888 939	32 108 671	52 265 866	(146 514 402)	-63%
2	НС	33 824 846	2 419 397	5 293 112	(26 112 337)	-77%
10	Имущество	158 889 435	4 590 129	45 155 740	(109 143 566)	-69%
15	ФинРиски	-	-	-	-	0%
14	Ответственность	38 174 657	24 254 739	41 654	(13 878 265)	-36%
17	ВНП	-	-	-	-	0%

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2016	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2016
5	ОСГОП	-	844 407	1 775 360	2 619 767	-
	Итого	830 800 705	32 288 579	53 015 458	(745 496 669)	-90%

Ретроспективный анализ данных нетто-перестрахование показывает лучшее соотношение оценок, поскольку влияние осмотрительности при оценке перспектив развития крупных убытков с учетом исходящего перестрахования существенно снижается:

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2016	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2016	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2016
1	ДМС	32 157 198	16 296 078	26 461	(15 834 658)	-49%
3	ОСАГО	65 013 671	39 829 315	20 375 319	(4 809 036)	-7%
11	ОСООПО	1 095 279	622	757 331	(337 325)	-31%
6	ДСАГО	7 657 757	591 048	505 267	(6 561 443)	-86%
7	КАСКО	78 309 982	39 237 458	3 606 604	(35 465 920)	-45%
8	ГРУЗЫ	206 879 728	98 694 784	15 492 983	(92 691 961)	-45%
12	Застройщики	298 390	-	300 457	2 067	1%
13	Туроператоры	61 530	-	112 990	51 460	84%
16	ВЗР	1 953 227	833 851	42 317	(1 077 059)	-55%
	Группа	320 058 034	66 327 001	119 034 444	(134 696 590)	-42%
2	НС	28 738 942	29 298 600	17 070 878	17 630 536	61%
10	Имущество	179 485 143	26 948 842	91 088 550	(61 447 751)	-34%
15	ФинРиски	17 201 339	373 653	3 734 787	(13 092 899)	-76%
14	Ответственность	73 202 636	5 960 132	5 097 107	(62 145 398)	-85%
17	ВНП	9 257 869	241 073	1 178 383	(7 838 412)	-85%
5	ОСГОП	12 172 105	3 504 701	864 739	(7 802 666)	-64%
	Итого	713 484 795	261 810 157	160 254 173	(291 420 465)	-41%

Анализ развития резерва убытков, сформированного на 31.12.2015 показывает, в целом, аналогичную картину (существенное перерезервирование).

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты по убыткам в 2016-2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2015	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2015
1	ДМС	45 293 126	23 000 263	-	(22 292 864)	-49%
3	ОСАГО	56 013 542	26 483 076	5 433 384	(24 097 082)	-43%
11	ОСООПО	593 980	47 915	-	(546 066)	-92%

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты по убыткам в 2016-2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2015	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2015
6 ДСАГО	6 221 360	1 839 145	27 946	(4 354 269)	-70%
7 КАСКО	127 784 739	64 874 280	473 884	(62 436 575)	-49%
8 ГРУЗЫ и ВВТиО	351 449 235	117 302 014	481 976	(233 665 244)	-66%
16 ВЗР	2 317 746	1 399 354	-	(918 393)	-40%
Иное	765 807 202	379 347 760	13 290 735	(373 168 707)	-49%
12 Застройщики		-	176 350		
13 Туроператоры		-	72 103		
2 НС		24 444 642	3 629 778		
10 Имущество		317 994 245	4 812 266		
15 ФинРиски		222 609	2 430 609		
14 Ответственность		31 564 384	1 038 683		
17 ВВП		1 356 553	118 553		
5 ОСГОП		3 765 326	1 012 393		
Итого	1 355 480 930	614 293 805	19 956 378	(721 230 747)	-53%

Данные по доле перестраховщика показывают более правильную оценку, связанную с реализацией крупного перестрахованного убытка по страхованию имущества.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты по убыткам в 2016-2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2015	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2015
1 ДМС	-	-	-	-	0%
3 ОСАГО	-	-	-	-	0%
11 ОСОПО	13 344	-	-	(13 344)	-100%
6 ДСАГО	-	-	-	-	0%
7 КАСКО	1 096 346	190 381	5 336	(900 629)	-82%
8 ГРУЗЫ и ВВТиО	6 973 037	3 360 943	21 078	(3 591 016)	-51%
16 ВЗР	-	-	-	-	0%
Группа	417 214 975	300 971 445	3 143 249	(113 100 280)	-27%
12 Застройщики		-	-		0%
13 Туроператоры		-	-		0%
2 НС		8 307 167	859 096		0%
10 Имущество		268 010 617	1 594 940		0%
15 ФинРиски		-	-		0%
14 Ответственность		24 316 296	8 419		0%
17 ВВП		-	-		0%
5 ОСГОП		337 366	680 793		0%
Итого	425 297 702	304 522 769	3 169 663	(117 605 270)	-28%

Соответственно, данные нетто-перестрахование также демонстрируют серьезное перерезервирование.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2015	Выплаты по убыткам в 2016-2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Резерв убытков на 31.12. 2017 г. по событиям произошедшим до 31.12.2015	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2015	Переоценка в % по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2015
1 ДМС	45 293 126	23 000 263	-	(22 292 864)	-49%
3 ОСАГО	56 013 542	26 483 076	5 433 384	(24 097 082)	-43%
11 ОСООПО	580 636	47 915	-	(532 722)	-92%
6 ДСАГО	6 221 360	1 839 145	27 946	(4 354 269)	-70%
7 КАСКО	126 688 393	64 683 899	468 548	(61 535 946)	-49%
8 ГРУЗЫ	344 476 198	113 941 071	460 899	(230 074 228)	-67%
16 ВЗР	2 317 746	1 399 354	-	(918 393)	-40%
Группа	348 592 227	78 376 314	10 147 486	(260 068 426)	-75%
12 Застройщики		-	176 350		
13 Туроператоры		-	72 103		
2 НС		16 137 475	2 770 682		
10 Имущество		49 983 628	3 217 327		
15 ФинРиски		222 609	2 430 609		
14 Ответственность		7 248 088	1 030 264		
17 ВВП		1 356 553	118 553		
5 ОСГОП		3 427 961	331 599		
Итого	930 183 228	309 771 036	16 786 715	(603 625 477)	-65%

3.15. *Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.*

Таблица 4.4. ((Контр-)Резерв суброгаций и регрессов)

Резервная группа	Резерв суброгаций и регрессов на 31/12/2016	Резерв суброгаций и регрессов на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1 ДМС			-
2 НС	-		-
3 ОСАГО	105 995		(105 995)
5 ОСГОП			-
6 ДСАГО			-
7 КАСКО	11 743 715	16 754 633	5 010 919
8 ГРУЗЫ ВВТиО	10 922 610	24 424 155	13 501 545
10 Имущество	5 972 081	25 663 956	19 691 875
11 ОСООПО			-
12 Застройщики			-
13 Туроператоры			-
14 Ответственность			-
15 ФинРиски			-
16 ВЗР			-
17 ВВП			-
Итого:	28 744 401	66 842 744	38 098 343

Таблица 4.4ге. (Доля перестраховщиков в (Контр-)Резерве суброгаций и регрессов)

Резервная группа		Резерв суброгаций и регрессов на 31/12/2016	Резерв суброгаций и регрессов на 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС			-
2	НС			-
3	ОСАГО			-
5	ОСГОП			-
6	ДСАГО			-
7	КАСКО			-
8	ГРУЗЫ_ВВТиО			-
10	Имущество		20 531 165	20 531 165
11	ОСООПО			-
12	Застройщики			-
13	Туроператоры			-
14	Ответственность			-
15	ФинРиски			-
16	ВЗР			-
17	ВНП			-
Итого:		-	20 531 165	20 531 165

Изменения в подходе к оценке связаны с учетом данных о развитии полученных суброгаций и регрессов и информацией о событии после отчетной даты.

3.16. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую произведено оценивание.

Таблица 4.5. (Отложенные аквизиционные расходы)

Резервная группа		ОАР 31/12/2016	ОАР 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС	24 096 504	12 938 994	(11 157 510)
2	НС	53 221 726	60 787 040	7 565 314
3	ОСАГО	10 569 163	10 878 796	309 633
5	ОСГОП	473 494	2 068 550	1 595 056
6	ДСАГО	650 082	737 234	87 152
7	КАСКО	32 514 983	30 981 019	(1 533 964)
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	5 283 444	7 163 656	1 880 212
10	Имущество	100 677 506	87 010 138	(13 667 367)
11	ОСООПО	382 200	615 947	233 747

Резервная группа		ОАР 31/12/2016	ОАР 31/12/2017	Изменение за 2017 год
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	13 422	29 503	16 080
14	Ответственность	18 131 509	30 235 880	12 104 371
15	ФинРиски	10 546 529	8 234 097	(2 312 432)
16	ВЗР	156 613	248 865	92 252
17	ВНП	-	-	-
Итого:		256 717 174	251 929 719	(4 787 455)

Таблица 4.5ге. (Доля перестраховщиков в Отложенных аквизиционных расходах)

Резервная группа		ОАР 31/12/2016	ОАР 31/12/2017	Изменение за 2017 год
1	ДМС		-	-
2	НС	2 560 965	-	(2 560 965)
3	ОСАГО		-	-
5	ОСГОП		446 592	446 592
6	ДСАГО		-	-
7	КАСКО		-	-
8	ГРУЗЫ ВВТиО			-
10	Имущество	1 351 458	52 307	(1 299 150)
11	ОСООПО		94 012	94 012
12	Застройщики		-	-
13	Туроператоры		-	-
14	Ответственность	1 636	-	(1 636)
15	ФинРиски		-	-
16	ВЗР		-	-
17	ВНП		-	-
Итого:		3 914 059	592 912	(3 321 147)

Изменения отложенных аквизиционных расходов за 2017 год как брутто- так и нетто-перестрахование, с точки зрения ответственного актуария, не является материальным и подтверждает мнение об отсутствии в рассматриваемом периоде радикальных изменений в структуре страхового портфеля Общества и принципах его формирования.

3.17. Результаты определения стоимости активов организации.

В нижеприведенной таблице указаны результаты проведенной актуарной оценки по п.7-9 и данные отчетности Общества по форме 0420154 и в рамках таблицы 62.17 пояснений к отчетности.

Номер п/п	Вид актива	Оценка стоимости актива (тысяч рублей)
1	Денежные средства и их эквиваленты	120 643
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 717 472
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 409 897
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 600
5	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	396 401
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	86 416
7	<i>Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни</i>	<i>177 381</i>
8	<i>Отложенные аквизиционные расходы</i>	<i>251 930</i>
9	<i>Ожидаемые поступления по суброгации, регрессам и от реализации годных остатков</i>	<i>66 843</i>
	Итого активов	5 272 582

Основную часть активов Общества составляют облигации и депозиты.

«Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка», отраженные по строке 3, представляют собой высоколиквидные корпоративные облигации и облигации субъектов РФ. Все данные облигации обращаются на организованном рынке ценных бумаг и являются высоколиквидными. Соответственно, реализация данных облигаций может, при необходимости, являться источником покрытия разрыва ликвидности.

Портфель депозитов можно разделить на две сопоставимые материальные части и нематериальную составляющую:

Банки с рейтингами не ниже ruB	41,10%
Нацинвестпромбанк	57,34%
Иные банки без рейтинга	1,56%

Существенную часть депозитов составляют депозиты в Нацинвестпромбанке, не имеющем кредитного рейтинга. Данные депозиты, фактически, не используются Обществом для покрытия страховых резервов и собственных средств в размере нормативной маржи платежеспособности, а принимаются в покрытие собственных средств сверх маржи платежеспособности.

АО СК «ПАРИ» является акционером этого банка (что отражено в раздел 6 формы 154). У ответственного актуария есть основания полагать, что руководство Общества обладает информацией о финансовом состоянии (надежности) банка. Руководство компании полностью уверено в надежности банка, однако, ответственный актуарий вынужден обратить внимание на высокую концентрацию риска в данном сегменте.

Помимо указанных составляющих, среди финансовых активов Общества можно отметить займы ООО «Парк Холидэй». Данные займы, аналогично ситуации с депозитами в Нацпроминвестбанке, фактически, не используются АО СК "ПАРИ" для покрытия страховых резервов и нормативного капитала. По информации Общества, займы своевременно обслуживаются, и менеджмент Общества, располагая доступом к внутренней информации о финансовом положении заемщика, считает данного заемщика надежным.

Среди перестраховщиков, по объему сформированной доли в страховых резервах, преобладают нерезиденты с высокими рейтингами. Перестраховщики-резиденты обладают активными лицензиями (доля резервов, относящихся к резидентам с невысокими или отсутствующими рейтингами не материальна).

Таким образом, в материальной части, активы Общества не имеют текущих признаков обесценения, хотя, концентрация депозитов и денежных средств в не рейтинговом Нацпроминвестбанке может рассматриваться как фактор потенциального обесценения.

3.18. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

Ответственный актуарий использует данные Общества о распределении ожидаемых поступлений денежных средств от финансовых активов и о предполагаемых сроках реализации нестраховых финансовых обязательств, предоставленные в составе форм бухгалтерской и надзорной отчетности.

Оценка сроков исполнения страховых обязательств и связанных с ними активов (оцениваемых ответственным актуарием согласно п. 3.11 настоящего документа), производится следующим образом:

- 1) Для резерва убытков – согласно прогноза выплат, вытекающего из «достроенного» треугольника оплаченных убытков в рамках использованного метода оценки РУ.
- 2) Для резерва расходов на урегулирование – пропорционально реализации РУ с использованием К.РУУ
- 3) Для РНП предполагается, что, по абсолютной величине обязательства равны брутто-РНП (положительная «дельта», полученная в рамках теста на адекватность, как и налогообложение, дивиденды и т.п. не учитываются, но, в то же время ОАР рассматриваются как связанный актив, график реализации которого соответствует графику амортизации РНП), то есть, произошедший убыток и произведенные расходы эквивалентны прогнозной заработной премии в соответствующем квартале. Сроки их реализации соответствуют сглаженным факторам развития убытка, полученным в рамках оценки РУ.

Вид актива/обязательства	Ожидаемый срок высвобождения/поступления средств от реализации актива или погашения обязательства			Итого
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	
Денежные средства и их эквиваленты	86 643	0	34 000	120 643
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	501 577	583 628	632 267	1 717 472
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	0	18 225	2 391 672	2 409 897
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	45 600	45 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	119 062	277 339	0	396 401
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11 158	0	75 258	86 416
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	35 736	86 442	55 203	177 381
Отложенные аквизиционные расходы	97 890	138 873	15 166	251 930
Ожидаемые поступления по суброгации, регрессам и от реализации годных остатков	28 236	21 545	17 062	66 843
Итого активов	880 302	1 126 053	3 266 228	5 272 582
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	663 793	17 262	248	681 303
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	409 377	1 051 115	653 913	2 114 405
Отложенные аквизиционные доходы	593			593

Вид актива/обязательства	Ожидаемый срок высвобождения/поступления средств от реализации актива или погашения обязательства			Итого
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	
Доля перестраховщиков в ожидаемых поступлениях по суброгации, регрессам и от реализации годных остатков	18 600	1 159	772	20 531
Прочие обязательства	37 115	36 451	174 252	247 818
Итого обязательств	1 129 478	1 105 986	829 186	3 064 650
Чистый разрыв ликвидности	-249 176	20 066	2 437 042	2 207 932
Совокупный разрыв ликвидности	-249 176	-229 110	2 207 932	2 207 932

3.19. *Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было произведено обязательное актуарное оценивание.*

Таблица 4.8.1 Анализ чувствительности резерва убытков

Резервная группа	Резерв убытков на 31/12/2017	Отклонение "Оптимистичный" вариант	Отклонение "Пессимистичный" вариант
	Изменение 1-го коэффициента на -/+20% для ЦЛ и БФ метода		
1 ДМС	17 268 233	(11 515 641)	11 515 641
7 КАСКО	63 070 478	(13 167 134)	13 167 134
16 ВЗР	1 611 704	(322 341)	322 341
17 ВНП	8 941 434	(1 788 287)	1 788 287
2 НС	67 282 034	(5 289 926)	5 289 926
10 Имущество	179 844 254	(5 697 090)	5 697 090
14 Ответственность	26 255 339	(5 251 068)	5 251 068
	Убыточность (относительное изменение) -/+ 20% для МНП и Простой убыточности		
3 ОСАГО	91 619 324	(14 511 460)	14 511 460
5 ОСГОП	29 680 491	(5 936 098)	5 936 098

Резервная группа	Резерв убытков на 31/12/2017	Отклонение "Оптимистичный" вариант	Отклонение "Пессимистичный" вариант
6 ДСАГО	3 191 091	(638 218)	638 218
8 ГРУЗЫ_ВВТиО	150 864 489	(30 172 898)	30 172 898
11 ОСООПО	2 983 924	(698 868)	698 868
12 Застройщики	458 647	(91 729)	91 729
13 Туроператоры	158 100	(31 620)	31 620
15 ФинРиски	5 660 254	(1 132 051)	1 132 051
Оценка БФ методом по оплаченным убыткам			
ДМС	26 585 963		9 317 730
2 НС	70 471 442		3 189 408
10 Имущество	166 672 919	(13 171 335)	
8 ГРУЗЫ_ВВТиО	183 797 348		32 932 859
Изменение параметров		(96 244 429)	96 244 429
Изменение методов		(13 171 335)	45 439 998

Таблица 4.8.2 Чувствительность резерва расходов на урегулирование убытков

Расходы на урегулирование убытков	-20%	20%
РУУ	(15 189 697)	15 189 697

Полученные результаты теста на адекватность РНП показывают наличие значимой ожидаемой маржи прибыльности сформированного страхового портфеля Общества, которая может быть интерпретирована как маржа надежности для оценки обязательств в рамках проверки на адекватность. Увеличение убыточности или коэффициента расходов в наиболее вероятном диапазоне ожидаемых значений может привести к соответствующему обесцениванию ОАР, но, лишь при крайне неблагоприятных сценариях сформированного РНП будет недостаточно для покрытия обязательств, связанных с будущими убытками и расходами на обслуживание портфеля. Таким образом, ответственный актуарий считает не адекватными в рамках анализа чувствительности использовать предположения, приводящие к необходимости формирования РНР.

Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было произведено обязательное актуарное оценивание.

По сравнению с предыдущим актуарным оцениванием был несколько изменен состав резервных групп. В том числе, это коснулось важнейших для Общества сегментов – страхования Имущества, НС, а также Ответственности, Финрисков.

По ОСГОП и ОСОПО был принят существенный (главным образом, в части резервов убытков) для данной резервной группы, хотя и не слишком материальный в рамках совокупного портфеля Общества объем обязательств от СК «Уралсиб» в 4-м квартале 2017 года.

Указанные обстоятельства (с учетом того, что по итогам предыдущих лет обязательное актуарное оценивание проводилось другими актуариями) не позволяют напрямую

сопоставить использованные предположения и методы в части влияния на результат оценки по значимой части портфеля. Комментарии по отдельным сегментам приведены ниже.

Результаты ран-офф анализа показывают, что индивидуальный учет без дисконта по вероятности и сумме урегулирования крупных заявленных убытков редко себя оправдывает при существующей системе отражения таких убытков в отчетности Общества. В связи с этим был изменен подход к оценке обязательств по страхованию грузов – использован метод независимых приращений для опосредованного учета вклада таких убытков в убыточность. Также, из-за значимого влияния объема заявленных убытков (безотносительно изменения состава резервных групп) для страхования имущества и НС в качестве базовых были выбраны данные о развитии понесенных убытков (указанный подход позволяет не столько существенно уточнить общий объем обязательств, сколько учесть объем заявленных убытков по периодам наступления страхового случая без индивидуальной оценки конкретных ЗНУ).

По ОСАГО подход и предположения, в целом, сохранены. В связи с появлением некоторой ретроспективы по итогам урегулирования убытков канала Единый Агент, убыточность по данному каналу оценена на данных Общества.

По страхованию КАСКО и ДМС, в связи «традиционным» перерезервированием отражаемым по итогам Ран-офф анализа, и некоторой сезонностью, ответственный актуарий предпочел метод (модифицированной) цепной лестницы по сравнению с использовавшимся ранее методом Борнхьюттера-Фергюсона. По ДСАГО метод был также изменен в связи с тем, что данные об убытках последних кварталов, фактически, не репрезентативны, однако, говорить о существенном снижении убыточности, пока, по мнению ответственного актуария, преждевременно.

По иным линиям бизнеса, данные по которым могут быть сопоставлены, предположения и методы не изменялись. Кроме того, указанные линии, в целом, не материальны с точки зрения влияния на результаты деятельности Общества.

4. Выводы и рекомендации

4.1. 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.

По результатам сопоставления сроков реализации активов и обязательств можно прийти к выводу о наличии у Общества существенного разрыва ликвидности в 2018-м году, хотя, в целом, объем свободных активов выглядит более чем достаточным. В то же время, указанный разрыв наблюдался и по результатам прошедших обязательных актуарных оценочных, и не привел, на данный момент к проблемам с выполнением обязательств Обществом. Естественно, в текущей ситуации (действующего предприятия) входящий поток наличности обеспечивается не только за счет реализации имеющихся активов, но и за счет заключения новых договоров, премия по которым не инвестируется в полном объеме. Однако, по мнению ответственного актуария, даже прекращение/изоляция потока премий по новому бизнесу не является критической в краткосрочной перспективе для платежеспособности Общества, хотя и может негативно повлиять на доходность его инвестиций. Основой данного мнения является отсутствие четкого соответствия номинальных сроков реализации активов фактическим. Общество имеет активную инвестиционную политику. Приобретаемые облигации далеко не всегда держатся до погашения, а, как правило, торгуются на вторичном рынке. Существенная часть депозитных договоров заключена на условиях, дающих вкладчику право на досрочное

изъятие суммы депозита, но, как правило, с практически полной потерей процентного дохода.

В компании существует механизм принятия и реализации инвестиционных решений, который, по мнению ответственного актуария, позволяет сохранять достаточную платежеспособность в рамках имеющихся обязательств. Несмотря на это, в ситуации макроэкономической нестабильности, возможны значимые для платежеспособности Общества кредитные риски, связанные с концентрацией активов.

Обществу рекомендуется ужесточить требования к концентрации активов по контрагентам, а также провести тестирование ожидаемых потерь в доходности вследствие разрыва ликвидности при реализации негативных рыночных сценариев.

4.2. *Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.*

На основании проведенной проверки ответственный актуарий считает резервы, сформированные Обществом в объеме не ниже полученной в рамках данного оценивания суммы как по брутто, так и по нетто-позиции, адекватным и обеспечивающим возможность выполнения Обществом обязательств. В частности, оценка обязательств Общества в рамках отчетности по ОСБУ является адекватной.

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

На изменение полученных результатов, с точки зрения ответственного актуария, могут повлиять следующие события:

- реализация значительного числа крупных страховых рисков;
- изменение характера развития заявленных крупных убытков по сравнению с демонстрировавшимся ранее, в том числе связанное с реализацией рисков страхового мошенничества;
- серьезное ухудшение макроэкономической ситуации, которое может привести к реализации некоторых рисков с высокой концентрацией (ипотечные обязательства, страхование ответственности застройщиков);
- обесценивание активов Общества в силу утраты платежеспособности эмитентов облигаций, кредитных организаций или перестраховщиков;

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

С точки зрения актуария Общество придерживается достаточно качественного подхода к андеррайтингу и селекции рисков. В то же время, существуют сегменты бизнеса, в рамках которых Общество не может полноценно определять формирование портфеля. В частности, страховщики вынуждены использовать «принудительные» каналы продаж по ОСАГО (Единый Агент, Е-ОСАГО). Актуарий рекомендует регулярно осуществлять мониторинг доли данных каналов и осуществлять мероприятия по выявлению случаев мошенничества.

Для уменьшения риска недооценки обязательств ответственный актуарий рекомендует регулярно отслеживать состояние крупных заявленных убытков и отражать в отчетности актуальные оценки их реализации безотносительно номинального срока с момента наступления события, имеющего признаки страхового (то есть, с учетом наличия и перспектив судебных разбирательств и т.д.).

Кредитный риск, также, является существенным для Общества. Рекомендуется следовать принципам снижения концентрации активов (в частности, относящихся к «не рейтинговым» контрагентам). Также, рекомендуется принимать меры по снижению разрыва ликвидности, не связанные существенным образом с текущей ликвидностью рынка.

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

Рекомендации ответственного актуария, в целом, вытекают из обстоятельств, описанных в предыдущем пункте.

В частности, Обществу рекомендуется:

- Совершенствование системы учета заявленных убытков в части поддержания актуальной оценки потенциально крупных убытков, включая судебные перспективы;
- Мониторинг убыточности каналов продаж, как формируемых непосредственно Обществом, так и, в первую очередь, предписанных регулятором/СРО.
- Рассмотреть возможность балансировки портфеля ДМС (оптимизация тарифов, выделение более прибыльных сегментов и/или снижение затрат на заключение договоров). При достаточно «рыночном» уровне убыточности, производимые затраты на аквизицию при консервативном для данной линии бизнеса подходе к аллокации прочих РВД могут привести к превышению величиной комбинированного коэффициента уровня 100%.
- Доработка алгоритмов расчета РНП с целью повышения уровня контроля адекватности данных (сроков действия, размеров КВ).
- Снижение концентрации активов по контрагентам.

4.6. Сведения о выполнении рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий период.

По мнению вовлеченных сотрудников организации, рекомендации ответственного актуария по итогам предшествующего периода исполняются Обществом на уровне, целесообразном для достижения оптимального экономического результата. В частности, возможности по улучшению работы с заявленными убытками ограничены спецификой основных каналов продаж по тем видам страхования, по которым данные рекомендации наиболее актуальны.

Указанные ответственным актуарием по результатам предыдущего актуарного оценивания риски концентрации менеджмент Общества считает в достаточной степени управляемыми, а утвержденную Инвестиционную политику – сбалансированной.

В рамках текущего оценивания, ответственный актуарий, несмотря на согласованное с результатами предыдущего актуарного оценивания мнение о значимости обозначенных рисков, также, считает возможным подтвердить, что, в силу неоднократно отмеченных

выше обстоятельств (в первую очередь, политики формирования РЗУ), используемые для регуляторной отчетности оценки обязательств Общества являются достаточно консервативными, и, фактически, существенная часть капитала Общества может рассматриваться как свободный капитал. Безотносительно ситуации со срочностью активов, которая была описана выше, обязательства Общества достаточно надежно покрываются рыночными, рейтинговыми активами с приемлемым уровнем концентрации.

Баланс потоков в рамках ПВУ Общества, по итогам отчетного и предшествующих периодов, выглядит достаточно адекватным. Возможность изменений данного баланса, безусловно, существует и учитывается в рамках осмотрительного подхода к оценке страховых обязательств.