



Ответственный актуарий

А.Л. Белоцкий

28 февраля 2019 года

*Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
АО «СК «ПАРИ»
за 2018 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.....	5
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.	10
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	12
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.	13
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.	17
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.	19

3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	19
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.	20
3.11.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	21
4.	Результаты актуарного оценивания	21
4.1.	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2017г., их изменения в отчетном периоде	21
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2018г., анализ изменения результатов в отчетном периоде	29
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.	30
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	33
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую произведено оценивание.	34
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации.	36
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	38
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.	41
5.	Выводы и рекомендации	42
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.	42
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	43
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	43
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	43
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	44
5.6.	Сведения о выполнении рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий период.	44

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 2018 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2018 год и по состоянию на 31 декабря 2018 года.

0.2. Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение за 2018 год составлено по состоянию на **31.12.2018**

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.

Данное актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора об осуществлении актуарной деятельности № 01-АО/2018 от 27.12.2018г.

Ответственный актуарий ранее осуществлял актуарное оценивание деятельности Общества по итогам 2017 года на основании гражданско-правового договора 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 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 страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

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. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16;
5. 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.*

Как было отмечено в п.1.4, ответственный актуарий осуществлял оценивание деятельности Общества по итогам 2017 года. В рамках этого оценивания были проанализированы данные и документы Общества за 2016-2017 годы и, в отдельных случаях (когда это было необходимо для анализа), за предшествующие периоды. Актуарное оценивание по итогам 2018 года было произведено на основе ранее предоставленной и обработанной информации, а также предоставленных Обществом в электронном виде данных за 2018 год, в частности:

- учетная политика Общества 2018 год;
- журнал страховых выплат и возвратов по страхованию, входящему и исходящему перестрахованию;
- журналы операций по ПВУ;
- журнал заявленных, но неурегулированных убытков на конец каждого квартала за период с 31.03.2018 по 31.12.2018;
- журнал заключенных договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования;
- журнал полученных сумм по суброгациям и годным остаткам;
- данные бухгалтерского учета сумм выплат, начисленной премии и комиссий в виде оборотно-сальдовых ведомостей по соответствующим счетам бухгалтерского учета (счета 71404, 71403, 71410, 71409);
- данные о расходах по урегулированию убытков;
- данные об активах Заказчика, анализ сроков погашения активов и обязательств по МСФО (без учета страховых резервов) на 31.12.2018;
- финансовая отчетность компании по ОСБУ на 31.12.2017 и 31.12.2016 гг.;
- расчет регуляторных страховых резервов на 31.12.2018;
- журнал учета инкассовых списаний;
- журнал судебных расходов;
- Положение о формировании страховых резервов, действующие на 31.12.2018
- бухгалтерская (финансовая) отчетность на 31.12.2018,
- краткое описание программ исходящего перестрахования, перечень рисков, переданных на перестрахование, виды договоров перестрахования действовавших в 2018 году;
- описание основных страховых продуктов;

- 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 за 2016 и 2017 годы и, при необходимости, по отдельным показателям, за предшествующие годы, осуществлялась в рамках предшествующего оценивания.

По 2018 году были проанализированы:

- 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;

Материальных 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;

Материальных 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;
- Материальных 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

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

Отклонений не выявлено.

Начисленные суммы комиссионного вознаграждения по данным бухгалтерского учета сравнивались с суммами комиссионного вознаграждения, отраженными в журналах учета договоров. Выявленные расхождения, согласно пояснению сотрудников Общества, объясняются более поздним, в некоторых случаях, начислением комиссии по сравнению с суммами страховых премий по договору. 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 и данных расчета регуляторных резервов.

В финальной версии предоставленных данных анализ не выявил отклонений, которые могли бы материальным образом повлиять на оценку обязательств Общества.

В рамках оценивания по итогам 2017 года 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.

По итогам 2018 года актуарий контролировал соответствие аналогичных данных только в рамках оценки РНП и заработанной премии в соответствующем году. Уровень материальности отклонений от данных, использованных для регуляторной отчетности, по мнению актуария, позволяет использовать указанные данные в целях оценки резервов убытков и тестирования сформированных резервов премий.

Объем нераспознанных инкассовых списаний был признан актуарием не оказывающим материального влияния на оценку обязательств.

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 2018 год	Доля (%)
1	Добровольное медицинское страхование	ДМС	244 900 329	6,65%
2	Страхование от несчастных случаев и болезней	НС	488 664 732	13,26%
3	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОСАГО	269 318 882	7,31%
5	Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОСОПО	25 974 893	0,70%
6	Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8	ДСАГО	12 001 032	0,33%
7	Страхование средств наземного транспорта	КАСКО	390 561 052	10,60%
8	Страхование грузов, воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев	ГРУЗЫ	1 139 811 925	30,93%
10	Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 8	Имущество	880 747 288	23,90%
11	Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОПО	29 776 700	0,81%
12	Страхование гражданской ответственности застройщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче	Застройщики	785 504	0,02%

Номер РГ	Наименование резервной группы (РГ)	Краткое наименование РГ	Сумма начисленной премии за 2018 год	Доля (%)
	жилого помещения участнику долевого строительства по договору участия в долевом строительстве			
13	Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта	Туроператоры	1 010 900	0,03%
14	Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13	Ответственность	119 473 520	3,24%
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков	ФИНРИСКИ	55 000 900	1,49%
16	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	ВЗР	19 909 842	0,54%
17	Договоры, принятые в перестрахование на непропорциональной основе (договоры непропорционального перестрахования)	ВНП	6 694 332	0,18%

Распределение по суммам выплат отражено в нижеследующей таблице:

Линия бизнеса		Сумма выплат	
		В рублях	Доля (%)
1	ДМС	196 563 627	17,22%
2	НС	83 964 146	7,36%
3	ОСАГО	156 423 111	13,70%
5	ОСГОП	16 030 480	1,40%
6	ДСАГО	3 021 761	0,26%
7	КАСКО	196 701 723	17,23%
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	229 149 341	20,07%
10	Имущество	238 011 450	20,85%
11	ОСООПО	453128,15	0,04%
12	Застройщики		0,00%
13	Туроператоры		0,00%
14	Ответственность	11 326 375	0,99%
15	ФинРиски	1 220 600	0,11%
16	ВЗР	6 765 193	0,59%
17	ВНП	1 891 306,15	0,17%
Всего		1 141 522 241,51	100,00%

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

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, продолжат развиваться в будущем по аналогии.

– Метод Борнхюттера-Фергюсона.

Базовым допущением метода Борнхюттера-Фергюсона является то, что незаявленные (или неоплаченные претензии) доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий.

– 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, санкционных ограничений в отношении РФ и её экономических субъектов, кредитно-финансовой политики Банка России). В соответствии с этим, для оценки РПНУ актуарий не считает обоснованным использовать такое обособление (погрешность в оценке характера развития крупных убытков может оказать гораздо более значимое влияние, нежели учет валютного фактора).

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.

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)

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 31.12.2018. 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 (РНП)

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.

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.

Также необходимо отметить, что, Общество придерживается консервативного подхода в части управления риском недоформирования РУ. В частности, резерв убытков, устанавливаемый Обществом в рамках бухгалтерской отчетности является заведомо более консервативным, нежели актуарная наилучшая оценка, и включает маржу надежности, определяемую как доля разности между регуляторным РУ (не допускающим формирование отрицательного РПНУ) и наилучшей оценкой.

В рамках актуарного оценивания 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 Борнхьюттера-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.

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

Линия бизнеса (резервная группа)	Описание использованных методов и предположений
ДМС	По итогам 2018 года, в силу специфической сезонности развития убытка в первом квартале развития, который является определяющим для данного вида страхования, для оценки РУ был использован метод независимых приращений, основанный на данных последних 8 кварталов
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 убытках.

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 в предыдущей оценке (65%). Также применяется надбавка к резерву в виде нормированного (на экспозицию риску) экстра-убытка по случаям причинения вреда жизни и здоровью. В силу стабилизации доли данного сегмента в портфеле, с учетом результатов ран-офф анализа сформированного ранее резерва убытков, по договорам, заключенным через Единого агента РСА и приобретенным онлайн (Е-ОСАГО) дополнительный резерв не применяется. Для оценки совокупного убытка по причинению вреда жизни и здоровью используется ранее использовавшийся показатель 172 рубля (обосновано при предшествующем оценивании на базе выводов экспертов) на единицу (год) экспозиции по договорам ОСАГО в 2018 году.
ОСГОП	Применяется метод независимых приращений в отношении суммарных данных Общества и данных о принятом портфеле от СК «УралСиб» до 3 квартала 2017 года.
ДСАГО	Применяется метод независимых приращений, что обусловлено статистически не репрезентативным данным 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	В силу высокой волатильности характера оплаты убытков, в качестве финального метода выбран метод независимых приращений.
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%)
СО Туроператоров	Применяется метод простой убыточности (5%)
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	В связи с недорезервированием по итогам 2017 года, применен метод модифицированной цепной лестницы.
НВП	Для оценки резерва применяется метод Борнхьютера-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 2018 г. к урегулированным убыткам (в качестве объема урегулированных убытков принимался объем выплат) в 2018 г. – К.РРУУ.

Для расчета РРУУ указанный выше коэффициент применялся к оценке резерва убытков по каждой резервной группе.

Расходы на урегулирование у 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 на статью затрат "урегулирование претензий".

Актуарий счел данные Компании о распределении расходов на урегулирование убытков адекватными и удовлетворяющими целям оценки будущих обязательств, связанных с урегулированием убытков.

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

Система перестраховочной защиты Общества базируется на ряде договоров Облигаторного 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, 16, 10, 47, 48, 67) покрывается договором перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание: 55 000 000 руб. Емкость: 3 000 000 000 руб.

2. Страхование грузов (вид страхования по классификации Организации 7,61,45,80) покрывается тремя договорами перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание: 920 000 USD/ 780 000 EUR/ 55 000 000 руб.

2.а Основной договор. Общая емкость договора: 2 676 364 USD / 2 269 091 EUR / 160 000 000 руб. На базе страхового события. Без учета второго леера для кумуляции

2.б Репортер. Общая емкость договора (совокупно с основной программой): 32 785 455 USD/ 27 796 364 EUR/ 1 960 000 000 руб.

2.в Договор, покрывающий санкционные риски. Общая емкость договора: 4 610 000 USD/ 4 000 000 EUR/ 300 000 000 руб. На базе страхового события.

3. Ипотечные риски (входящие в виды страхования по классификации Организации 65, 3, 5 (44)) покрываются комплексным договором перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание: 15 000 000 руб./ 250 000 USD/ 215 000 EUR. Емкость: 105 000 000 руб./ 1 750 000 USD / 1 505 000 EUR. На базе страхового события.

4. Договорами пропорционального перестрахования в рамках перестраховочного пула НССО с собственным удержанием 38 млн. руб. покрывается обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов (ОСООПО) – квотным договором и обязательное страхование ответственности перевозчиков (ОСГОП) – квотным договором.

5. Автотранспортные средства, включая строительную технику (учетная группа КАСКО) покрываются договором перестрахования на основе эксцедента убытка. Собственное удержание 5 000 000,00 руб. Емкость 25 000 000 Руб. На базе андеррайтерского периода.

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

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

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

8. Железнодорожный транспорт – 20 млн. руб.

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

10. 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.

Необходимо также отметить, что базовые облигаторные договора, составляющие основу системы перестраховочной защиты Общества (за исключением относительно не крупного облигатора по КАСКО), заключаются на базе года события, и с 2018 года срок их действия соответствует календарному году.

Облигаторный договор, покрывающий имущественные риски был пролонгирован до 28 февраля 2019г.

Таким образом, основу портфеля (в части РНП) исходящего перестрахования на 31.12.2018 года составили: пролонгированный на 2 месяца имущественный облигатор (РНП, фактически, эквивалентен начисленной премии по пролонгации), автомобильный облигатор, 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. Необходимо отметить, что, доля перестраховщика в обязательствах (особенно это касается резервов убытков) не является столь существенной, как в предшествующие годы (риск переоценки данного сегмента не очень материален по мнению ответственного актуария).

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 2013-2018гг. 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.

Коэффициент суброгаций для теста на адекватность РНП определяется на основании оценки полученных и ожидаемых к получению средств по суброгации, регрессам в счет урегулированных убытков 2013-2018гг. 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, ОСОПО и ОСГОП, в качестве базовой величины аквизиционных расходов использовалась отраженная в журналах начислений комиссия агентам. Для ОСАГО, ОСОПО 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.

В качестве основы для данного расчета был использован расчет дополнительного резерва незаработанной премии, подготовленного Обществом для целей регуляторной отчетности.

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: $OAP = \text{Максимум} (0; \text{РНП} - \text{РБУР})$.

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:

$$K.БУР = K. \text{ Убыточности} * (1 + K.РУУ - K.Субр) + K.РВД$$

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

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

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.

K.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 *K.ОАР* (как отношение базовых ОАР к брутто-РНП)

В случае, если $K.БУР + K.ОАР$ 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 $K.БУР > 100\%$, то на сумму превышения $(K.БУР - 100\%) * РНП$ 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 размер следующих активов:

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

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 (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.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. *Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на 31.12.2018г., 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 31.12.2018

Резервная группа		РНП	Резерв убытков	в т.ч. РЗУ	в т.ч. РПНУ	РРУУ	Резерв суброгаций и регрессов	ОАР
1	ДМС	121 958 845	11 956 057	-	11 956 057	581 382		901 459
2	НС	272 748 947	84 128 951	123 345 347	(39 216 396)	25 573 739		85 444 799
3	ОСАГО	132 015 715	82 339 002	38 624 783	43 714 218	7 639 692		6 381 904
5	ОСГОП	11 884 415	18 867 573	4 896 319	13 971 254	1 843 107		2 351 438
6	ДСАГО	6 629 170	3 428 690	287 090	3 141 600	559 387		708 400
7	КАСКО	199 249 153	56 587 706	74 436 516	(17 848 810)	4 899 641	24 152 823	32 898 933
8	ГРУЗЫ ВВТнО	50 914 111	157 504 377	637 253 427	(479 749 050)	36 176 401	22 988 273	10 491 392
10	Имущество	485 742 454	166 262 093	277 504 537	(111 242 444)	50 240 265	9 023 846	112 343 522
11	ОСООПО	11 196 991	1 432 603	208 240	1 224 363	1 565 886		1 829 198
12	Застройщики	1 670 286	535 335	-	535 335	95 633		-
13	Туроператоры	575 371	171 426	-	171 426	30 624		74 854
14	Ответственность	102 421 465	34 539 146	99 370 088	(64 830 942)	17 357 094		28 365 364
15	ФинРиски	37 909 414	6 684 159	2 826 997	3 857 162	9 770 539		10 201 654
16	ВЗР	1 698 675	2 313 568	372 783	1 940 785	336 125		278 911
17	ВНП	18 940 659	10 496 941	2 820 589	7 676 352	9 729 364		2 849
	Итого	1 455 555 670	637 247 627	1 261 946 716	(624 699 088)	166 398 880	56 164 942	292 274 676

Таблица 4.1.2 Оценка доли перестраховщиков в страховых обязательствах на 31.12.2018

Резервная группа	РНП	Резерв убытков	РЗУ	РПНУ	РРУУ	Резерв суброгаций и регрессов	ОАР
1 ДМС	-	-	-	-	-	-	-
2 НС	398 519	3 493 862	5 122 513	(1 628 651)	-	-	-
3 ОСАГО	-	-	-	-	-	-	-
5 ОСГОП	2 088 953	11 542 380	2 995 360	8 547 020	-	-	480 460
6 ДСАГО	23 105	-	-	-	-	-	-
7 КАСКО	2 456 232	758 703	998 012	(239 309)	-	-	-
8 ГРУЗЫ ВВТнО	1 206 886	572 708	2 317 143	(1 744 435)	-	-	-
10 Имущество	48 049 064	141 535	236 233	(94 698)	-	-	1 954
11 ОСООПО	4 275 397	-	-	-	-	-	983 340
12 Застройщики	-	-	-	-	-	-	-
13 Туроператоры	-	-	-	-	-	-	-
14 Ответственность	2 519 714	-	-	-	-	-	-
15 ФинРиски	19 850	-	-	-	-	-	-
16 ВЗР	-	-	-	-	-	-	-
17 ВНП	-	-	-	-	-	-	-
Итого	61 037 720	16 509 188	11 669 260	4 839 928	-	-	1 465 753

Изменение актуарной оценки представлено в следующих таблицах.

Таблица 4.1.3. (Резерв незаработанной премии)

Резервная группа		Оценка на 31/12/2018	Оценка 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	121 958 845	114 222 398	7 736 447
2	НС	272 748 947	219 028 272	53 720 675
3	ОСАГО	132 015 715	148 421 536	(16 405 821)
5	ОСГОП	11 884 415	10 413 068	1 471 347
6	ДСАГО	6 629 170	4 856 226	1 772 944
7	КАСКО	199 249 153	205 801 757	(6 552 604)
8	ГРУЗЫ ВВТиО	50 914 111	43 204 867	7 709 243
10	Имущество	485 742 454	411 057 030	74 685 424
11	ОСООПО	11 196 991	5 270 707	5 926 284
12	Застройщики	1 670 286	2 634 048	(963 761)
13	Туроператоры	575 371	382 176	193 196
14	Ответственность	102 421 465	115 569 636	(13 148 171)
15	ФинРиски	37 909 414	37 755 614	153 801
16	ВЗР	1 698 675	1 460 196	238 479
17	ВНП	18 940 659	69 489 239	(50 548 581)
Итого:		1 455 555 670	1 389 566 769	65 988 902

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

Резервная группа		РНП 31/12/2018	РНП 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	398 519	35 046 172	(34 647 653)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	2 088 953	1 941 704	147 249
6	ДСАГО	23 105	19 830	3 275
7	КАСКО	2 456 232	3 347 729	(891 497)
8	ГРУЗЫ ВВТиО	1 206 886	2 430 778	(1 223 892)
10	Имущество	48 049 064	29 315 803	18 733 261
11	ОСООПО	4 275 397	408 749	3 866 648
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	2 519 714	1 855 556	664 159
15	ФинРиски	19 850	4 392	15 459
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		61 037 720	74 370 712	(13 332 992)

Таблица 4.1.4. (Резерв убытков)

Резервная группа		Резерв убытков на 31.12.2018	Резерв убытков на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	11 956 057	17 268 233	(5 312 176)
2	НС	84 128 951	67 282 034	16 846 917
3	ОСАГО	82 339 002	91 619 324	(9 280 323)
5	ОСГОП	18 867 573	29 680 491	(10 812 918)
6	ДСАГО	3 428 690	3 191 091	237 599
7	КАСКО	56 587 706	63 070 478	(6 482 771)
8	ГРУЗЫ ВВТиО	157 504 377	150 864 489	6 639 888
10	Имущество	166 262 093	179 844 254	(13 582 161)
11	ОСООПО	1 432 603	2 983 924	(1 551 321)
12	Застройщики	535 335	458 647	76 688
13	Туроператоры	171 426	158 100	13 327
14	Ответственность	34 539 146	26 255 339	8 283 807
15	ФинРиски	6 684 159	5 660 254	1 023 905
16	ВЗР	2 313 568	1 611 704	701 864
17	ВНП	10 496 941	8 941 434	1 555 507
Итого:		637 247 627	648 889 795	(11 642 168)

Таблица 4.1.4ре. (Доля перестраховщиков в резерве убытков)

Резервная группа		Оценка 31/12/2018	Оценка 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	3 493 862	15 924 320	(12 430 458)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	11 542 380	19 958 936	(8 416 556)
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	758 703	710 209	48 494
8	ГРУЗЫ ВВТиО	572 708	6 597 539	(6 024 831)
10	Имущество	141 535	59 606 170	(59 464 636)
11	ОСООПО	-	-	-
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	-	212 821	(212 821)
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		16 509 188	103 009 995	(86 500 807)

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

Резервная группа		РЗУ на 31/12/2018	РЗУ на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	123 345 347	136 946 309	(13 600 962)
3	ОСАГО	38 624 783	34 520 310	4 104 474
5	ОСГОП	4 896 319	4 519 628	376 691
6	ДСАГО	287 090	130 416	156 674
7	КАСКО	74 436 516	88 453 173	(14 016 657)
8	ГРУЗЫ ВВТиО	637 253 427	678 567 264	(41 313 837)
10	Имущество	277 504 537	333 110 486	(55 605 949)
11	ОСООПО	208 240	622	207 618
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	99 370 088	81 699 022	17 671 066
15	ФинРиски	2 826 997	2 009 649	817 348
16	ВЗР	372 783	1 063 315	(690 532)
17	ВНП	2 820 589	5 191 986	(2 371 397)
Итого:		1 261 946 716	1 366 212 181	(104 265 465)

Таблица 4.1.5ре. (Доля перестраховщиков в РЗУ)

Резервная группа		РЗУ на 31/12/2018	РЗУ на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	5 122 513	32 412 470	(27 289 957)
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	2 995 360	3 039 268	(43 908)
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	998 012	996 032	1 980
8	ГРУЗЫ ВВТиО	2 317 143	29 674 802	(27 357 659)
10	Имущество	236 233	110 403 530	(110 167 297)
11	ОСООПО	-	-	-
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	-	662 236	(662 236)
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		11 669 260	177 188 338	(165 519 077)

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

Резервная группа		РПНУ на 31/12/2018	РПНУ на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	11 956 057	17 268 233	(5 312 176)
2	НС	(39 216 396)	(69 664 275)	30 447 879
3	ОСАГО	43 714 218	57 099 015	(13 384 796)
5	ОСГОП	13 971 254	25 160 863	(11 189 608)
6	ДСАГО	3 141 600	3 060 675	80 925
7	КАСКО	(17 848 810)	(25 382 695)	7 533 886
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	(479 749 050)	(527 702 776)	47 953 726
10	Имущество	(111 242 444)	(153 266 232)	42 023 788
11	ОСООПО	1 224 363	2 983 302	(1 758 939)
12	Застройщики	535 335	458 647	76 688
13	Туроператоры	171 426	158 100	13 327
14	Ответственность	(64 830 942)	(55 443 683)	(9 387 259)
15	ФинРиски	3 857 162	3 650 605	206 557
16	ВЗР	1 940 785	548 388	1 392 397
17	ВНП	7 676 352	3 749 448	3 926 904
Итого:		(624 699 088)	(717 322 385)	92 623 297

Таблица 4.1.6ре. (Доля перестраховщиков в РПНУ)

Резервная группа		на 31/12/2018	на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	(1 628 651)	(16 488 149)	14 859 499
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	8 547 020	16 919 668	(8 372 648)
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	(239 309)	(285 823)	46 514
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	(1 744 435)	(23 077 263)	21 332 828
10	Имущество	(94 698)	(50 797 359)	50 702 661
11	ОСООПО	-	-	-
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	-	(449 416)	449 416
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		4 839 928	(74 178 343)	79 018 270

Таблица 4.1.7. (Резерв расходов на урегулирование убытков)

Резервная группа		РРУУ на 31/12/2018	РРУУ на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	581 382	1 560 162	(978 780)
2	НС	25 573 739	10 829 810	14 743 929
3	ОСАГО	7 639 692	9 412 818	(1 773 126)
5	ОСГОП	1 843 107	2 689 062	(845 955)
6	ДСАГО	559 387	288 311	271 077
7	КАСКО	4 899 641	6 045 563	(1 145 922)
8	ГРУЗЫ_ВВТиО	36 176 401	14 585 776	21 590 626
10	Имущество	50 240 265	21 263 600	28 976 665
11	ОСООПО	1 565 886	288 311	1 277 575
12	Застройщики	95 633	41 095	54 538
13	Туроператоры	30 624	14 166	16 458
14	Ответственность	17 357 094	7 464 956	9 892 138
15	ФинРиски	9 770 539	511 397	9 259 142
16	ВЗР	336 125	145 615	190 510
17	ВНП	9 729 364	807 847	8 921 517
Итого:		166 398 880	75 948 487	90 450 392

В целом, изменения вкладываются в логику развития бизнеса Общества и связанное с ней изменение предположений.

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, в последующем не пересчитывается до момента поступления конкретной информации об изменении размера заявленного убытка, полученной в процессе его урегулирования.

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 run-off и высокой волатильности оценок РУ в целом.

В рамках бухгалтерской отчетности Общество включает в сформированный резерв убытков маржу надежности, не являющуюся, непосредственно, предметом актуарной оценки.

4.2. *Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на 31.12.2018г., 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	83,40%	4,86%		11,8%	99,26%	0,74%	100,00%
2	НС	26,44%	30,40%		5,9%	40,37%	31,33%	71,70%
3	ОСАГО	62,28%	9,28%		9,4%	77,48%	4,83%	82,32%
5	ОСГОП	52,01%	9,77%		6,2%	63,32%	19,79%	83,10%
6	ДСАГО	42,89%	16,31%		6,9%	56,83%	10,69%	67,51%
7	КАСКО	54,60%	8,66%	14,0%	6,3%	58,03%	16,51%	74,54%
8	ГРУЗЫ ВВТиО	25,49%	22,97%	4,0%	8,8%	39,17%	20,61%	59,78%
10	Имущество	34,82%	30,22%	2,5%	5,7%	50,15%	23,13%	73,28%
11	ОСОПО	5,00%	109,30%		4,2%	14,70%	16,34%	31,03%
12	Застройщики	5,00%	17,86%		1,6%	7,50%	0,00%	7,50%
13	Туроператоры	5,00%	17,86%		5,3%	11,23%	13,01%	24,24%
14	Ответственность	20,55%	50,25%		7,3%	38,20%	27,69%	65,89%
15	ФинРиски	4,06%	146,17%		6,2%	16,16%	26,91%	43,07%
16	ВЗР	33,06%	14,53%		6,6%	44,41%	16,42%	60,83%
17	ВНП	17,03%	92,69%		5,7%	38,50%	0,02%	38,51%

Нетто-перестрахование

Резервная группа		К.Убыт	К.РУУ	К.Субр	К.РВД	К.БУР	К.ОАР	К.БУР + К.ОАР
1	ДМС	83,40%	4,86%		11,8%	99,26%	0,74%	100,00%
2	НС	29,08%	30,40%		6,5%	44,42%	31,37%	75,80%
3	ОСАГО	62,28%	9,28%		9,4%	77,48%	4,83%	82,32%
5	ОСГОП	44,96%	9,77%		7,8%	57,13%	19,10%	76,24%
6	ДСАГО	43,04%	16,31%		7,0%	57,02%	10,72%	67,74%
7	КАСКО	55,20%	8,66%	14,0%	6,4%	58,70%	16,72%	75,42%

Резервная группа		К.Убыт	К.ПУУ	К.Субр	К.РВД	К.БУР	К.ОАР	К.БУР + К.ОАР
8	ГРУЗЫ ВВТиО	26,45%	22,97%	4,0%	9,2%	40,66%	21,11%	61,76%
10	Имущество	39,99%	30,22%	2,5%	7,2%	58,25%	25,67%	83,91%
11	ОСООПО	7,05%	109,30%		6,0%	20,73%	12,22%	32,95%
12	Застройщики	5,00%	17,86%		1,6%	7,50%	0,00%	7,50%
13	Туроператоры	5,00%	17,86%		5,3%	11,23%	13,01%	24,24%
14	Ответственность	23,25%	50,25%		8,3%	43,21%	28,39%	71,61%
15	ФинРиски	4,16%	146,17%		6,3%	16,54%	26,92%	43,47%
16	ВЗР	33,06%	14,53%		6,6%	44,41%	16,42%	60,83%
17	ВНП	17,03%	92,69%		5,7%	38,50%	0,02%	38,51%

Формирование резерва неистекшего риска по результатам актуарной оценки на 31.12.2017 было признано актуарием не целесообразным. По состоянию на 31.12.2018, результаты оценки деятельности Общества позволяют предположить, что (исходя из оценки убыточности, базирующейся на наилучшей оценке резерва убытков, то есть, не предполагающей включения маржи надежности) превышение потенциальных убытков, расходов на их урегулирование и расходов на ведение дела над объемом РНП не наблюдается. При этом, расчетный объем Отложенных аквизиционных расходов по ДМС рекомендуется уменьшить, как минимум, до величины, обеспечивающей не превышение совокупной величины убытков (расходов) над величиной (РНП минус ОАР). Компания, в рамках бухгалтерской отчетности, имеет право использовать более жесткие предположения, приводящие к формированию РНР. Тем не менее, ответственный актуарий считает сформированный РНП, в целом, достаточным для выполнения обязательств, связанных с будущими убытками и соответствующими расходами.

Страховые обязательства в части резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков оцениваются актуарием исходя из принципа наилучшей оценки, предполагающей прогнозирование окончательного уровня произошедшего убытка. Компания формирует резервы убытков для целей бухгалтерской отчетности с использованием дополнительной маржи надежности (резервы убытков в отчетности превышают по брутто- и нетто-позиции оценку ответственного актуария). Таким образом, отдельная процедура проверки адекватности для указанных видов обязательств, по мнению ответственного актуария, не требуется.

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.

Как уже было отмечено выше, результаты обязательного актуарного оценивания за 2016 год сформулированы в ином разрезе резервных групп. В частности, 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 резервов на 31.12.2016 по части резервных групп носят частично условный характер.

Актуарий не считает адекватным включать примененную Компанией маржу надежности в ретроспективный анализ (анализ демонстрирует стабильное перерезервирование уже в силу осмотрительности в рамках оценивания, производимого в условиях высокой статистической неопределенности).

Брутто-перестрахование

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017-2018 г. по событиям, произошедшим до 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12. 2018 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	-	(15 861 119)	-49%
2 НС	62 563 788	42 620 618	10 755 543	(9 187 627)	-15%
3 ОСАГО	65 013 671	42 070 948	6 129 045	(16 813 678)	-26%
5 ОСГОП	12 172 105	14 684 440	3 890 127	6 402 462	53%
6 ДСАГО	7 657 757	1 039 758	564 168	(6 053 831)	-79%
7 КАСКО	78 309 982	41 710 401	904 240	(35 695 340)	-46%
8 ГРУЗЫ_	806 791 494	114 924 899	4 325 738	(687 540 857)	-85%
10 Имущество	338 374 578	47 665 799	18 298 415	(272 410 364)	-81%
11 ОСООПО	1 095 279	622	-	(1 094 656)	-100%
12 Застройщики	298 390	-	294 969	(3 421)	-1%
13 Туроператоры	61 530	-	85 431	23 901	39%
14 Ответственность	111 377 294	28 156 392	2 910 775	(80 310 127)	-72%
15 ФинРиски	17 201 339	1 594 253	3 175 563	(12 431 523)	-72%
16 ВЗР	1 953 227	851 951	2 399	(1 098 877)	-56%
17 ВВП	9 257 869	682 519	213 553	(8 361 796)	-90%
Итого	1 544 285 500	352 298 678	51 549 967	(1 140 436 855)	-74%

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. По «моторным» видам ситуация, в принципе, аналогична.

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

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты по убыткам в 2017-2018 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	-	(15 861 119)	-49%
2 НС	28 738 942	37 660 983	10 755 543	19 677 584	68%
3 ОСАГО	65 013 671	42 070 948	6 129 045	(16 813 678)	-26%
5 ОСГОП	12 172 105	8 818 080	618 352	(2 735 673)	-22%
6 ДСАГО	7 657 757	1 039 758	564 168	(6 053 831)	-79%
7 КАСКО	78 309 982	41 710 401	904 240	(35 695 340)	-46%
8 ГРУЗЫ и ВВТиО	206 879 728	114 744 991	4 325 738	(87 808 999)	-42%
10 Имущество	179 485 143	43 075 670	18 298 415	(118 111 058)	-66%
11 ОСООПО	1 095 279	622	-	(1 094 656)	-100%
12 Застройщики	298 390	-	294 969	(3 421)	-1%
13 Туроператоры	61 530	-	85 431	23 901	39%
14 Ответственность	73 202 636	3 901 653	2 910 775	(66 390 208)	-91%
15 ФинРиски	17 201 339	1 594 253	3 175 563	(12 431 523)	-72%
16 ВЗР	1 953 227	851 951	2 399	(1 098 877)	-56%
17 ВВП	9 257 869	682 519	213 553	(8 361 796)	-90%
Итого	713 484 795	312 447 908	48 278 192	(352 758 695)	-49%

Анализ развития резерва убытков, сформированного ответственным актуарием на 31.12.2017 также показывает заметное перерезервирование, однако, его уровень существенно меньше в силу использования статистических методов, в том числе, в части оценки перспектив развития крупных заявленных убытков.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2017 (актуарное оценивание)	Выплаты по убыткам в 2018 г. по событиям произошедшим до 31.12.2017	Резерв убытков по событиям до 2017 на 31.12.2018	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2017	Переоценка в %% по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2017
1 ДМС	17 268 233	10 653 339	42 191	(6 572 703)	-38%
2 НС	67 282 034	30 684 118	22 631 173	(13 966 743)	-21%
3 ОСАГО	91 619 324	44 699 085	16 554 479	(30 365 760)	-33%
5 ОСГОП	29 680 491	12 780 486	8 542 744	(8 357 261)	-28%
6 ДСАГО	3 191 091	920 898	1 141 506	(1 128 686)	-35%
7 КАСКО	63 070 478	34 933 005	3 797 448	(24 340 025)	-39%
8 ГРУЗЫ	150 864 489	74 639 317	21 037 470	(55 187 701)	-37%
10 Имущество	179 844 254	67 001 428	53 012 310	(59 830 516)	-33%
11 ОСООПО	2 983 924	12 720	630 320	(2 340 884)	-78%
12 Застройщики	458 647	-	447 872	(10 776)	-2%
13 Туроператоры	158 100	-	130 541	(27 558)	-17%
14 Ответственность	26 255 339	2 676 017	16 044 960	(7 534 363)	-29%
15 ФинРиски	5 660 254	1 220 600	4 449 377	9 722	0%
16 ВЗР	1 611 704	2 478 938	83 737	950 971	59%
17 ВВП	8 941 434	1 644 375	997 989	(6 299 071)	-70%
Итого	648 889 795	284 344 324	149 544 117	(215 001 354)	-33%

Соответственно, данные нетто-перестрахование также демонстрируют значимое перерезервирование.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2017 (актуарное оценивание)	Выплаты по убыткам в 2018 г. по событиям произошедшим до 31.12.2017	Резерв убытков по событиям до 2017 на 31.12.2018	Переоценка сформированного резерва убытков на 31.12.2017	Переоценка в % по сравнению с оценкой РУ на 31.12.2017
1 ДМС	17 268 233	10 653 339	42 191	(6 572 703)	-38%
2 НС	51 357 714	28 143 879	19 360 146	(3 853 688)	-8%
3 ОСАГО	91 619 324	44 699 085	16 554 479	(30 365 760)	-33%
5 ОСГОП	9 721 554	6 606 401	903 269	(2 211 885)	-23%
6 ДСАГО	3 191 091	920 898	1 141 506	(1 128 686)	-35%
7 КАСКО	62 360 269	34 926 017	3 600 182	(23 834 070)	-38%
8 ГРУЗЫ	144 266 950	74 385 835	20 782 876	(49 098 239)	-34%
10 Имущество	120 238 083	67 001 428	52 861 802	(374 853)	0%
11 ОСООПО	2 983 924	12 720	630 320	(2 340 884)	-78%
12 Застройщики	458 647	-	447 872	(10 776)	-2%
13 Туроператоры	158 100	-	130 541	(27 558)	-17%
14 Ответственность	26 042 519	2 676 017	16 044 960	(7 321 542)	-28%
15 ФинРиски	5 660 254	1 220 600	4 449 377	9 722	0%
16 ВЗР	1 611 704	2 478 938	83 737	950 971	59%
17 ВНП	8 941 434	1 644 375	997 989	(6 299 071)	-70%
Итого	545 879 800	275 369 531	138 031 247	(132 479 022)	-24%

4.4. *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 31/12/2018	Резерв суброгаций и регрессов на 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1 ДМС	-	-	-
2 НС	-	-	-
3 ОСАГО	-	-	-
5 ОСГОП	-	-	-
6 ДСАГО	-	-	-
7 КАСКО	24 152 823	16 754 633	7 398 190
8 ГРУЗЫ ВВТиО	22 988 273	24 424 155	(1 435 882)
10 Имущество	9 023 846	25 663 956	(16 640 111)
11 ОСООПО	-	-	-
12 Застройщики	-	-	-
13 Туроператоры	-	-	-
14 Ответственность	-	-	-
15 ФинРиски	-	-	-
16 ВЗР	-	-	-
17 ВНП	-	-	-
Итого:	56 164 942	66 842 744	(10 677 803)

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

Резервная группа		Резерв суброгаций и регрессов на 31/12/2018	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

В связи с тем, что доля перестраховщика в крупных оплаченных и заявленных убытках, право на суброгацию по которым не было реализовано, оценивается актуарием как не материальная, доля страховщика в резерве суброгаций и регрессов на 31.12.2018 не формируется.

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

Таблица 4.5. (Отложенные аквизиционные расходы)

Резервная группа		ОАР 31/12/2018	ОАР 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	901 459	12 938 994	(12 037 535)
2	НС	85 444 799	60 787 040	24 657 759
3	ОСАГО	6 381 904	10 878 796	(4 496 892)
5	ОСГОП	2 351 438	2 068 550	282 887
6	ДСАГО	708 400	737 234	(28 834)
7	КАСКО	32 898 933	30 981 019	1 917 914
8	ГРУЗЫ ВВТиО	10 491 392	7 163 656	3 327 736

Резервная группа		ОАР 31/12/2018	ОАР 31/12/2017	Изменение за 2018 год
10	Имущество	112 343 522	87 010 138	25 333 383
11	ОСООПО	1 829 198	615 947	1 213 251
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	74 854	29 503	45 352
14	Ответственность	28 365 364	30 235 880	(1 870 516)
15	ФинРиски	10 201 654	8 234 097	1 967 557
16	ВЗР	278 911	248 865	30 047
17	ВНП	2 849	-	2 849
Итого:		292 274 676	251 929 719	40 344 957

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

Резервная группа		ОАР 31/12/2018	ОАР 31/12/2017	Изменение за 2018 год
1	ДМС	-	-	-
2	НС	-	-	-
3	ОСАГО	-	-	-
5	ОСГОП	480 460	446 592	33 867
6	ДСАГО	-	-	-
7	КАСКО	-	-	-
8	ГРУЗЫ ВВТиО	-	-	-
10	Имущество	1 954	52 307	(50 354)
11	ОСООПО	983 340	94 012	889 327
12	Застройщики	-	-	-
13	Туроператоры	-	-	-
14	Ответственность	-	-	-
15	ФинРиски	-	-	-
16	ВЗР	-	-	-
17	ВНП	-	-	-
Итого:		1 465 753	592 912	872 841

Отложенные аквизиционные расходы по учетной группе 1 (ДМС) по результатам актуарного оценивания (теста на адекватность РНП) рекомендуется снизить до указанной выше величины по сравнению с рассчитанным непосредственно. В рамках бухгалтерской отчетности Общество использует более консервативный подход к тестированию обязательств (аналогично оценке резерва убытков), полностью отказываясь от формирования ОАР по данной учетной группе и, дополнительно, формирует РНР. Изменения отложенных аквизиционных расходов за 2018 год как брутто- так и нетто-перестрахование, с точки зрения ответственного актуария укладываются в логику изменений в структуре страхового портфеля Общества и принципах его формирования.

4.6. *Результаты определения стоимости активов организации.*

Стоимость финансовых активов оценивалась для целей сопоставления со стоимостью страховых и иных финансовых обязательств, в том числе по валютам и срокам реализации. Целесообразность отдельной оценки иных активов, по мнению ответственного актуария определяется их востребованностью для покрытия, в первую очередь, страховых и кредитных обязательств.

В рамках формирования резервов/актуарного оценивания непосредственно определялась или контролировалась стоимость таких активов как:

- отложенные аквизиционные расходы;
- доля перестраховщиков в страховых резервах;
- оценка будущих поступлений по суброгации, регрессам и от реализации годных остатков.

Оценка стоимости и сроков реализации иных активов базировалась на данных, предоставленных Обществом.

Выборочный контроль актуарием кредитного качества и условий размещения финансовых активов не выявил противоречий в указанных данных.

В нижеприведенной таблице отражены результаты проведенной оценки финансовых активов Общества, рассматриваемых в качестве базового покрытия страховых и иных финансовых обязательств:

Вид актива	Оценка стоимости актива на 31.12.2018 (тыс. Рублей)
Денежные средства и их эквиваленты	87 625
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 384 151
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 962 198
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	377 378
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	130 773
Доля перестраховщиков в страховых резервах	77 547
Отложенные аквизиционные расходы	292 275
Ожидаемые поступления по суброгации, регрессам и от реализации годных остатков	56 165
Итого оцениваемых финансовых активов	5 368 112

Распределение финансовых активов по валютам (в тыс. рублей, по курсу Банка России на отчетную дату) приведено ниже.

Вид актива	Валюта актива				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	83 069	2 831	1 725	-	87 625
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 612 639	714 733	56 780	-	2 384 151
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 842 178	120 020	-	-	1 962 198
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	304 093	41 103	30 697	1 485	377 378
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	129 124	1 649	-	-	130 773
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	44 725	29 753	793	-	75 270
Итого финансовых активов	4 015 829	910 088	89 994	1 485	5 017 396

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, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Соответственно, реализация данных облигаций может, при необходимости, являться источником покрытия разрыва ликвидности.

Основная часть портфеля депозитов относится к банкам с рейтингами, позволяющими использовать их в качестве разрешенного покрытия страховых резервов.

Более 85% портфеля депозитов относится к 4 банкам, 3 из которых являются крупными государственными или квазигосударственными кредитными учреждениями.

Банки без рейтинга, представлены, главным образом, «Нацинвестпромбанком», который является многолетним стабильным партнером Общества. Доля данного контрагента в объеме активов Общества, тем не менее, существенно снизилась по сравнению с прошлым годом, что соответствует рекомендациям по результатам актуарного оценивания за 2017 год.

Контрагент	Объем депозитов (млн.рублей)	Доля в портфеле депозитов
БАНК ДОМ.РФ	912,2	38,3%
НАЦИНВЕСТПРОМБАНК	813,6	34,1%
БАНК ВТБ	192,3	8,1%
ГАЗПРОМБАНК	144,3	6,1%

Помимо указанных составляющих, среди финансовых активов Общества можно отметить займы ООО «Парк Холидэй». Займы своевременно обслуживаются, и менеджмент Общества, располагая доступом к внутренней информации о финансовом положении заемщика, считает данного заемщика надежным.

Объем дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования указан без учета просроченной задолженности.

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 признаков обесценения.

4.7. 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 активов и о предполагаемых сроках реализации нестраховых финансовых обязательств.

Оценка сроков исполнения страховых обязательств 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 РНП (положительная «дельта», полученная в рамках теста на адекватность, как и налогообложение, дивиденды и т.п. не учитываются), то есть, произошедший убыток и произведенные расходы эквивалентны прогнозной заработанной премии в соответствующем квартале. Сроки их реализации соответствуют сглаженным факторам развития убытка, полученным в рамках оценки РУ. При этом отложенные аквизиционные расходы рассматриваются как актив, высвобождающийся параллельно «зарабатыванию» РНП.

С учетом объема обязательств и связанных активов, полученного в рамках настоящего актуарного оценивания, результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств выглядят следующим образом:

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	51 625	-	36 000	87 625
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	796 141	988 604	599 406	2 384 151
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	23 606	1 938 592	1 962 198
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	61 149	312 846	3 383	377 378
Ожидаемые поступления по суброгации, регрессам и от реализации годных остатков	11 233	24 881	20 051	56 165
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, руб. коп.	3 005	87 619	40 149	130 773
Доля перестраховщиков в резервах	4 632	41 056	31 859	77 547
Отложенные аквизиционные расходы	120 739	161 484	10 051	292 275
Итого оцениваемых активов	1 048 525	1 640 097	2 679 491	5 368 112
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	351 558	9 278	-	360 836
Страховые резервы	420 328	1 123 906	714 968	2 259 202
Прочие обязательства	63 392	40 076	195 036	298 504
Итого финансовых обязательств	835 278	1 173 260	910 004	2 918 542
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	213 246	466 837	1 769 486	2 449 570
Совокупный разрыв ликвидности	213 246	680 084	2 449 570	2 449 570

Сопоставление финансовых активов Общества с обязательствами в консервативном варианте (для бухгалтерской оценки страховых резервов: с учетом маржи надежности и без учета ОАР) также показывает достаточность активов.

Вид актива/обязательства	Валюта				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные средства и их эквиваленты	83 069	2 831	1 725	-	87 625
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 612 639	714 733	56 780	-	2 384 151
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 842 178	120 020	-	-	1 962 198
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	304 093	41 103	30 697	1 485	377 378
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	129 124	1 649	-	-	130 773
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни,	44 725	29 753	793	-	75 270
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-
Итого финансовых активов	4 015 829	910 088	89 994	1 485	5 017 396
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	260 036	20 710	79 799	291	360 836
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 341 482	173 335	156 656	-	2 671 472
Прочие обязательства	299 068	-	-	-	299 068
Итого обязательств	2 900 585	194 044	236 455	291	3 331 375
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	1 115 244	716 044	(146 461)	1 194	1 686 021
Совокупный разрыв ликвидности	1 115 244	716 044	(146 461)	1 194	1 686 021

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.*

Таблица 4.8.1 Анализ чувствительности резерва убытков

Резервная группа		Резерв убытков на 31/12/2018	Отклонение "Оптимистичный" вариант	Отклонение "Пессимистичный" вариант
ИТОГО наилучшая оценка		637 247 627		
Изменение 1-го коэффициента на +/-20% для ЦЛ и БФ метода				
2	НС	84 128 951	(8 017 141)	8 017 141
3	ОСАГО	82 339 002	(15 075 737)	15 075 737
7	КАСКО	56 587 706	(10 277 705)	10 277 705
14	Ответственность	34 539 146	(6 907 829)	6 907 829
16	ВЗР	2 313 568	(886 704)	(173 273)
17	ВНП	10 496 941	(2 099 388)	2 099 388
Убыточность (относительное изменение) +/- 20% для МНП и Простой убыточности				
1	ДМС	11 956 057	(2 261 622)	2 408 663
5	ОСГОП	18 867 573	(4 573 515)	2 573 515
6	ДСАГО	3 428 690	(685 738)	685 738
8	ГРУЗЫ ВВТиО	157 504 377	(31 500 875)	31 500 875
10	Имущество	166 262 093	(33 252 419)	33 252 419
11	ОСОПО	1 432 603	(375 680)	375 680
12	Застройщики	535 335	(107 067)	107 067
13	Гуроператоры	171 426	(34 285)	34 285
15	ФинРиски	6 684 159	(1 336 832)	1 336 832
Оценка БФ методом по оплаченным убыткам				
	ДМС	19 334 138		7 378 081
8	ГРУЗЫ ВВТиО	200 305 880		42 801 503
10	Имущество	220 010 880		53 748 787
Оценка МНП				
2	НС	76 546 030	(7 582 921)	
Изменение параметров			(117 392 538)	114 479 602
Изменение методов			(7 582 921)	103 928 371

Таблица 4.8.2 Чувствительность резерва расходов на урегулирование убытков

Расходы на урегулирование убытков	-20%	20%
РУУ	(33 279 776)	33 279 776

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. В рамках отдельных линий бизнеса в негативную сторону выделяется лишь ДМС. По иным линиям, увеличение убыточности или коэффициента расходов в наиболее вероятном диапазоне ожидаемых значений может привести к обесцениванию ОАР, но, лишь при крайне неблагоприятных сценариях, сформированного РНП по портфелю в целом будет недостаточно для покрытия обязательств, связанных с будущими убытками и расходами на обслуживание портфеля. Таким образом, ответственный актуарий считает не адекватным в рамках анализа чувствительности использовать предположения, приводящие к необходимости формирования РНР.

Оценка резервов убытков в бухгалтерской отчетности Общества содержит маржу надежности, которая с высокой вероятностью обеспечивает покрытие произошедших на отчетную дату убытков (включая расходы на урегулирование) даже при неблагоприятных сценариях их развития.

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

По некоторым линиям бизнеса (ДМС, Имущество), в связи с высокой волатильностью оплаты убытков в 2018 году в зависимости от квартала наступления, и с учетом результатов ран-офф анализа, в качестве базового выбран метод независимых приращений.

В связи с тем, что убытки каналу Единый Агент внесли вклад в развитие убытков по ОСАГО в целом и, этот сегмент не демонстрирует роста доли в портфеле по сравнению с прошлым годом, а также, в связи с результатами ран-офф анализа (с высокой вероятностью имеет место избыточность сформированного РУ на 31.12.2017), отдельная надбавка к расчетному РУ для канала не применялась. Подход к формированию надбавки для убытков по жизни и здоровью сохранен.

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.

5. Выводы и рекомендации

5.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

По результатам сопоставления активов и обязательств можно прийти к выводу об отсутствии у Общества разрывов ликвидности и сбалансированности портфеля активов с объемом обязательств, как в части сроков, так и валюты

Несмотря на это, в ситуации макроэкономической нестабильности, возможны значимые для платежеспособности Общества кредитные риски, связанные с концентрацией активов.

Несмотря на то, что крупнейшие активы, относящиеся к одному контрагенту, вписываются в допустимые рамки (в частности, ДОМ.РФ является государственным предприятием, а активы, а Нацинвестпромбанке можно рассматривать как покрывающие

капитал Общества сверх маржи надежности) Обществу рекомендуется продолжить меры по диверсификации активов, особенно, в части контрагентов с отсутствующим/низким кредитным рейтингом.

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

На основании проведенной проверки ответственный актуарий считает резервы, сформированные в объеме не ниже полученной в рамках данного оценивания суммы по нетто-позиции, адекватным и обеспечивающим возможность выполнения Обществом обязательств. В частности, оценка обязательств Общества в рамках отчетности по ОСБУ является консервативной, в силу использования маржи надежности для формирования Резервов убытков.

5.3. *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;

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

Характер деятельности Общества, с точки зрения актуария, в 2018 году не претерпел существенных изменений. Общество придерживается достаточно качественного подхода к андеррайтингу и селекции рисков. У Компании отсутствует тенденция к росту значимости каналов продаж, склонных к негативной селекции рисков, в частности, Единый Агент РСА, Е-ОСАГО. Актуарий рекомендует сохранять взвешенную политику продаж 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 (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 «не рейтинговым» контрагентам). Также, рекомендуется принимать меры по снижению разрыва ликвидности, не связанные существенным образом с текущей ликвидностью рынка.

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

Рекомендации ответственного актуария, в целом, повторяют рекомендации, вынесенные по результатам прошлого актуарного оценивания. 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 (выделение более прибыльных сегментов и/или снижение затрат на заключение и обслуживание договоров). При достаточно «рыночном» уровне убыточности, с учетом более полной аллокации расходов величина комбинированного коэффицента в 2018 году превысила 100%.

Обществу рекомендуется доработка алгоритмов учета сторнирования премий/комиссий в процессе расчета РНП/ОАР.

Вопрос диверсификация активов, также, все еще является достаточно актуальным для Общества.

5.6. 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. В то же время, как отмечалось выше, Общество придерживается консервативной политики резервирования для целей бухгалтерской отчетности.

Указанные ответственным актуарием по результатам предыдущего актуарного оценивания риски концентрации менеджмент Общества считает в достаточной степени управляемыми, а утвержденную Инвестиционную политику – сбалансированной. Доля депозитов в Нацинвестпромбанке существенно снизилась относительно общего объема активов Компании.

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. 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.