

*Актuarное заключение
об оценивании страховых резервов и активов*

Общества с ограниченной ответственностью «СК «Экспресс-страхование» (ООО «СК «Экспресс-страхование»)

Заказчик:
ООО «СК «Экспресс-страхование»

Ответственный актуарий:
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2019

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	3
2. Сведения об организации и общие сведения.....	3
3. Сведения об актуарном оценивании	4
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	4
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	6
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).....	7
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	7
3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	10
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков (далее Будущая суброгация)	11
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)	11
3.9. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	11
3.10. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	11
4. Результаты актуарного оценивания.....	11
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	11
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	12
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю	12
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	14
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	14
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений при проведении анализа чувствительности по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	15
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.....	15
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	15
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	16
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	16
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению	16
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду, в том числе о необходимости: изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики организации; осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации.....	16
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	17

1. Сведения об ответственном актуарии.

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

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

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

Основание осуществления актуарной деятельности: Гражданско-правовой договор.

Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания: Актуарий проводил в 2018 году актуарные расчеты и анализ, не связанные с обязательным актуарным оцениванием, по заказу Общества с ограниченной ответственностью «СК «Экспресс-страхование» по гражданско-правовому договору.

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

Решение аттестационной комиссии от 14.02.2015 года, протокол №8.

Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

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

2. Сведения об организации и общие сведения

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «СК «Экспресс-страхование»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3815

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7703354951

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027703007507

Место нахождения: 192012, г. Санкт-Петербург, 3-й Рабфаковский пер., дом. 5, корп. 4, лит. А, пом. 4.11

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

СЛ № 3815 от 01.10.2015 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 3815 от 01.10.2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования.

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

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

Дата составления настоящего актуарного заключения – 12.02.2019.

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

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

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

В целях составления настоящего Заключения:

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

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом от 02.11.2013 N 293-ФЗ ((в ред. Федеральных законов от 21.07.2014 N 218-ФЗ, от 08.03.2015 N 39-ФЗ, от 13.07.2015 N 231-ФЗ, от 23.06.2016 N 194-ФЗ) "Об актуарной деятельности в Российской Федерации"
- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).

- «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659)

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

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

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

Дополнительно использовались:

- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2017 год, результаты расчетов, полученные в его ходе, а также исходные данные, предоставленные Организацией при его проведении
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде
- Сведения об отсутствии перестраховочной защиты Организации в текущем периоде
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2019 году
- Сведения о выполнениях Организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2017 год
- Сведения об отсутствии не разнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату

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

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

* **Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные финансового (бухгалтерского) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного

оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

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

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

- корректность хронологии ведения журнала договоров (отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров)
- отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм, влияющих на расчет страховых резервов). Данная проверка не предполагает сверку с первичными данными физических полисов и их скан-копий
- сверка сумм премий, комиссий и убытков текущего года в журналах учета и треугольниках убытков, представленных в расчете РПНУ по Положению о резервах, с данными финансовой отчетности Организации
- проверка сопоставимости расчета РНП по Положению о резервах и по данным журнала заключенных договоров и методом $1/n$ с учетом среднего срока действия договора согласно журналу учета договоров
- соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными Актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

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

В частности, обороты по счетам начисления страховых премий, комиссий, выплат полностью совпадают с данными журналов учета договоров и убытков.

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

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

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

Организация заключает только договоры страхования ответственности и финансовых рисков, относящиеся к учетным группам 14 и 15 по Правилам 558 П, при этом разбивая их на дополнительные подгруппы согласно Положению о резервах. С учётом небольшого объёма портфеля, актуарий полагает, что разбиение на подгруппы в целях настоящего Заключения будет избыточно, поэтому договоры отнесены к группам Правил 558 П (14 и 15).

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

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

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

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

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

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя.
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной

группы как максимум из 3% и фактического отношения “прочих расходов”, по данным финансовой отчетности за отчетный период к заработанной премии за 2018 год.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам. Оценка ожидаемой убыточности для LAT теста в целях настоящего заключения сделана на базе наблюдаемого КУ целиком за период 2015-2018 годы в связи отсутствием убытков в более ранних периодах при волатильности этого показателя на меньших временных интервалах.

Расчет РНР производится по агрегированному портфелю Организации. В связи с отсутствием перестраховочной защиты тесты брутто- и нетто- перестрахование идентичны.

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

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

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

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

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

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

Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.

Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его

суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ). Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

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

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

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

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение

актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде. Также актуарий может выбирать средние значения или взвешенные из получающихся в одном и том же периоде развития одной резервной группы по нескольким разным методам, в случае если актуарий считает вероятными несколько различных предполагаемых моделей развития убытков.

Если в последнем столбце приведенной ниже таблицы прямо не указано, что метод сохранен, это означает, что Актуарий использовал метод или методы, отличающиеся от использованных при проведении предыдущего оценивания.

РГ	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения, допущения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
14	Понесенных	2014-2018	ЦЛ_МБФ	Убытки по группе появляются в конце 2015 года (4 квартал). Выплаты редкие, индивидуальные КР в оплаченных треугольниках волатильны. Для треугольника понесенных убытков КР более стабильны, используем ЦЛ для убытков до квартала 2018/2 включительно, для двух последних кварталов используем МБФ с максимальными КР из индивидуальных по каждому периоду развития, и оценкой убыточности КУ за период 2015/4-2017/4 с предельным развитием по ЦЛ.	Изменен, появился небольшой отрицательный ран-офф, выбран метод, учитывающий обновленную статистику Организации
15	Убытков не было	2018	ПОУ	Новый портфель, начался в 2018 году. Убытков пока не заявлялось и не оплачивалось. По условиям договора Актуарий считает, что механизм возникновения и заявления убытков в группе будет схожим с группой 14 Организации, на основании имеющейся статистики по ней можно предположить, что заявление крупных убытков с большой задержкой скорее нехарактерно, соответственно суммы возможного РПНУ не будет драматической. Актуарий полагает, что оценка в 10% от заработной премии за год, используемая в Правилах 558 П будет в данном случае уместной.	Новая группа, предыдущего метода не было.

РУУ.

РУУ рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в расчетах по Правилам 558-П как минимальное индикативное значение этого показателя, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков, согласно данным финансовой отчетности, к сумме страховых выплат за 2018 год.

Методы расчета РНП, РНР, РЗУ и РУУ по сравнению с предыдущим оцениванием не менялись.

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

Организация не передает риски в перестрахование.

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

Организация не получает упомянутых в названии настоящего раздела поступлений в связи со спецификой бизнеса. Данный показатель не рассчитывался.

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

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

ОАР рассчитан методом *pro rata temporis* от базы расчета ОАР аналогично расчету РНП.

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

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств напрямую связаны с расчетом страховых резервов, поэтому информация, предусмотренная настоящим разделом приведена в разделе 3.5.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.6 – 3.8.

Актуарий определяет стоимость других активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154 и бухгалтерского баланса по активам, кроме описанных выше в настоящем пункте Заключения
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению Актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. В данном случае – денежные средства и эквиваленты, а также депозиты
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению Актуария, достаточны.
- остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, с обязательствами уже даёт существенное превышение первых над вторыми

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с

отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирования убытков), их изменения в отчетном периоде. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Страховые резервы и прочие показатели, указанные в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату периода представлены в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
14	3 854	0	955	0	578	0	757	0	40	0	0
15	5 403	0	2 161	0	0	0	1 097	0	33	0	0
Итого	9 257	0	3 117	0	578	0	1 854	0	73	0	0

Изменение резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, за отчетный период представлено в таблице ниже.

РГ	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
14	-712	0	17	0	578	0	757	0	40	0	0
15	5 403	0	2 161	0	0	0	1 097	0	33	0	0
Итого	4 691	0	2 178	0	578	0	1 854	0	73	0	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

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

По состоянию на предыдущую дату РНР также не формировался. В текущем периоде убыточность портфеля Организации продолжает находиться на достаточно невысоком уровне, информации статистического и иного характера о возможности резкого роста этого или иных показателей, способных повлиять на результаты теста, нет.

За отчетный период РНР не менялся, принимая нулевое значение, как на начало периода, так и на его конец.

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить оценку резервов в размере 16 134, что выше наилучшей актуарной оценки на 4 732 в состав годовой финансовой отчетности. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут оценены консервативно, по мнению актуария.

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

Резервов убытков на 31.12.2013 и 31.12.2014 Организация не формировала, движения по убыткам этих периодов за 2014-2017 годы не было. Движения по резервам убытков на 31.12.2015 не было. В таблицах ниже показана реализация Резервов убытков на 31.12.2016 и на 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2018.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2016</i>							
РГ	Резерв убытков на 31.12.2016	Выплаты за 2017 год	Резерв убытков на 31.12.2017	Ран-офф на 31.12.2017	Выплаты в 2018 году	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
14	3 559	0	0	3 559	59	78	3 422
Итого	3 559	0	0	3 559	59	78	3 422

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2017</i>				
РГ	Резерв убытков на 31.12.2017	Выплаты за 2018 год	Резерв убытков на 31.12.2018	Ран-офф на 31.12.2018
14	0	59	79	-138
Итого	0	59	79	-138

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

Также данные анализа можно представить в виде треугольника (РУ это сумма РЗУ и РПНУ):

14	Резервная группа 14					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
РГ						
РУ на конец года	-	-	5 513	3 559	0	1 335
Выплаты через год	-	-	5 475	-	59	
Выплаты через два года	-	-	5 513	59		
Выплаты через три года	-	-	5 513			
Выплаты через четыре года	-	-				
Выплаты через пять лет	-					
Остаток РУ через год	-	-	39	-	79	
Остаток РУ через два года	-	-	-	78		
Остаток РУ через три года	-	-	-			
Остаток РУ через четыре года	-	-				
Остаток РУ через пять лет	-					
Оценка Run-off через год, сумма	-	-	-	3 559	- 138	
Оценка избытка РУ через два года	-	-	- 0	3 422		
Оценка избытка РУ через три года	-	-	- 0			
Оценка избытка РУ через четыре года	-	-				
Оценка избытка РУ через пять лет	-					
Оценка Run-off через год, %	-	-	0%	100%	-	
Оценка избытка РУ через два года	-	-	0%	96%		
Оценка избытка РУ через три года	-	-	0%			
Оценка избытка РУ через четыре года	-	-				
Оценка избытка РУ через пять лет	-					

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

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

Актив	Валюта			Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	92 380	0	0	92 380
Счета и депозиты в банках	103 000	0	0	103 000
Всего	195 380	0	0	195 380
Обязательства	17 272			17 272
Активов в валюте, отличной от валюты обязательств				0
% обесценения валюты, ставящий под сомнение выполнение обязательств	Не существует, активы и обязательства выражены в рублях			

*обязательства включают страховые в балансовой оценке Организации (см. пункт 4.2) Актуарий полагает, что при такой структуре активов и сумме превышения их стоимости на отчетную дату над размером обязательств, риска обесценения активов, связанного с возможной переоценкой валют, не существует, активы и обязательства одновременно выражены в рублях.

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

В таблице ниже приведены результаты распределения, указанного в названии раздела. Последняя строка таблицы иллюстрирует превышение активов над обязательствами к концу указанного периода.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше 1 года	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	92 380	0	0	92 380
Депозиты	43 000	60 000	0	103 000
Доля в резервах, ОАР	2 719	398	0	3 117
Всего активов	138 098	60 398	0	198 496
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего, тыс. руб.*	7 262	4 500	4 372	16 134
Прочие обязательства - всего, тыс. руб.	1 139	0	0	1 139
Всего обязательств	8 401	4 500	4 372	17 272
Чистый разрыв ликвидности	129 698	55 898	-4 372	181 224
Совокупный разрыв ликвидности	129 698	185 596	181 224	181 224

* страховые резервы в балансовой оценке Организации (см. пункт 4.2)

Из приведенной таблицы видно, что по состоянию на отчетную дату активов Организации с большим запасом достаточно для погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

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

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков при изменении основных актуарных предположений, использованных для расчета наилучшей оценки резерва. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20% (подразумевается увеличение мультипликативное, то есть 10% это умножение на 1,1)

РГ	Резерв убытков, наилучшая оценка	Резерв убытков, предположение 1	Резерв убытков, предположение 2
14	1 335	1 679	1 898
15	1 097	1 207	1 316
Итого	2 432	2 885	3 214

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности резервов убытков в целях настоящего Заключение, совпадают с предположениями, использованными при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2017

Ниже приведен анализ чувствительности РНР к предположениям об убыточности портфеля. Для группы 14 - Предположение 1 – на основе КУ за период 2015/4 – 2018/4 год, предположение 2 на основе КУ за 2017-2018 годы убытков. Для группы 15 убыточность в наилучшей оценке увеличивается на 10% и 20% мультипликативно соответственно.

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

Предположения, использованные при проведении анализа чувствительности РНР в целях настоящего Заключение, для группы 14 отличаются от предположений, использованных при проведении обязательного актуарного оценивания по состоянию на 31.12.2017. Для группы 15 ранее не использовалось никаких предположений в связи с отсутствием портфеля в предыдущие периоды.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

С учетом результатов, изложенных в разделах 3.10, 4.4 и 4.5 актуарий делает вывод, что по состоянию на отчетную дату активов Организации с большим запасом достаточно для

погашения её обязательств, включая страховые в наилучшей оценке, описанной в настоящем Заключении.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

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

Согласно информации, полученной от Организации, Организация планирует включить в состав годовой финансовой отчетности оценку резервов в размере выше наилучшей актуарной на 4372. В таком случае страховые обязательства в годовой финансовой отчетности будут оценены консервативно, по мнению актуария.

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

Заявления убытков с нехарактерно большой задержкой от даты события до даты заявления способны существенно повлиять на результаты оценки страховых обязательств.

Хоть сколько-нибудь вероятных страховых событий, способных повлиять на результаты вывода раздела 5.1 нет.

Также существуют события общего характера, которые могут повлиять на результаты оценивания, в том числе ограничено (с учетом отсутствия обязательных видов страхования и диверсификации инвестиционного портфеля по банкам) на выводы раздела 5.1:

- непредвиденные изменения законодательства РФ, относящиеся, в том числе, и к уже закончившимся периодам
- неожиданные банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства

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

Организация подвергается следующим рискам, реализация которых вряд ли может привести к неисполнению обязательств, но способна повлиять на финансовую позицию:

Риск концентрации - Организация принимает на страхование риски, связанные с единственной отраслью деятельности, диверсификация портфеля отсутствует, в таком случае возможны множественные страховые случаи по причине ухудшения ситуации в отрасли или изменения регулирования.

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

Кредитный риск - Организация не заключает договоров перестрахования, поэтому не подвержена кредитному риску невыполнения своих обязательств перестраховщиками. При этом она подвержена такому риску со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания размещает денежные средства).

Организация работает по схожей модели довольно длительное время, превышение активами обязательств очень значительное. Актуарий не считает, что требуются существенные изменения процессов.

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

осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации

Учет страховых операций ведется на хорошем уровне. Убыточность по страхованию ответственности снижается, рекомендуется продолжать процессы, ведущие к этому эффекту. Также рекомендуется вести постоянный мониторинг нового портфеля по страхованию финансовых рисков.

Также, как и ранее, с учетом объема имеющихся активов, компания, может значительно наращивать страховой портфель без угрозы платежеспособности.

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

Рекомендация: Рекомендуется повысить тарифы по страхованию, либо ужесточить подход к андеррайтингу в связи с высокой убыточностью 2015-2017 года.

Выполнение: Убыточность портфеля с учётом 2018 года снизилась

Рекомендация: с учетом объема имеющихся активов, компания может значительно наращивать страховой портфель без угрозы платежеспособности.

Выполнение: Объем портфеля вырос в ~ 2 раза за счёт начала страхования финансовых рисков.



Ответственный актуарий
Фетисов Дмитрий Николаевич