

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ОБЪЕКТ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ:

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ЧАББ»**

ОТЧЕТНЫЙ ГОД: 2018

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ: ЗАЙЦЕВ М.Б.

Санкт-Петербург

2019

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Ответственный актуарий - Зайцев Максим Борисович.

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

Регистрационный номер №8 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 31.07.2019.

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

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064, свидетельство о членстве №42/2014.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Основанием осуществления актуарной деятельности является гражданско-правовой договор. У Ответственного актуария не были заключены договоры с ООО «Страховая Компания Чабб» помимо договоров обязательного актуарного оценивания.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: Ответственный актуарий внесен в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации на основании Приложения к приказу Банка России от «28» февраля 2014 года № ОД-214.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб» (ООО «Страховая Компания Чабб» - далее Общество).

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

3969

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7704311252

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047796774002

2.5. Место нахождения

119034, Москва, Барыковский пер., дом 2

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).

На 31.12.2016 и на дату составления заключения Общество имеет следующие лицензии:

- СИ 3969 от 07.09.2016 – на осуществление добровольного имущественного страхования;
- ПС 3969 от 07.09.2016 – на осуществление перестрахования;
- СЛ 3969 от 7.09.2015 – на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

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 со следующими нормативными документами:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденным Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованным 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», утвержденным Советом по актуарной деятельности 28.09.15, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденным Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованным Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659.
- Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IFRS) 4 «Договоры Страхования», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 28.12.15 №217. "О введении международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории российской федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) министерства финансов Российской Федерации».
- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- Указанием Банка России от 19.01.2015 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
- Информационным сообщением «Об Указании Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
- Указанием Банка России от 15.03.2015 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
- 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».

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

Данные, полученные от Общества, и использованные при актуарном оценивании:

Информация, полученная от Общества, в виде ответов на письменные запросы и устных разъяснений на интервью с актуариями, сотрудниками и руководителями экономических служб. Предоставленная информация описывает процесс подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности, изменения в бизнесе, практике урегулирования убытков, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат, методологии формирования страховых резервов, а также в принципах работы со списаниями инкассо, методов отражения расходов по урегулированию убытков.
Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату.
Программа перестрахования на 2017-2018 годы.
Учетная политика на 2018 год.
Журналы учета договоров прямого страхования и перестрахования за 2012-2018 годы.
Журналы учета убытков за 2011-2018 годы.

Журналы учета доли перестраховщика в убытках за 2011-2018 годы.
Информация о РЗНУ поквартально с 2011 года и доли перестраховщика в РЗНУ.
Сводная информация с 2008 года о поквартальных значениях резерва незаработанной премии, страховой премии в валютах заключения договора и доли перестраховщика в данных показателях.
Профиль рисков Общества (EML) на отчетную дату.
Информация о затратах на обслуживание договоров страхования за 2018 год.
Информация о расходах на урегулирование убытков прямых за 2012-2018 год и косвенных – за 2017-2018 год.
Аудиторское заключение за 2018 год.
Страховые резервы Общества в разрезе резервных групп на 31.12.2016; 31.12.2017; 31.12.2018.
Информация о проведении инвентаризации обременений активов и обесценения активов на 31.12.2018.
Отчетность ОСБУ в Excel на отчетную дату с примечаниями, в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках) на отчетную дату; проект 0420158 (Отчет о структуре финансового результата по учетным группам); 0420154 (Отчет по активам) на отчетную дату и 31.01.2018, а также примечания с 3-12 (расшифровки к основным активам, принципы и оценочные суждения), 20-25 (расшифровки активов); 62/68 (управление рисками); 66/72 (справедливая стоимость финансовых инструментов).

3.3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, используемых 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.

Руководство Общества несет ответственность за адекватность и достоверность данных, использованных при актуарном оценивании, и, в частности, за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Ответственным актуарием в соответствии со статьей 2.2.4. Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» изучена предоставленная информация на предмет очевидных недостатков, обоснованности и внутренней непротиворечивости.

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные сверки:

Предмет сверки	Источники сверки	Период
Страховые премии	Журнал договоров с БО*	2011-2018
Перестраховочные премии	Журнал договоров с БО	2013-2018
Страховые выплаты	Журнал выплат с БО	2013-2018
Перестраховочные выплаты	Журнал выплат с БО	2011-2018
Страховые комиссии	Журнал договоров с БО	2015-2018
Перестраховочные комиссии	Журнал договоров с БО	2015-2018
ЗНУ**	Реестр ЗНУ с БО	2012-2018
Перестраховочные ЗНУ	Реестр ЗНУ с БО	2013-2018
Расходы на урегулирование убытков прямые		2012-2018
Расходы на урегулирование убытков косвенные	Предоставленные Обществом	2017-2018
Административные расходы	данные с БО	2018

*Бухгалтерская отчетность Общества.

**Заявленные, но не урегулированные убытки.

Ответственным актуарием изучена и принята к сведению учетная политика Общества во всех существенных для проведения обязательного актуарного оценивания направлениях.

В части проверки ЗНУ Ответственным актуарием были обсуждены с Обществом крупные ЗНУ. Основной анализ на логичность был проведен через анализ динамики по совокупности ЗНУ.

В результате проведенного сравнения выявлено, что используемые для расчета резервов данные являются внутренне непротиворечивыми, обладают точностью и полнотой, достаточной для адекватной оценки резервов.

3.4. Информация по распределению договоров страхования и перестрахования по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее резервные группы).

Общество осуществляет страхование по следующим видам страхования и перестрахования:

- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование финансовых рисков;
- страхование грузов;
- страхование выезжающих за рубеж;
- страхование от несчастного случая;
- страхование профессиональной ответственности;
- входящее непропорциональное перестрахование.

Ответственный актуарий для целей оценки РПНУ и проверки адекватности оценки страховых обязательств использовал следующую группировку:

Номер резервной группы	Наименование	Комментарии
НС	Страхование от несчастных случаев и болезней	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
ВЗР	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	
ГРУЗЫ	Страхование грузов	
ИМ-ВО	Страхование имущества и финансовых, предпринимательских рисков	Данные в приемлемой степени однородны и достаточны для оценки обязательств с оговоркой о возможных выбросах в силу характера бизнеса, предполагающего существенный разброс размера индивидуального убытка. Объединение договоров страхования указанных видов особенно важно учитывая то, что они заключаются по единой программе страхования, а также программа перестрахования и принципы урегулирования убытков – схожи. Схожесть данных видов определяется даже наличием событий, которые привели к крупным убыткам по обоим видам страхования.
ОТВ-ТЬ	Страхование профессиональной ответственности, Страхование гражданской и иных видов ответственности, кроме перечисленных отдельно	Данные в приемлемой степени однородны, и достаточны для оценки обязательств.
ВХ	Входящее непропорциональное перестрахование	Несмотря на то, что данные виды защищают имущественные интересы разного характера,

		общим для них является метод подачи информации через перестрахователей, что определяет скорость урегулирования и, таким образом, предполагает приемлемую однородность с точки зрения оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков.
--	--	--

Распределение заработанной премии за 2017 и 2018 год в тыс. рублей.

	2 018	2 017	2 018	2 017
	БРУТТО	БРУТТО	НЕТТО	НЕТТО
НС	42 263	42 303	10 998	8 142
ВЗР	62 919	56 647	33 778	21 792
ГРУЗЫ	188 195	212 857	55 315	49 150
ИМ-ВО	2 747 528	2 436 714	456 428	563 522
ОТВ-ТЬ	492 572	495 604	131 625	159 985
ВХ	23 149	8 089	19 771	2 686
	3 556 626	3 252 215	707 916	805 278

Основная группа Общества - «ИМ-ВО».

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Учитывая тот факт, что выбор использованных допущений и предположений неразрывно связан с выбором методов, Ответственный актуарий излагает пункты 3.5. - 3.6. совместно.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных Ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Резерв незаработанной премии.

Общество оценивает резерв незаработанной премии (далее – РНП) договорно методом «pro gate temporis» от полной премии исходя из предпосылки о равномерной распределении риска внутри срока действия договора.

До 2017 года технические возможности используемой Обществом программы учета договоров страхования не позволяли Обществу произвести оценку РНП с учетом особенностей каждого дополнительного соглашения (продлонгация договора, увеличение степени риска и т.п.). Соответственно Общество не могло однозначно отнести измененную страховую премию на соответствующий ей период страхования, что приводило к необходимости использовать дополнительные предпосылки, снижающие точность оценки РНП, такие как например неизменность условий страхования при продлении договора страхования: Общество в этом случае для целей расчета РНП принимает в расчет дату начала исходной версии договора и дату конца последней версии договора, действующей на отчетную дату. В 2018 году Общество сумело найти техническое решение для преодоления указанной проблемы в части договоров страхования, но, как было объяснено представителем Общества на интервью с Ответственным актуарием, в части договоров перестрахования Общество не имеет технической возможности перехода на новую систему. С целью синхронизации расчетов по договорам страхования и перестрахования Общество использует старую систему в целях отчетности. Однако по договорам страхования Общество провело тест на чувствительность к изменению подхода, где показало нематериальность изменения оценки РНП по сравнению с вероятным средним отклонением фактических обязательств от ожидаемых. Общество оценивает РНП на основе баз данных. Ответственный актуарий произвел контрольный пересчет РНП сплошным методом, используя Excel журналы договоров страхования, имеющих недостаток отражений дополнительных соглашений, о чем сказано выше.

Одна из наиболее важных черт бизнеса Общества – высокая доля договоров страхования в валюте (валютные) и в валютном эквиваленте (псевдовалютные). При этом страховая премия по валютным договорам индексируется по курсу валюты договора, а по рублевым и псевдовалютным – нет. И в том, и в другом случае обязательства, фактически, - в валюте, поскольку по информации, полученной от Общества, выплата по условиям большинства псевдовалютных договоров производится по курсу на дату выплаты. В связи с этим Ответственный актуарий изучил структуру начислений страховых премий 2015-2018 год и изложил ее в пункте 4.8. с выводами относительно валютных рисков Общества, в том числе чувствительность выбранной методологии к изменению курса валюты по валютным и псевдовалютным договорам.

Ответственным актуарием проведен анализ размера резерва под обесценение дебиторской задолженности и его влияния на оценку размера обязательств. Резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям является нематериальной величиной по сравнению с РНП, и может не считаться фактором оценки обязательств. Общество также не учитывало резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям при расчете РНП.

Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее РПНУ)

РЗНУ определяется в Обществе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого индивидуального убытка определяется сотрудником Общества, отвечающим за урегулирование убытков, экспертно. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности оценки заявленного, но не урегулированного убытка по каждому индивидуальному убытку.

Резерв заявленных убытков по валютным договорам страхования индексируется по курсу на отчетную дату.

Согласно информации, полученной от Общества, у Общества:

- на отчетную дату нет нераспознанных списаний-инкассо.
- нет открытых судебных процессов, убыток по которым не был бы занесен в резерв заявленных, но не урегулированных убытков.
- не произошли значимые изменения в порядке урегулирования убытков за последние годы.
- не произошло иных изменений внутренних процессов, которые следует учесть при оценке обязательств.

Ответственным актуарием применен следующий алгоритм оценки РПНУ:

- анализируется информация нестатистического характера, предоставленная Обществом;
- анализируются имеющиеся в распоряжении данные на предмет однородности и достаточности портфеля. В случае необходимости вводятся дополнительные предпосылки по объединению/разъединению резервных групп и/или привлечению дополнительной внешней статистики;
- определяется требуемая длина статистики, в частности для понимания необходимости привлечения статистики по давним периодам событий в силу длительного периода урегулирования и/или в силу флуктуативности имеющихся в распоряжении данных;
- исследуется вопрос базы убытков: оплаченных или состоявшихся (сумма оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных), в рублях или в иностранной валюте, в денежных единицах или в количестве. По некоторым группам был выполнен следующий подход: отдельно было проанализировано качество РЗНУ путем построения треугольника состоявшихся убытков, распределенных по периодам заявления, а отдельно было определена оценка незаявленных убытков через треугольник количества состоявшихся убытков и оценку размера убытка;
- исследуется возможность применения квартальных или годовых данных;

- проводится ретроспективный анализ резервов убытков, и выявляются факторы, повлиявшие на результат;
- определяется закономерность размера угловой ячейки, чувствительность результата к угловой ячейке и вводится предпосылка о доверии к ее размеру;
- вводится предпосылка о коэффициентах развития на основе анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития (строятся тренды, анализируется флуктуативность коэффициентов, коэффициенты развития сравниваются с историческими, особое внимание уделяется хвостовым коэффициентам развития). Помимо непосредственно анализа динамики индивидуальных коэффициентов развития учитываются результаты расчета на основе кумулятивных, средних и взвешенных коэффициентов развития - для анализа трендов и флуктуативности коэффициентов;
- принимается решение об оценке убыточности для расчета РПНУ на основе динамики убыточности по периодам страхового случая в зависимости от тестируемых моделей оценки коэффициентов развития и методов расчета. В том числе решается вопрос сглаживания убыточности по периодам наступления страховых случаев. Помимо непосредственно анализа динамики убыточности учитываются результаты расчета на основе средних и кумулятивных коэффициентов убыточности;
- анализируются экономические и/или бизнес-факторы, влияющие на динамику коэффициентов развития и убыточность, и рассматривается необходимость введения предпосылки о дополнительном учете внешних факторов, в том числе экстра-инфляции.
- определяются методы, соответствующие введенным предпосылкам среди следующих рассмотренных: метод цепной лестницы, в т.ч. модифицированный метод цепной лестницы, метод Бенхьюттера-Фергюсона, Кейп-Код, аддитивный (метод на основе независимости нормированных приращений убытка от года события), метод Бенктандера, построенный на комбинации метода цепной лестницы и метода Бенхьюттера-Фергюсона, а также метод коэффициента убыточности.

Данный алгоритм используется Ответственным актуарием в несколько итераций.

Приведенная здесь методология оценки РЗНУ и РПНУ не включают резерв расходов на урегулирование убытков (далее РРУУ), а также оценку будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений имущества и (или) его годных остатков.

Конкретные введенные предпосылки и использованные для оценки РПНУ методы расчета по каждой группе, раскрыты ниже:

Группа «НС».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков на отчетную дату	Квартальная база.
База типа убытка на отчетную дату	Оплаченные убытки из-за отсутствия стабильности в динамике ЗНУ (существенные колебания оценок ЗНУ по одним и тем же индивидуальным убыткам).
Предпосылки о коэффициентах развития	- приняты кумулятивные коэффициенты, поскольку какие-либо тенденции индивидуальных коэффициентов отсутствуют.
Предпосылки о тех. убыточности	- усредненная убыточность для всех периодов, поскольку трендов убыточности нет, сезонности нет, и нет причин отвергать предпосылку о том, что ожидаемая убыточность по кварталам наступления страхового случая - различна.
Выбор метода, рассмотрение альтернативных	Ответственный актуарий оценил РПНУ методом Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью с использованием кумулятивных коэффициентов на базе треугольника оплаченных убытков. Ответственный актуарий остановился на методе Борнхьюттера-Фергюсона в силу того, что метод цепной лестницы (как и в меньшей степени метод Бенктандера) в данном случае не применим в силу

отсутствия доверия к устойчивости оценки убыточности по последним кварталам страхового случая, а использование методов Кейп-Код или аддитивного метода не приводит к результату существенно отличающемуся от полученного выбранным методом.

Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием

Ответственный актуарий принимает точечную оценку 4,6 млн.руб. Оценка выросла относительно оценки Ответственного актуария, данной в прошлом году при использовании того же метода. Рост оценки обусловлен выплатами в последних кварталах развития убытка, которые Ответственный актуарий не стал нивелировать в силу их регулярности. Оценка РПНУ, данная Обществом, - 6,2 млн. руб. отличается в большую сторону от точечной, данной Ответственным актуарием, однако оценка Общества является одним из исходов разумных предпосылок, так как оценка Общества попадает в интервал разумных значений наилучшей оценки. Кроме того, разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества. Анализ чувствительности не приводит к значимым колебаниям оценки в масштабах объема бизнеса Общества в целом.

Группа «ВЗР».

Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества

Временная база убытков	Квартальная, поскольку в 2016 году произошел существенный рост объемов, динамику которого необходимо наблюдать как минимум на квартальном уровне.
База типа убытка	Оплаченных убытков.
Предпосылки о коэффициентах развития	<p>- с 2016 года коэффициенты развития ведут себя по-иному, нежели до этого. Очевидно, это связано с всплеском активности продаж в 2016 году. В связи с этим первые 5 коэффициентов развития выводятся как средние среди последних 6 индивидуальных коэффициентов развития.</p> <p>- прочие коэффициенты приняты кумулятивными, охватывающими период с 2011 года - чтобы не упустить выплаты, относящиеся к поздним периодам развития.</p>
Предпосылки о тех. убыточности, выборе метода и альтернативно рассмотренных методах	<p>Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной лестницы для всех кварталов страхового случая кроме последних четырех в силу достаточного доверия к существующей статистике данных кварталов как определяющей убыточность в рамках разумных предпосылок. Для получения РПНУ по последним четырем кварталам страхового случая Ответственный актуарий применил метод Бенхьюттера-Фергосона с оценкой убыточности, усредненной среди данных четырех кварталов. Это было сделано в силу недоверия к подверженной риску сильных флуктуаций последних кварталов страхового случая, но с учетом новых тенденций по убыточности. Ответственный актуария рассчитал результаты, к которым приводят методы, предполагающие применение усредненной или кумулятивной оценки убыточности, в частности, Кейп-Кода, аддитивный метод. Альтернативные методы привели к более низким результатам в силу того, что не учитывают рост убыточности. Андеррайтеры Общества прокомментировали падение убыточности как закономерное в связи с отказом от ряда крупных договоров с юридическими лицами.</p>

Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием

Ответственный актуарий принимает точечную оценку 0,1 млн. Оценка РПНУ, данная Обществом, отличается в большую сторону от точечной оценки, данной Ответственным актуарием, однако разброс разумных оценок довольно велик относительно величины РПНУ. Кроме того, разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества.

Группа «ГРУЗЫ».

Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества

Временная база убытков	Квартальная.
------------------------	--------------

База типа убытка	Состоявшихся убытков в силу отсутствие признаков изменения подхода Общества к формированию РЗНУ.
Предпосылки о коэффициентах развития	- тренда индивидуальных коэффициентов развития нет. Некоторые поздние коэффициенты развития – незначительно ниже единицы, в том числе относящиеся к сроку исковой давности.
Предпосылки о тех. убыточности	- есть признаки снижения убыточности, однако, учитывая флуктуативный характер вида страхования, из соображений осторожности Ответственный актуарий принимает решение использовать усреднение убыточности.
Выбор метода, рассмотрение альтернативных	Ответственный актуарий оценил РПНУ методом Борнхюттера-Фергюсона с усредненной убыточностью с использованием кумулятивных коэффициентов на базе треугольника оплаченных убытков. Ответственный актуарий остановился на методе Борнхюттера-Фергюсона в силу того, что метод цепной лестницы (как и в меньшей степени метод Бенкандера) в данном случае не применим в силу отсутствия доверия к устойчивости оценки убыточности по последним кварталам страхового случая, а использование методов Кейп-Код или аддитивного метода не приводит к результату существенно отличающемуся от полученного выбранным методом.
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	
<p>Точечная оценка Ответственного актуария 9,9 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, 12,7 млн. руб.</p> <p>Оценка Ответственного актуария снизилась относительно оценки Ответственного актуария, данной в прошлом году при использовании того же метода, что обусловлено снижением убыточности в целом по портфелю. По информации от андеррайтеров Общества снижение произошло в силу отказа от перевозки зерновых культур. Оценка РПНУ, данная Обществом, отличается в большую сторону от точечной, данной Ответственным актуарием, однако оценка Общества является одним из исходов разумных предпосылок, так как оценка Общества попадает в интервал разумных значений наилучшей оценки. Кроме того, разница в результатах является несущественной в объеме бизнеса Общества. Анализ чувствительности не приводит к значимым колебаниям оценки в масштабах объема бизнеса Общества в целом.</p>	

Группа «ОТВ-ТЬ».	
Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества	
Временная база убытков	Квартальная.
База типа убытка	База состоявшихся убытков в силу чрезвычайно длительного процесса урегулирования, при котором база оплаченных убытков приводит, как правило, к значительным флуктуациям резервов убытков.
Предпосылки о коэффициентах развития	- тренда индивидуальных коэффициентов развития нет. - очень длинный процесс урегулирования и, в частности, в 12-ом периоде страхового случая коэффициент развития – сильно ниже единицы вследствие снижения размера одного крупного убытка. Ответственным актуарием задана предпосылка о случайности данного снижения, и коэффициент развития доведен до единицы.
Предпосылки о тех. убыточности, выборе метода и альтернативно рассмотренных методах	Ответственный актуарий оценил РПНУ методом целной лестницы для всех кварталов страхового случая кроме последнего в силу достаточного доверия к существующей статистике в рамках разумных предпосылок. Для получения РПНУ по последнему кварталу страхового случая Ответственный актуарий применил метод Бенхюттера-Фергюсона с оценкой убыточности, выравненной в соответствии с предыдущими четвертью кварталами. Это было сделано в силу недоверия к подверженной риску сильных флуктуаций последнего квартала страхового случая, но с учетом новых тенденций по убыточности. Ответственный актуария также рассчитал результаты, к которым приводят методы, предполагающие применение усредненной или кумулятивной оценки убыточности, в частности, Кейп-Кода, аддитивный метод. Альтернативные методы привели к значительно меньшим результатам в силу того, что не учитывают рост убыточности.
Заключение о соответствии резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием	

Точечная оценка 65,3 млн. руб. Оценка РПНУ, данная Обществом, 42,9 млн. руб. – ниже оценки Ответственного актуария, и, видимо, является некоторым компромиссом между оценкой с учетом предпосылки о системном снижении ЗНУ в поздних периодах развития и без учета данной предпосылки.

Группа «ИМ-ВО»

Методология, применяемая Ответственным актуарием для тестирования результатов Общества. Несмотря на то, что Ответственный актуарий тестировал и базу оплаченных убытков, и базу состоявшихся убытков, здесь приводится только база состоявшихся убытков как более стабильная.

Убытки Общества по данной резервной группе многочисленны и чрезвычайно неоднородны по величине. Ответственным актуарием протестирована возможность применения треугольных методов к массиву убытков такому, какой он есть, без выделения категорий, и никак убытки не ограничивая. На основе проведенного анализа Ответственный актуарий пришел к следующим выводам:

- треугольник содержит ряд убытков, расположение каждого из которых влияет на оценку РПНУ треугольными методами на миллиарды рублей, поэтому такая оценка РПНУ - чрезвычайно неустойчива, и не может иметь практической ценности.
- треугольник содержит единичный убыток 26,1 млрд. рублей (Заявление об убытке 951-7502878 от 23.06.2016). Использование данного убытка для целей расчета РПНУ представляется неоправданным по той причине, что, во-первых, вероятность повторения этого убытка не кажется значимой на том основании, что размер данного убытка является экстраординарным даже для всего рынка РФ в целом, а, во-вторых, вероятность долгого незаявления убытка такого размера еще больше снижает целесообразность специального резервирования такого убытка.

В связи с этим Ответственный актуарий условно разбил все убытки по данной резервной группе на три типа:

Тип 1. Экстраординарный убыток. 26,1 млрд. рублей.

Тип 2. Крупные убытки, которые у Общества происходят достаточно регулярно (по крайней мере наименьшие из крупных), но расположение в треугольнике каждого из которых существенным образом может повлиять на вычисление оценки РПНУ треугольными методами.

Тип 3. Обычные убытки, которые у Общества происходят часто, и расположение каждого из которых существенным образом не может повлиять на вычисление оценки РПНУ треугольными методами (с учетом незначительного числа разумных предпосылок).

Для определения границы между Типом 2 и Типом 3 Ответственный актуарий проанализировал, во-первых, степень регулярности появления убытков, а во-вторых, степень влияния размера убытков на РПНУ, и выбрал границу между ними в 250 млн. рублей.

Создание РПНУ под убытки Типа 1.

Создание РПНУ под убытки Типа 1 с точки зрения Ответственного актуария нецелесообразно – см. выше объяснение.

Создание РПНУ под убытки Типа 2.

Создание РПНУ под убытки Типа 2 представляется целесообразным в силу их достаточной частоты и задержки в заявлении, но по определению таких убытков (см. выше) применение к ним треугольных методов не имеет смысла, поэтому Ответственный актуарий рассмотрел следующий подход:

Шаг 1. Применение сценарного подхода для определения резерва под поздние заявления убытков.

Ответственный актуарий выделил крупные убытки за последние 5 лет. Рассчитал среднее значение, частоту возникновения и задержку заявления. Полученная точечная оценка – **282 494 тыс. руб.**

Шаг 2. Анализ необходимости резервирования изменений размеров уже заявленных убытков. Данный анализ удобно применять к треугольнику, распределенному по дате заявления. Коррекция величины крупных убытков после занесения в реестр заявленных убытков большей частью проводилась в сторону уменьшения, однако, с точки зрения Ответственного актуария было бы неосторожно экстраполировать этот вывод на единичные крупные убытки, поэтому коррекция Шага 1 в подходе Ответственного актуария не производится.

Создание РПНУ под убытки Типа 3.

Создание РПНУ под убытки Типа 3 с точки зрения Ответственного актуария – классическая задача треугольных методов. Ответственный актуарий принял кумулятивные коэффициенты с той оговоркой, что после 20-го периода коэффициенты приняты равными единице из соображений осторожности несмотря на то, что фактические коэффициенты ниже единицы. Это главный фактор, определяющий близость оценки к верхней или нижней границе резервов по Типу 3: интервал оценок от **[91млн.руб.;145млн.руб.]**. Тестируемые методы

(Бенхьюттера-Фергюсона, Кэйп-Код, Аддитивный метод) при одинаковых предпосылках относительно коэффициентов развития приводят к близким результатам (МЦЛ приводит к большому разбросу результатов в зависимости от колебаний убытков в последних кварталах страхового случая). Точечная оценка резерва по убыткам Типа 3, выбранная Ответственным актуарием, получена на квартальной базе состоявшихся убытков с комбинированными коэффициентами развития (алгоритм описан выше), методом МЦЛ в части периодов кроме последнего и методом Бенхьюттера-Фергюсона в части последнего квартала наступления страхового случая. Размер резерва составляет 144 567 тыс. рублей.

Сравнение резерва убытков, рассчитанного Обществом, и рассчитанного Ответственным актуарием
Оценка РПНУ, данная Обществом, (565 млн. руб.) отличается в большую сторону от точечной, данной Ответственным актуарием – 427 млн.руб. {145 млн. руб. (Тип 3) + 282 млн. руб. (Тип 2)}, однако разумный интервал оценок – достаточно широк, поэтому наличие данного отклонения не говорит о неадекватности оценки Обществом.

РПНУ по входящему непропорциональному перестрахованию принимается равным нулю, поскольку при том, что Общество обладает портфелем с очень длительной историей, убытков за все это время не было.

Резерв расходов на урегулирование убытков.

Ответственный актуарий принял во внимание следующие данные:

- данные о прямых расходах на урегулирование убытков (сюрвейерские расходы) Общества за 2012-2018 годы и долю перестраховщика в них.
- косвенные расходы на урегулирование убытков за 2015-2018 год, выделенные Обществом. Основную долю данных расходов занимают расходы на заработную плату сотрудников, занимающихся урегулированием убытка, а также часть стоимости аренды офиса Общества (расчет затрат осуществляется пропорционально количеству сотрудников).

Учитывая отсутствие достаточной информации для применения триангуляционных методов вводится предпосылка о том, что существующее отношение расходов на урегулирование убытков к выплатам сохранится в будущем по отношению к прогнозируемым выплатам по произошедшим на отчетную дату страховым случаям.

Учитывая флуктуативность выплат Общества, Ответственный актуарий рассмотрел все группы вместе на промежутке времени 7 лет. Однако Ответственный актуарий проанализировал статистику на тренды (см. ниже), а также убедился, что расчет по резервным группам не представляется возможным в силу существенных колебаний выплат. Кроме того, Ответственный актуарий не видит динамики структуры портфеля, которая бы существенным образом скорректировала бы оценки совокупного РРУУ, если бы расчет велся бы не по портфелю в целом.

В таблице ниже приведен расчет процента расходов на урегулирование убытков от страховых выплат (в тыс. рублей).

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
договоры страхования							
прямые расходы	29 411	31 225	82 387	93 953	50 416	59 525	61 717
прямые расходы по экстр. убытку						5 671	
выплаты	329 411	369 148	424 130	5 877 108	5 982 239	21 288 567	696 471
выплаты по экстр. убытку					5 651 285	20 448 715	
доля прямых за год	8,9%	8,5%	19,4%	1,6%	15,2%	6,4%	8,9%
доля прямых кумулятивно	8,9%	8,7%	12,7%	3,4%	3,9%	4,2%	4,5%
косвенные расходы	X	X	X	7 740	9 041	9 440	11 686
доля косвенных кумулятивно	X	X	X	X	X	X	0,5%
общая доля расходов							5,0%
договоры перестрахования							
прямые расходы	23 897	23 750	68 646	82 866	35 224	47 328	44 732
прямые расходы по экстр. убытку						5 671	
выплаты	282 135	319 127	378 056	5 760 077	5 874 765	21 191 151	638 382
Выплатах по экстр. убытку					5 644 983	20 448 715	
доля прямых за год	8,5%	7,4%	18,2%	1,4%	15,3%	5,6%	6,1%
доля прямых кумулятивно	8,5%	7,9%	11,9%	3,0%	3,4%	3,6%	3,8%

Ответственный актуарий получил оценку 5,0% и 3,8% по договорам страхования и договорам перестрахования соответственно с учетом следующих факторов:

- Ответственный актуарий нивелировал в расчете РРУУ влияние экстраординарного единичного убытка 26,1 млрд. рублей (Заявление об убытке 951-7502878 от 23.06.2016), учтенного также особым образом при расчете РПНУ. Это было сделано при расчете РРУУ по брутто-страхованию и по доле перестраховщика.
- Ответственный актуарий не стал нивелировать крупные выплаты (кроме экстраординарного убытка), поскольку, как выяснил при расчете РПНУ, они происходят регулярно;
- Ответственный актуарий не стал укорачивать временную базу, так как видит не тренд, а случайные колебания.
- Ответственный актуарий протестировал расчет на нетто-уровне и получил более сглаженную оценку и одновременно более высокую, что представляется логичным, учитывая, что размер расходов не пропорционален величине убытка. Иными словами, перестрахованные убытки (как более высокие) имеют более низкую долю расходов на урегулирование, чем неперестрахованные. По этой причине Ответственный актуарий не стал применять вычисленный процент на уровне нетто-перестрахования. В частности, этот факт объясняет разницу доли прямых расходов по страхованию и перестрахованию.
- косвенные расходы по расчетам Ответственного актуария составляет 0,5% и отражаются только на брутто-уровне.
- Ответственный актуарий проанализировал перечень РЗНУ на предмет отсутствия в нем убытков экстраординарного размера, поэтому полученный процент может быть применен к резервам убытков на отчетную дату.

Сравнение оценок Ответственного актуария и Общества приведены ниже в пункте 4.1.

3.7. 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.

Структура перестраховочной защиты согласно информации, полученной от Общества, приведена в таблице ниже. Собственное удержание компании по одному убытку не превышает 500 тыс. долларов США.

Вид страхования	Тип	Собственное удержание, USD / %	Лимит, USD	База
Универсальный (All Lines) договор эксцедента убытка, защищающий собственное удержание Общества по любым рискам от убытков, превышающих 500 000 USD	CoL	500 000	2 000 000 000	Календарная
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски (переработка), включая риски перерыва в производстве	QS	50%	225 000 000	Страховая
Имущество юридических лиц – топливно-энергетические риски (добыча), включая риски перерыва в производстве	QS	50%	350 000 000	Страховая
Строительно-монтажные риски, включая ответственность при СМР и риски потери прибыли	QS	77%	150 000 000	Страховая
Имущество юридических лиц - террористические риски	QS	70%	100 000 000	Страховая
Риски международных компаний (все виды страхования)	Surplus	50 000	2 000 000 000	Страховая

CoL – эксцедент убытка;

QS – пропорциональное квотное (quota share)

Surplus – эксцедент сумм (пропорциональное)

Кроме того, Общество применяет договоры факультативного перестрахования на пропорциональной и непропорциональной основе.

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Обществом как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Обществом в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Ответственным актуарием не производилась проверка корректности расчета доли перестраховщика в РЗНУ по каждому индивидуальному убытку.

Доли перестраховщика в РЗНУ по договорам, предусматривающим восстановление перестраховочной премии, нет, поэтому резерв восстановительной премии не формируется.

Расчет доли перестраховщика в РНП Обществом производится следующим образом:

Тип договоров перестрахования	Базис	Метод расчета
Факультативные	Страховой период	«Pro rate temporis», исходя из сроков договора перестрахования и полной начисленной перестраховочной премии.
Облигаторные	Страховой период	«Pro rate temporis», исходя из сроков каждого договора прямого страхования и начисленной перестраховочной премии, разделенной Обществом на каждый из договоров страхования.
	Календарный период	Общество не формирует долю в РНП по непропорциональным договорам перестрахования, действующим на базе календарного года, поскольку начисление перестраховочной премии за отчетный квартал проводится по окончании квартала, покрываемого начисляемой перестраховочной премией. Это вызвано особенностями учетной политики Общества в связи с отсутствием, указанной в договорах перестрахования минимальной депозитной премии.

Учитывая наличие непропорционального перестрахования в Обществе, Ответственный актуарий изучил, с одной стороны, профиль убытков и профиль EML Общества. Также Ответственный актуарий обращает внимание, что РПНУ в части крупных рисков, превышающих приоритет, формируется. Иными словами, предполагается, что крупные убытки будут зарезервированы не сразу. В этих условиях Ответственный актуарий пришел к выводу, что доля перестраховщика по непропорциональным перестраховочным договорам должна формироваться.

Ответственный актуарий протестировал расчет доли перестраховщика в РПНУ двумя методами:

Метод 1. Пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии.

Метод 2. Пропорционально доле перестраховщиков в выплатах.

Разница между результатами – менее 3%, обусловлена флуктуативными причинами, учитывающими характер бизнеса Общества – работу с крупными индустриальными рисками. Разница также существенно зависит от способа сглаживания коэффициентов. Ответственный актуарий принимает в качестве своей базовой оценки долю в РПНУ, рассчитанную по Методу 1 исходя из незначительности разницы и приведенных выше аргументов.

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков показал, что все перестраховщики – или в реестре субъектов страхования на отчетную дату или являются известными западными перестраховочными компаниями. Незначительную часть доли перестраховщика в резервах, относящуюся к перестраховщикам, не имеющим рейтинга, Ответственный актуарий вывел за рамки активов, участвующих в покрытии обязательств, но эта часть – незначительна по сравнению с общей долей.

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 суброгациям, регрессам, а также поступлений имущества и(или) его годных остатков (ОПС) не проводилась в силу отсутствия регулярных поступлений доходов, которые могли бы составить статистическую базу для проведения оценки.

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

Обществом были сформированы отложенные аквизиционные расходы (далее ОАР) на базе комиссии, начисленной в рублях, рассчитанные по аналогии с оценкой РНП.

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.

Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них состоит в том, чтобы сравнить размер сформированных страховых резервов на отчетную дату с текущей оценкой будущих денежных потоков (возникающих после отчетной даты), связанных с начисленными на отчетную дату договорами страхования.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни разбивается на следующие составляющие:

- резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. Априори считается, что принцип наилучшей оценки соответствует принципу адекватности, поэтому Ответственный актуарий сравнивает резервы убытков, сформированные Обществом, с точечной оценкой, данной Ответственным актуарием, и выражает свое мнение о том, соответствует ли полученная разница возможному разбросу наилучших оценок.
- резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с будущими финансовыми потоками, связанными с обслуживанием начисленных на отчетную дату договоров страхования (за исключением финансовых потоков, под которые начислены РПНУ, РЗНУ и РРУУ), а именно: выплаты по страховым случаям будущих периодов и расходы на их урегулирование, расходы на обслуживание договоров страхования.

Базис для проведения проверки адекватности: «продолжение деятельности». Проведение проверки адекватности страховых обязательств рассматривалось на уровне договоров страхования. Для прогноза убыточности на период после отчетной даты по договорам, начавшим свое действие до отчетной даты, была использована оценка убыточности, принятая при расчете РПНУ. Ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы, принят равным нулю, исходя из неопределенности оценок. Оценка расходов на урегулирование убытков для резерва неистекшего риска произведена исходя из предпосылок, использованных при оценке расчета резервов на урегулирование убытков. Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования на отчетную дату, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась Обществом на основе опыта несения аналогичных затрат в отчетном году и составила 5,3% от заработанной премии. Ответственный актуарий ознакомился с перечнем расходов, которые Общество включило в расчет затрат на обслуживание действующих договоров и выражает мнение в том, что он составлен с высокой степенью осторожности.

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

В рамках настоящего актуарного оценивания проведен общий анализ состава активов на предмет обоснованности их использования для покрытия обязательств, принята к сведению информация Общества о проверке активов на предмет их обесценения и обременения, но Ответственным актуарием не проводился аудит соответствия оценок в финансовой отчетности Общества и реальных договоров, выписок со счетов банков, адекватности оценки дебиторской задолженности, а также Ответственный актуарий не проводил аудит качества независимой оценки активов Общества. Ответственный актуарий проанализировал сроки погашения страховых резервов, отложенных аквизиционных активов и долей в них, но адекватность сроков погашения прочих активов и обязательств, установленных Обществом, Ответственный актуарий рассмотрел только на предмет очевидных недостатков. Сведения о составе и структуре активов Общества приняты в соответствии с данными финансовой отчетности Общества, подготовленной согласно требованиям ОСБУ по состоянию на 31 декабря 2018 года. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом.

Ответственный актуарий принял к сведению письменную информацию, полученную от Общества, об отсутствии обременений активов.

Ответственный актуарий принял к сведению письменную информацию, полученную от Общества, о проведенной процедуре инвентаризации дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения, и формировании резерва по сомнительным долгам в части дебиторской задолженности.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации активов Ответственным актуарием не принимаются следующие активы:

- переплата по налогу и иные налоговые активы (отложенные налоговые активы);
- основные средства и запасы (мебель, техника, материально-производственных запасы, бланки);
- нематериальные активы.

Ответственным актуарием дополнительно проведен анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно:

- денежных средств и их эквивалентов;
- депозитов;
- финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доли перестраховщиков в страховых резервах;
- основных средств;
- прочих активов.

На основании представленной Обществом информации, Ответственный актуарий исходил из того, финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, имеющих в наличии для продажи финансовых активов.

В соответствии с IFRS 13 «Справедливая стоимость», справедливая стоимость по уровням исходных данных делится на три уровня:

- 1 уровень – рыночные котировки;
- 2 уровень – модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков;
- 3 уровень – модель оценки, использующая значительны объем ненаблюдаемых данных.

Согласно представленной Обществом информации (в Примечаниях к финансовой отчетности), в структуре финансовых активов, активы, относимые к 1 уровню иерархии справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости в сумме 2 994 691 тыс. рублей.

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Дебиторская задолженность отражена в финансовой отчетности по договорной стоимости с учетом сформированных резервов под ее обесценение (согласно представленным Обществом данным). Согласно представленным Обществом данным, депозиты отражены в финансовой отчетности по амортизируемой стоимости. Обесценение указанных активов не проводилось в связи с отсутствием признаков обесценения. Стоимость обязательств определена по договорной стоимости, за исключением страховых обязательств (резервов), оцениваемых актуарными методами.

В соответствии с Примечанием № 5 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125), структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

- денежные средства на расчетных счетах – 233 498 тыс. рублей;
- депозиты, квалифицированные как денежные эквиваленты 90 081 тыс. руб.

Все денежные средства Общества на расчетных счетах размещены в одном банке – «СИТИБАНК» АО, имеющий рейтинг AAA(RU) «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» АО. Ответственный актуарий отмечает отсутствие диверсификации при размещении денежных средств на расчетном счете, однако банк, в котором размещены денежные средства имеет высокий рейтинг и полностью принимаются Ответственным актуарием.

В соответствии с Примечанием № 10 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2018, структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» (подстрока строки «Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости» представлена следующим образом:

Наименование	Доля в активах данной группы	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
«СИТИБАНК» АО	56,05 %	AAA(RU)	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» АО
«НОРДЕАБАНК» АО	43,95 %	AAA(RU)	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» АО

Таким образом, общая сумма размещенных средств в АО «СИТИБАНК» составляет 426 306 тыс. рублей, то есть 5,81 % валюты баланса Общества, что не является критической концентрацией. От величины наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства, депозиты и финансовые активы, имеющиеся в наличие для продажи, имеющих рыночные котировки, общая сумма которых в совокупности составила 3 572 162 тыс. рублей, доля вложений в депозиты и денежных средств в указанном банке - существенна, однако учитывая высокие рейтинги надежности кредитной организации, Ответственный актуарий не рассматривает указанное как фактор, который может привести к негативным последствиям.

Согласно примечанию 8 к бухгалтерскому балансу Общества на 31.12.2018, в составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, учтены долговые ценные бумаги. Согласно примечанию 66.1. все они относятся к активам, справедливая стоимость по уровням исходных данных которых соответствует 1 уровню. По кредитному качеству долговые ценные бумаги разделены следующим образом (тыс. руб.):

Наименование показателя	Рейтинг В
1	2
Долговые финансовые активы, в том числе:	2 994 691
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 108 424
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	886 267

Указанный рейтинг присвоен всем эмитентам рейтинговым агентством «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service). Принимая во внимание качественные характеристики указанных финансовых активов, их ликвидность, Ответственный актуарий принимает 100 % указанных активов в покрытие страховых и прочих обязательств.

Ответственным актуарием не проводился анализ чувствительности капитала к допустимым изменениям в процентных ставках или изменениям рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента.

В соответствии с Примечанием № 10 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) по состоянию на 31.12.2018 года, дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования составляет 512 220 тыс. рублей. Согласно представленным в примечании 62.13. данным, общая сумма просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования составляет на 31.12.2018 138 056 тыс. рублей, из которой 124 718 тыс. рублей сроком просрочки более 30 дней. Не просроченная дебиторская задолженность принимается Ответственным актуарием в покрытие обязательств.

Доля перестраховщиков в страховых резервах составляет 2 746 993 тыс. рублей. Данные о кредитном качестве доли перестраховщиков выглядят следующим образом:

Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А)	Рейтинг В	Без рейтинга
99,93 %	0,01 %	0,06 %

В покрытие страховых резервов Обществом принята доля перестраховщиков в страховых резерва в сумме 2 553 896 тыс. рублей. Доля перестраховщиков полностью принимается Ответственным актуарием. При этом доля перестраховщика Chubb Tempest Re Ltd составляет около 55 % доли перестраховщиков, что является существенной концентрацией. Рейтинг данного перестраховщика установлен на уровне АА, рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings), в связи с чем, Ответственный актуарий не расценивает такой уровень концентрации как негативный.

В соответствии с Примечанием № 22 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154) по состоянию на 31.12.2018, структура строки «Основные средства» общей остаточной стоимостью 3 641 тыс. рублей представлена следующим образом:

- офисная техника в сумме 1 038 тыс. рублей;
- автотранспорт в сумме 1 239 тыс. рублей;
- прочие основные средства в сумме 1 364 тыс. рублей.

Офисная техника и прочие основные средства исключены Ответственным актуарием из стоимости принимаемых активов в виду того, что их реализация по балансовой стоимости представляется маловероятной.

В соответствии с Примечанием 24 к Бухгалтерскому балансу Общества, общая величина прочих активов составляет 10 928 тыс. рублей, из которых 6 495 тыс. рублей составляет задолженность поставщиков, которая принимается Ответственным актуарием в покрытие прочих обязательств. Прочие активы, на общую сумму 4 433 тыс. рублей не принимаются Ответственным актуарием ввиду маловероятного погашения их стоимости.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание с расшифровкой состава резервов по резервным группам (с отдельным указанием результатов актуарного оценивания обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам и расходам на урегулирование убытков), их изменения в отчетном периоде.

В целях визуализации результатов расчетов в настоящем актуарном заключении введены следующие сокращения:

- РНП – резерв незаработанной премии;
- ОАР – отложенные аквизиционные расходы;
- РЗНУ – резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
- РПНУ – резерв произошедших, но не заявленных убытков;
- РРУУ- резерв расходов на урегулирование убытков;

РНР – резерв неистекшего риска.
Все показатели в тыс. рублей.

Страховые резервы и доля в них, сформированные Обществом (тыс. рублей):

	РНП	РПНУ	РЗНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РПНУ	Доля в РЗНУ	Доля в РРУУ
НС	38 183	6 199	15 119	640	29 734	5 202	13 484	523
ВЗР	20 572	832	3 632	134	4 051	390	228	17
ГРУЗЫ	48 321	12 747	49 175	1 858	11 854	8 661	30 031	1 083
ИМ-ВО	1 680 339	564 765	1 265 491	54 908	794 320	470 203	1 128 441	44 762
ОТВ-ТЬ	307 802	42 857	70 722	3 407	119 491	31 539	50 678	2 302
ВХ	10 552	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	2 105 769	627 400	1 404 139	60 946	959 450	515 994	1 222 862	48 688

Изменение страховых резервов Общества за отчетный год (тыс. рублей):

	РНП	РПНУ	РЗНУ	РРУУ	Доля в РНП	Доля в РПНУ	Доля в РЗНУ	Доля в РРУУ
НС	836	3 779	4 623	252	-2 505	3 222	3 736	195
ВЗР	-2 757	-2 387	-920	-99	-9 310	-1 607	-2 065	-103
ГРУЗЫ	-19 421	-8 227	25 698	524	-17 940	-7 679	12 228	127
ИМ-ВО	-236 982	8 840	592 610	18 043	-152 720	36 810	514 743	15 443
ОТВ-ТЬ	12 426	30 451	-22 261	246	10 824	23 087	-34 087	-308
ВХ	2 060	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	-243 838	32 456	599 750	18 966	-171 651	53 833	494 555	15 355

Оценка Общества РНР и оценка доли перестраховщика в РНР равны нулю. Ответственный актуарий в целом в части РНП, РЗНУ и долей в них следует методологии Общества, и поэтому приводит свои результаты только по РПНУ и РРУУ и доле в них. Оценка Ответственного актуария в части РНР и доля перестраховщика в РНР также равна нулю. Точечная оценка Ответственного актуария на нетто-уровне очень близка к оценке Общества по сумме РПНУ и РРУУ: оценка Ответственного актуария выше на 21,4 млн. по РРУУ, а у Общества выше на 9,7 млн. – по нетто-РПНУ. Точечная оценка РПНУ на брутто-уровне у Ответственного актуария ниже на 120,0 млн., но точечная оценка РРУУ на брутто-уровне выше на 34,6 млн.

Таблица сравнения отличающихся оценок резервов Общества и Ответственного актуария на 31.1.2018.

	РПНУ			доля в РПНУ			Нетто РПНУ		
	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница
НС	6 199	4 623	1 576	5 202	3 922	1 280	998	701	296
ВЗР	832	136	696	390	67	323	442	69	373
ГРУЗЫ	12 747	9 861	2 886	8 661	6 761	1 899	4 086	3 100	986
ИМ-ВО	564 765	427 060	137 705	470 203	346 737	123 465	94 562	80 323	14 239
ОТВ-ТЬ	42 857	65 687	-22 830	31 539	48 189	-16 650	11 318	17 498	-6 179
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
итого	627 400	507 367	120 033	515 994	405 677	110 317	111 406	101 691	9 716

	РРУУ			доля в РРУУ			Нетто РРУУ		
	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница	Общество	Отв. актуарий	Разница
НС	640	987	-348	523	661	-138	116	326	-209
ВЗР	134	188	-54	17	11	6	117	177	-61
ГРУЗЫ	1 858	2 952	-1 094	1 083	1 398	-315	774	1 554	-779
ИМ-ВО	54 908	84 628	-29 720	44 762	56 057	-11 295	10 146	28 571	-18 425
ОТВ-ТЬ	3 407	6 820	-3 413	2 302	3 757	-1 455	1 105	3 063	-1 958
ВХ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
итого	60 946	95 575	-34 629	48 688	61 884	-13 197	12 258	33 691	-21 433

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.

Резерв незаработанной премии, сформированный на отчетную дату и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался выше оценки ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание действующих договоров страхования в разрезе учетных групп на брутто-уровне. Такой вывод в целом соответствует типу портфеля Общества – крупные индустриальные риски в части страхования имущества, грузов и ответственности.

Аналогичный вывод был сделан по результатам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2017.

Выводы по результатам адекватности резервов убытков приведены в пункте 5.2.

Анализ чувствительности теста адекватности оценки обязательств показал, что при разумных предположениях к исходным параметрам в рамках действующей учетной политики резерв неистекшего риска не будет формироваться по Обществу.

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

Ответственный актуарий проанализировал результаты ретроспективного анализа резервов убытков, сформированных на 31.12.2016 и 31.12.2017, приведенные в таблицах ниже, так и не приведенные здесь результаты анализа оценок резервов убытков по системе МСФО, относящихся к более ранним периодам.

Резервы расходов на урегулирование убытков, расходы на урегулирование убытков, а также полученные суброгации, не включены в данный ретроспективный анализ.

Вывод Ответственного актуария – отсутствие системного занижения резервов убытков в целом по портфелю как на брутто, так и на нетто уровне.

Определяющим общий результат по Обществу является результат по резервной группе «Им-во».

Брутто-страхование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2016 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2017-2018гг. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	
НС	11 057	2 669	6 388	2 000
ВЗР	4 183	40	8 214	-4 071
ГРУЗЫ	101 543	6 981	63 244	31 318
ИМ-ВО	21 770 967	257 320	21 645 388	-131 741
ОТВ-ТЬ	196 904	19 317	84 211	93 376
ВХ	0	0	0	0
	22 084 654	286 327	21 807 444	-9 117

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2016 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2017-2018гг. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	
НС	927	202	3 533	-2 808
ВЗР	1 507	20	3 988	-2 501
ГРУЗЫ	28 464	2 060	26 010	393
ИМ-ВО	133 973	17 634	81 928	34 411
ОТВ-ТЬ	45 492	2 517	19 875	23 099
ВХ	0	0	0	0
	210 362	22 433	135 335	52 594

Брутто-страхование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2017 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2018г. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	
НС	12 917	10 859	9 334	-7 276
ВЗР	7 770	382	1 923	5 465
ГРУЗЫ	44 450	21 291	13 561	9 598
ИМ-ВО	1 228 807	333 941	586 671	308 195
ОТВ-ТЬ	105 389	40 606	68 509	-3 726
ВХ	0	0	0	0
	1 399 333	407 079	679 998	312 256

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2017 (тыс. рублей).

	Резервы убытков (РПНУ и РЗНУ) на	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям, произошедшим до	Страховые выплаты 2018г. по страховым случаям, произошедшим до	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	
НС	1 188	905	2 788	-2 505
ВЗР	3 481	239	996	2 246
ГРУЗЫ	10 308	11 538	9 019	-10 249
ИМ-ВО	181 715	36 044	18 156	127 515
ОТВ-ТЬ	12 172	6 060	20 752	-14 640
ВХ	0	0	0	0
	208 865	54 787	51 712	102 366

4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и его годных остатков.

Ожидаемые к получению поступления по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не оценивались.

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

	2 018		Изменение	
	ОАР	Доля в ОАР	ОАР	Доля в ОАР
НС	1 084	9 177	22	-2 175
ВЗР	48	1 036	26	-5 453
ГРУЗЫ	10 802	1 111	3 458	-385
ИМ-ВО	328 371	215 732	-90 137	-30 006
ОТВ-ТЬ	45 299	24 636	1 066	1 767
ВХ	1 557	0	124	0
ИТОГО	387 161	251 692	-85 441	-36 252

4.6. Результаты определения стоимости активов Общества с указанием их структуры.

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2018 с указанием их стоимости (тыс. руб) на основе информации приведенной на основании формы 0420125, форма 0420154, кроме того, что Ответственный актуарий включил собственную оценку доли перестраховщика в страховых резервах (итоги в приведенной ниже таблице не будут равны итогам в балансе). Также использованы результаты анализа, проведенного Ответственным актуарием в разделе 3.11.

Наименование	Стоимость, согласно данным отчетности	Стоимость, принятая Обществом в обеспечение страховых резервов	Стоимость, которая может быть принята как минимум в обеспечение кредиторской задолженности по операциям страхования и прочих не страховых	Стоимость, не принятых активов
1	2	3	4	5
Денежные средства и их эквиваленты	323 580	323 580		
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	253 891	253 891		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 994 691	934 856	2 059 835	
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	512 220		387 503	124 717
Займы, прочие размещенные средства	2 264			2 264
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 649 873	2 553 896	94 376	1 601
Нематериальные активы	1 800			1 800
Основные средства	3 641			3 641
Отложенные аквизиционные расходы	387 161	387 161		
Требования по текущему налогу на прибыль	88 673			88 673
Отложенные налоговые активы	8 030			8 030
Прочие активы	10 928		6 495	4 433
Итого активы	7 236 752	4 453 384	2 548 209	235 159

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

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2018 с указанием их стоимости (тыс. руб) (информация приведена на основании данных Бухгалтерского баланса Общества по состоянию на 31.12.2018 года (форма 0420125) кроме того, что Ответственный актуарий включил собственную оценку страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах (итоги в приведенной ниже таблице не будут равны итогам в балансе).

Информация в Таблице ниже показывает превышение активов над обязательствами в приведенных временных интервалах (данные в тыс. рублей).

Наименование	До 1 года	Свыше 1 года	Итого принятых активов	Стоимость, не принятых активов/обязательств	Итого
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам, в т.ч.:	2 952 943	2 526 278	5 479 221		5 479 222
Ожидаемый отток денежных средств по страховым резервам	2 123 988	1 988 863	4 112 850		4 112 851
Ожидаемый отток денежных средств по кредиторской задолженности по операциям страхования	708 419		708 419		708 419
Займы и привлеченные средства		327 263	327 263		327 263
Отложенные аквизиционные доходы	41 539	210 153	251 692		251 692
Обязательства по текущему налогу на прибыль	1 388		1 388		1 388
Прочие обязательства	59 501		59 501		59 501
Отложенные налоговые обязательства	18 108		18 108		18 108
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, в т.ч.:	3 295 808	3 705 784	7 001 593	235 159	7 236 752
Денежных средств	323 580		323 580		323 580
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	253 891		253 891		253 891
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	458 990	2 535 701	2 994 691		2 994 691
Дебиторской задолженности по операциям страхования	385 757	1746	387 503	124 717	512 220
Займы и прочие размещенные средства				2 264	2 264
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 844 718	803 553	2 648 272	1 601	2 649 873
Отложенные аквизиционные расходы	22 377	364 784	387 161		387 161
Требования по текущему налогу на прибыль			0	88 673	88 673
Отложенные налоговые активы			0	8 030	8 030
Основные средства			0	3 641	3 641
Нематериальные активы			0	1 800	1 800
Прочие активы	6495		6 495	4 433	10 928
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	342 866	1 179 505	1 522 372		
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	342 866	1 522 371	1 522 372		

Кроме того, учитывая высокую долю обязательств и активов в Обществе, Ответственный актуарий проанализировал их соответствие согласно примечанию 62.18 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) – в тыс. рублей:

Наименование показателя	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	107 089	35 430	8 992
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 171 274	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	324 191	2 086	4 908
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	719 019	1 062 845	39 015
Итого активов	2 321 573	1 100 361	52 915
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	327 263	0	0
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	523 037	10 288	0
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0	0	0
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 103 253	1 324 325	102 668
Прочие обязательства	20 364	0	514
Итого обязательств	1 973 917	1 334 614	103 183
Чистая балансовая позиция	347 656	-234 252	-50 268

Таким образом, общая сумма активов, выраженных в иностранной валюте на 31.12.2018, составляет существенную сумму валюты баланса. Официальный курс доллара США на 31.12.2018 составил 69,4706 рублей, а на 01.01.2018 - 57,6002 рублей. Таким образом, амплитуда колебания курса за 2018 года условно составила 11,87 рублей. Официальный курс евро на 31.12.2018 составил 79,4601 рублей, на 01.01.2018 года – 68,8668 рублей. Таким образом, амплитуда колебания курса за 2018 год условно составила 10,59 рублей. Таким образом валютный риск является значимым для Общества. Вместе с тем общая величина активов в валюте в целом соответствует общей величине обязательств. Анализ чувствительности резервов к изменения валютных курсов проведен в пункте 4.8.

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 предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок на РПНУ и изложил результаты в пункте 3.6. при рассмотрении по каждой из резервных групп.

Группа	РПНУ*	Фактор	РПНУ при росте фактора:		
			на 10%	на 20%	на 30%
НС	4 623	Рост средней убыточности	5 238	5 853	6 567
ВЗР	136	Рост убыточности последнего квартала	148	160	172
ГРУЗЫ	9 861	Рост средней убыточности	10 942	12 024	13 105
ИМ-ВО	427 060	Рост частоты по крупным убыткам	455 310	483 559	511 808
ОТВ-ТЬ	65 687	Рост первого коэф-та развития	71 730	78 251	84 772
ВХ	0	Рост средней убыточности	0	0	0

ИТОГО	507 367	543 368	579 847	616 425
-------	---------	---------	---------	---------

*Здесь РПНУ соответствует оценке Ответственного актуария.

В данном пункте Ответственный актуарий излагает влияние валютного риска в части РНП в силу высокой доли валютных и псевдовалютных договоров в структуре премий Общества.

Структура страховых премий	2018	2017	2016	2015
рублевые договоры	50%	49%	47%	39%
псевдовалютные договоры	12%	9%	9%	14%
Валютные	38%	42%	44%	47%
	100%	100%	100%	100%

Ниже изложено влияние изменения курса на нетто-РНП:

рост курса	10%	20%	30%
рост нетто-РНП	5%	10%	15%
рост нетто-РНП в тыс. руб.	57 957	115 914	173 872

Изменений методологии относительно обязательного актуарного оценивания на 31.12.2017, которые приводили бы к существенному изменению результатов или выводов, в обязательном актуарном оценивании за 2018 год не было.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Ответственный актуарий проанализировал риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и связанный с этим риск возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам и сделал вывод, что Общество обеспечивает необходимый уровень ликвидности активов для погашения страховых обязательств в соответствии со сроками их реализации по состоянию на отчетную дату и по договорам страхования, период ответственности по которым наступил до отчетной даты, в рамках разумных предположений об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.

Учитывая результаты теста на адекватность, РНП, уменьшенный на ОАР, достаточен для соответствия обязательствам по начисленным договорам в части непроизошедших страховых случаев.

Также Ответственный актуарий делает вывод о достаточности резервов убытков Общества. Точечная оценка резервов, выполненная Ответственным актуарием, на нетто-уровне с высокой точностью относительно размера обязательств совпала с оценкой Общества. Ответственный актуарий делает такой вывод на том основании, что размер расхождения в оценках – значительно ниже ширины интервала разумных оценок резервов. На брутто-уровне точечная оценка Ответственного актуария оказалась ниже указанной в отчетности (численные оценки приведены выше), но и в этом случае Ответственный актуарий считает оценку Общества – попадающей в интервал разумных значений оценки обязательств.

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

Одной из особенностей бизнеса Общества является принятие на страхование рисков, характеризующихся редкими страховыми событиями, существенным разбросом размера вероятного убытка вокруг среднего и, соответственно, вероятным разбросом убыточности. Такая специфика однозначно приводит к существенному риску значимых отклонений фактических убытков от ожидаемых по флуктуативным причинам.

Второй особенностью бизнеса Общества является высокая доля рисков, застрахованных в валюте или валютном эквиваленте (структура представлена выше), что также приводит к риску отклонения фактического развития убытков от ожидаемого вследствие колебаний валютных курсов.

Фактическое развитие убытков может отличаться от ожидаемого в случае резкого ухудшения экономической ситуации, что, согласно опубликованным научным исследованиям, приводит к росту убыточности по имущественным видам страхования, составляющим большую часть портфеля Общества.

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

Главными сегментами страхового портфеля Общества является страхование имущества, грузов и ответственности, характеризующееся крупными EML, а значит Общество существенно зависит от надежности перестраховочной защиты, и подвержено кредитным рискам, а также рискам случайного несоответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Учитывая это и высокую долю перестрахования, принятую в Обществе, Ответственный актуарий рекомендует проводить регулярный аудит кредитного риска, связанного с перестраховщиками, а также аудит соответствия условий страховой и перестраховочной защиты. Также Ответственный актуарий рекомендует Обществу использовать внутреннюю (стохастическую или сценарную) модель для определения максимально допустимого уровня роста, необходимого уровня перестрахования, сценариев давления на капитал и моделирования потребности в нем Общества - чтобы вовремя предотвратить возможные негативные последствия рисков для Общества.

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

Ответственный актуарий рекомендует:

- продолжить работу в части улучшения качества вывода информации по дополнительным соглашениям, в том числе в части доли перестраховщика.
- проводить регулярный мониторинг убыточности по группе «ОТВ-ТЬ» и при необходимости – изменить метод оценки РПНУ.
- снизить размер просроченной дебиторской задолженности.

6.6. Сведения о выполнении Обществом рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.

В актуарном заключении за предыдущий год были высказаны следующие рекомендации:

- изменить подход Общества к оценке РПНУ по резервной группе «Им-во», поскольку расчет РПНУ по треугольнику, содержащему очень крупные убытки, может приводить к колебаниям оценки РПНУ, не связанным с фактическим изменением объема обязательств, а объясняемым лишь расположением убытков в треугольнике. Одним из возможных подходов к оценке обязательств является подход, принятый Ответственным актуарием в настоящем актуарном заключении. Выполнено.
- внедрить отчет, разделяющий переоценку резервов убытков на переоценку РПНУ и переоценку РЗНУ, что с точки зрения Ответственного актуария актуально для Общества в части понимания качества формирования РЗНУ и причин вероятных отклонений зарезервированного размера убытка от фактического. Выполнено в части анализа РЗНУ.
- разработать информационную систему и/или разработать систему отчетов, нивелирующих недостатки процесса оценки РНП и недостатки прозрачности расчета РНП, указанные в пункте 3.6. Выполнено в следующей части: проведены технические доработки учетной системы, в том числе появилась техническая возможность разделения в журналах договоров даты расторжения, даты возврата страховой премии и даты изменения условий, а также улучшено качество информации по дополнительным соглашениям по прямым договорам страхования, что однако внедрено не полностью в связи с необходимостью синхронизации расчета по прямым договорам и договорам исходящего перестрахования.
- рассмотреть вопрос об увеличении РПНУ по ответственности с учетом разницы РПНУ с точечной оценкой Ответственного актуария, а также с учетом ретроспективного анализа результатов и анализа динамики отношения РПНУ к заработанной премии. Выполнено в части повышения РПНУ Общества по данной линии, но, учитывая оценку Ответственного актуария о росте убыточности, Ответственный актуарий рекомендует в дальнейшем анализировать убыточность по страхованию ответственности и возможно изменить метод расчета РПНУ.

Ответственный актуарий

1 марта 2019 г.



Зайцев М.Б.