

Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности

**Общества с ограниченной ответственностью  
Страховая компания «Коместра-Томь»**

**за 2018 год**

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
Страховая компания «Коместра-Томь»

Ответственный актуарий



Адамович М.А.

«25» февраля 2019 г.

2019 год

## Содержание

<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
1.1.	Фамилия, имя, отчество. ....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. ....	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности. ....	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария. ....	4
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1.	Полное наименование. ....	4
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела. ....	4
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). ....	4
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН). ....	4
2.5.	Место нахождения. ....	4
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи). ....	5
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	5
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. ....	6
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам. ....	7
3.5.	Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. ....	7
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам. ....	9
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования. ....	11
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. ....	12
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов. ....	12
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них. ....	12
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации. ....	13
<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>14</b>
4.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	14
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на	

	дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	16
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 в целом. ....	16
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам. ....	20
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	20
4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. ....	21
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств. ....	23
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. ....	24
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И РЕКОМЕНДАЦИИ</b> .....	<b>25</b>
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. ....	25
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	25
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. ....	25
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	26
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	26
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	26

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Коместра-Томь» (далее – ООО СК «Коместра-Томь», Общество) за 2018 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2018 год и по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Дата составления актуарного заключения 25.02.2019.

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

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

### **1.1. Фамилия, имя, отчество.**

Адамович Михаил Александрович.

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

№ 66.

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

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - №2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48). Место нахождения 123001, г. Москва, Вспольный пер, д. 3, оф. 1, комната 9.

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.**

Актуарное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора № 04А-2018 от 14 ноября 2018г. Иных отношений в указанный период не было.

### **1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.**

Свидетельство об аттестации Серия 15 01 № 2/01 от 25.02.2015, выдано Ассоциацией гильдия актуариев, по решению аттестационной комиссии от 17.02.2015, протокол №2.

## **2. Сведения об организации**

### **2.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Коместра-Томь»

### **2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

1867

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7017062657.

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1027000905755.

### **2.5. Место нахождения.**

634021, Россия, г. Томск, пр. Фрунзе, 115.

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

Лицензия СЛ № 1867 от 01.06.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни.

Лицензия СИ №1867 70 от 01.06.2015г. на осуществление добровольного имущественного страхования.

Общество не заключает договоры входящего перестрахования.

## **3. Сведения об актuarном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

Объектом актuarного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2018) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019).

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

Актuarное оценивание проведено в соответствии с следующими актuarными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный стандарт актuarной деятельности «Общие требования к актuarной деятельности», утвержденный Советом по актuarной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14, №06-51-3/9938;
2. Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актuarной деятельности в Российской Федерации»;
3. Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актuarному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актuarного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н);
5. Федеральный стандарт актuarной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» утвержденный Советом по актuarной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016;
6. Федеральный стандарт актuarной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актuarной деятельности от 13.02.18 протоколом № САДП-16).

### **3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актuarием при проведении актuarного оценивания.**

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

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2013 по 31.12.2018;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2013 по 31.12.2018;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2011 по 31.12.2018;
- Проект финансовой отчетности Общества за 2018 год;
- Журналы учета доходов по суброгационным и регрессным требованиям за период с 01.01.2011 по 31.12.2018;
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета убытков за период с 01.01.2019 по 31.01.2019);

- Перестраховочная политика на 2018 год;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2018 год;
- Информация о не разнесенных списаниях по инкассо на 31.12.2018;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2018 (оборотные-сальдовые ведомости, карточки счета);
- Локальные нормативные документы, регламентирующие учет страховых и перестраховочных операций, а также процедуры урегулирования убытков;
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2018 год, в т.ч. переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Информация, предоставленная Обществом, была проверена с точки зрения ее полноты, точности и непротиворечивости данных.

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

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета Общества:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71410 и 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2018 год.
- Журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71403 и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2018 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), предоставленные по состоянию на начало и конец 2018 года были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 34101 и 33201 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2018 год.
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям» за 2018 год.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 71414 «Аквизиционные расходы по операциям страхования иному, чем страхование жизни» за 2018 год.

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию, доли перестраховщика в убытках, а также журналов учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования значимых расхождений с данными регистров бухгалтерского учета не выявлено. Итоговые отклонения не превысили 0,98% от величины соответствующих показателей. Корректировка используемых журналов не производилась.

В ходе анализа предоставленной Обществом информации были рассмотрены такие параметры, как средний срок действия договоров, средняя премия за период, сроки урегулирования убытков и др. с целью выявления нетипичных информации, которая могла бы свидетельствовать о некорректности заполнения данных.

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, выплаты, РЗУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности ОСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают необходимой точностью и полнотой для использования в целях актуарного оценивания, а информация в источниках данных является внутренне непротиворечивой.

Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

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

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков.

В Таблице 1 приведена информация о группировке данных по резервным группам.

**Таблица 1**

Резервная группа	Направление деятельности	Учетные группы (ОСБУ)
НС	Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней	2
ДМС	Добровольное медицинское страхование (сострахование)	1
КАСКО	Страхование (сострахование) средств наземного транспорта	7
Имущество	Страхование (сострахование) имущества	10
Прочее	Все остальные виды деятельности	6, 8, 14

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

**Таблица 2**  
(тыс. рублей)

#### Структура страхового портфеля

Резервная группа	2018 год		2017 год	
	Страховая премия	Доля в портфеле, %	Страховая премия	Доля в портфеле, %
НС	26 748	12,98%	15 510	8,35%
ДМС	50 045	24,28%	50 148	27,00%
КАСКО	95 010	46,10%	86 680	46,67%
Имущество	28 671	13,91%	28 248	15,21%
Прочее	5 623	2,73%	5 135	2,76%
<b>Итого:</b>	<b>206 097</b>	<b>100%</b>	<b>185 721</b>	<b>100%</b>

Основным направлением деятельности Общества является страхование КАСКО и ДМС.

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

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

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

### Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства, по которым были исполнены.

### Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

### Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

Оценка РПНУ производилась следующими актуарными методами:

- Метод простого коэффициента убыточности (Simple loss ratio);
- Метод модифицированной цепной лестницы (Chain Ladder method);
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson method).

Для направлений деятельности (или отдельных периодов для этих направлений), по которым актуарий посчитал статистику по убыткам недостаточной, использовался метод простого коэффициента убыточности при прогнозировании суммы РПНУ (Simple loss ratio method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

Для резервных групп с достаточной статистикой выплат использовались методы, основанные на развитии убытков (Методы «Цепной лестницы», «Борнхуттера-Фергюсона»), т.е. применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках с разбивкой на крупные и мелкие убытки, а также совокупные треугольники (без разбивки). В качестве периода развития убытка принимался квартал. Кроме того составлялись годовые треугольники развития, основанные на данных об оплаченных убытках. Для расчета резерва убытков использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных или понесенных убытках не менее чем за последние 20 кварталов, предшествующих дате актуарного оценивания.

### Прогноз крупных убытков

Для получения наилучшей оценки резерва убытков была проведена селекция крупных убытков по каждой резервной группе за анализируемый период с 2014 по 2018 годы. В случае, если крупные убытки существенно искажали величину резерва убытков, было принято решение об исключении данных убытков из расчета и оценки.

### Сведения о крупных убытках

Резервная группа	Номер договора	Дата наступления страхового случая	Дата заявления	Дата выплаты	Сумма убытка, тыс. рублей	Доля в убытке, тыс. рублей
КАСКО 2	17КА00093	28.04.2018	08.05.2018	05.09.2018	1 400 591	-
КАСКО 2	П17КА330	28.04.2018	08.05.2018	05.09.2018	1 091 302	-
КАСКО 2	П17КА330/1	28.04.2018	08.05.2018	24.08.2018	4 859 541	4 355 328
КАСКО 2	П17КА330/2	28.04.2018	08.05.2018	24.08.2018	4 768 246	2 384 123
КАСКО 2	П17КА330/3	28.04.2018	08.05.2018	05.09.2018	1 340 086	-
КАСКО 2	П17КА330/6	28.04.2018	08.05.2018	24.08.2018	2 043 298	1 114 526
КАСКО 2	П17КА331	28.04.2018	08.05.2018	05.09.2018	2 324 887	1 394 932
КАСКО 2	П17КА331/2	28.04.2018	08.05.2018	24.08.2018	2 359 887	1 415 932
КАСКО 2	П17КА331/3	28.04.2018	08.05.2018	05.09.2018	7 856 329	6 383 267
КАСКО 2	П17КА331/5	28.04.2018	02.07.2018	05.09.2018	668 860	-

Данные убытки произошли по одному и тому же страховому случаю (пожар в гараже). Были в основном заявлены в квартале происшествия и на конец этого квартала на их сумму был сформирован РЗУ. В связи с этим из расчета данные убытки исключены, т.к. полагаем, что у общества нет на отчетную дату подобных не заявленных крупных массовых убытков.

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

Выбор метода расчета РПНУ для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

При выборе окончательного метода оценки принимался во внимание количественный анализ развития убытков, анализ изменения частоты убытков (соотношение окончательного количества убытков к экспозиции риску).

При расчете РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. Расчеты были проведены как с учетом модификации параметров, так и в немодифицированной форме, т.е. стандартным методом. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития и учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

Описание выбора применяемых методов описано ниже по каждой резервной группе

#### **Резервная группа НС**

Оценка резерва убытков была получена по треугольнику, сгруппированному на основе данных об оплаченных убытках за последние 20 кварталов, предшествующие отчетной дате. В качестве окончательной модели расчета был выбран метод «Цепной лестницы». Первый коэффициент развития был выбран как средний за последний год, что обусловлено тем, что более 99% убытков по данному виду оплачивается в течение 4 кварталов с момента происшествия страхового случая. По остальным периодам коэффициенты получены стандартным методом.

#### **Резервная группа ДМС**

Оценка РПНУ проводилась на базе треугольника урегулированных убытков за последние 20 кварталов. Для целей оценки резерва убытков данная группа была дополнительно разделена на 5 сегментов:

- ДМС 1 – классический ДМС
- ДМС 2, ДМС 4 – нематериальные сегменты с иной природой урегулирования. Данные сегменты выделены с целью стабилизировать основной треугольник по резервной группе ДМС
- ДМС 3 – страхование ДМС доп офис «Киселевск». Ввиду запредельно высокой убыточности, а также закрытия данного продукта страхования выделен в отдельный сегмент с целью стабилизации основного треугольника по резервной группе ДМС
- ДМС 5 – страхование ДМС по риску клещевой энцефалит. Выделен в отдельный сегмент ввиду наличия сезонности.

Разделение резервной группы на сегменты позволило получить наиболее стабильные и репрезентативные треугольники развития убытков, которые дали наиболее точную оценку величины РПНУ по резервной группе ДМС.

Итоговые методы расчета резерва убытков описаны ниже:

- **ДМС 1 (основной сегмент)** – В ходе проведенного анализа по данной группе не было выявлено существенного ухудшения таких показателей как средняя выплата и убыточность. Ввиду равномерности динамики коэффициентов развития в качестве окончательной модели оценки был выбран метод цепной лестницы. Коэффициенты развития были установлены на уровне средних за последние 3 года.
- **ДМС 2** – Итоговая оценка резерва убытков была рассчитана с использованием комбинации методов «Цепной лестницы» и Борнхуттера-Фергюсона. В связи с неопределенностью развития выплат из угловой ячейки по последнему кварталу был выбран метод Борнхуттера-Фергюсона с коэффициентом убыточности на уровне среднего за последний год. По остальным периодам был выбран метод «Цепной лестницы» без модификации параметров.
- **ДМС 3** – ввиду прекращения бизнеса и расторжения всех договоров в 3 квартале 2015 года и окончательного урегулирования всех убытков, РПНУ не рассчитывался. Величина резерва убытков по

данному сегменту равна нулю (сегмент остается для сопоставимости с прошлыми периодами).

- **ДМС 4** - В ходе проведенного анализа по данной группе не было выявлено существенного ухудшения таких показателей как средняя выплата и убыточность. В связи с неопределенностью развития выплат из угловой ячейки по последнему кварталу был выбран метод Борнхуттера-Фергюсона с коэффициентом убыточности на уровне среднего за последний год. По остальным периодам был выбран метод «Цепной лестницы» без модификации параметров.
- **ДМС 5** - В связи с явно выраженной сезонностью в качестве окончательной модели расчета был выбран метод модифицированной «Цепной лестницы». Коэффициенты развития рассчитаны как средние по соответствующим кварталам за последние 3 года.

### **Резервная группа КАСКО**

Оценка РПНУ проводилась на базе урегулированных убытков за последние 20 кварталов. Для целей оценки резерва убытков данная группа была дополнительно разделена на 2 сегмента:

- **КАСКО 1** – данный сегмент характеризуется крайне высокой убыточностью и крайне высокой долей поступления по суброгации (общая доля возмещения по суброгации от выплат составляет около 95%).
- **КАСКО 2** – классическое страхование АВТОКАСКО

Разделение резервной группы на сегменты позволило получить наиболее стабильные и репрезентативные треугольники развития убытков, которые дали наиболее точные оценки величины РПНУ.

Ввиду того, что средний срок урегулирования убытков по данным направлениям деятельности Общества составляет в целом 2-4 месяца, в качестве наилучшей разбивки для оценки резерва убытков было принято решение анализировать развитие оплаченных убытков в разрезе кварталов урегулирования.

Итоговые методы расчета резерва убытков описаны ниже:

- **КАСКО 1** – В ходе проведенного анализа по данной группе было выявлено существенное сокращение убыточности, начиная со 2 квартала 2015 года, связанное с изменением в модели урегулирования убытков Обществом, что подтверждается сокращением количества урегулированных убытков в 3-4 раза. В 4 квартале 2016 и 1 квартале 2017 года наблюдается резкое ухудшение убыточности, которое связано с аномально плохими погодными условиями в регионе и, как результат, повышенное количество ДТП. В дальнейшем такой явной тенденции не наблюдается. Ввиду этого в качестве окончательной модели оценки резерва выбран метод Борнхуттера-Фергюсона с коэффициентами развития и убыточности рассчитанными как среднее за последние 4 квартала. Актuarий отмечает, что при учете суброгационных поступлений нетто-убыточность по данной группе существенно не изменилась.
- **КАСКО 2** – В ходе проведенного анализа по данной группе установлено снижение убыточности по событиям 2016 года по отношению к событиям 2015-2014 года, падение средней заработанной премии и средней начисленной премии за последний год составил порядка 10%. Однако в 2017-2018 годах наблюдается небольшой рост портфеля с соответствующим ростом убыточности. Существенного ухудшения в росте средней выплаты и частоте выплат не выявлено. Окончательная модель оценки резерва – метод «Борнхуттера-Фергюсона». Коэффициенты развития установлены как средние за последние 4 квартала. Коэффициент убыточности рассчитан за все периоды. Из расчета исключен ряд крупных выплат по одному и тому же страховому случаю (см. таблицу выше).

### **Резервная группа Имущество**

Ввиду относительной слабой заполненности треугольника развития, а также стабильности в динамике изменения заработанной премии в разрезе кварталов страховых случаев в качестве окончательной модели расчета выбран метод «Борнхуттера-Фергюсона». Коэффициент убыточности установлен на уровне среднего за последний год. Актuarий отмечает, что по результатам анализа событий после отчетной даты был выявлен убыток по событиям 3 квартала 2018 года, заявленный в 2019 году, не вошедший в полученную оценку РПНУ. Длительность в сроке подачи заявления обусловлена отсутствием возможности у страхователя направить заявление в Общество о произошедшем страховом случае, что является нетипичным в практике деятельности Общества. Величина данного убытка является не существенной для объемов деятельности Общества, ввиду чего было принято решение не формировать дополнительный резерв под данный убыток.

### **Резервная группа Прочие**

Оценка резерва убытков была получена по треугольнику, сгруппированному на основе данных об оплаченных убытках за последние 5 лет, предшествующие отчетной дате с использованием коэффициентов развития как средних за все периоды. Итоговая оценка резерва убытков была принята по результатам

расчета с использованием метода «Борнхуттера-Фергюсона» с убыточностью на уровне среднего за последние 2 года.

Величина РПНУ была рассчитана по каждой резервной группе как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ в разрезе кварталов/годов наступления страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу/году величина РЗУ была выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принималась величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формировался.

#### **Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)**

В расчете резерва РУУ учитывались прямые расходы, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные расходы, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

$$\text{РУУ} = (\text{РПНУ} + \text{РЗУ}) * \%_{\text{РУУ}}$$

В качестве коэффициента РУУ ( $\%_{\text{РУУ}}$ ) было принято отношение фактических расходов на урегулирование к величине оплаченных в отчетном периоде убытков по каждой резервной группе.

Не разнесенные списания по инкассо по состоянию на 31.12.2018 отсутствуют.

#### **Метод определения резерва нестекшего риска (РНР)**

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемого уровня затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного дохода.

В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита. Анализ необходимости в формировании РНР производится по резервным группам и в целом по портфелю договоров страхования Общества.

### **3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

Для диверсификации рисков и снижения вероятности наступления крупных катастрофических убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков, Общество производит размещение рисков в перестрахование на факультативной и облигаторной основе в виде пропорционального перестрахования.

Информация о лимитах собственного удержания и форме перестраховочной защиты:

- Страхование грузов – облигаторное, пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм, собственное удержание 1 млн. рублей на одну перевозку. Лимит облигаторного договора 50 млн. рублей. Свыше лимита перестраховывается факультативно
- Имущество юридических лиц – облигаторное, пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм, собственное удержание 5 млн. рублей по каждому риску. Лимит облигаторного договора 50 млн. рублей. Свыше лимита перестраховывается факультативно
- Имущество физических лиц – облигаторное, пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм, собственное удержание 2 млн. рублей по каждому риску. Лимит облигаторного договора 30 млн. рублей. Свыше лимита перестраховывается факультативно
- Комбинированное страхование транспортных средств – облигаторное, пропорциональное перестрахование на базе эксцедента сумм, собственное удержание 2 млн. рублей по каждому риску. Лимит облигаторного договора 7 млн. рублей. Свыше лимита перестраховывается факультативно
- Страхование от несчастных случаев и болезней – факультативное перестрахование, собственное удержание 1-2 млн. рублей по одному застрахованному лицу.
- Прочие виды страхования перестраховываются факультативно с собственным удержанием в пределах до 10 млн. рублей по одному договору страхования (или объекту).

Риск страховой выплаты, превышающий размер собственного удержания Общества, подлежит передаче в перестрахование. Критерии отбора перестраховщиков – наличие международных рейтингов Fitch, Moody's, S&P, A.M. Best, рейтинга надежности «Эксперт РА» и/или положительной деловой репутации.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Обществом одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась путем отношения РЗУ на отчетную дату по исходящему перестрахованию по определенной резервной группе к РЗУ по прямому страхованию по той же резервной группе. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ по оцениваемой резервной группе.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РУУ**

Доля перестраховщика в РУУ не признавалась ввиду ее крайне незначительной величины.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производилась по резервной группе КАСКО. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от года наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования с развитием по году получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по соответствующему сегменту.

Окончательная модель оценки:

- КАСКО 1 – стандартный метод «Цепная лестница».
- КАСКО 2 – метод «Борнхуттера-Фергюсона» с установленным уровнем возмещения в размере среднего возмещения доходов по суброгации за последние 2 года.

Оценка будущих поступлений от реализации имущества и (или) его годных остатков не производилась ввиду отсутствия у Общества соответствующих доходов.

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

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования, расход представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (доля в ОАР) определяется аналогично.

### **3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.**

Проверка адекватности проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования (в оценке нетто-параметров за минусом перестрахования).

В случае если тест показал неадекватность стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР): РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на дату оценивания может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые, вероятно, возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

РНР определяется по следующей формуле:

$$\text{РНР} = \max(0; -(\text{РНП} - \text{У} - \text{Р} - \text{ОАР})),$$

где

- РНП - резерв незаработанной премии;
- У - ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование;
- Р - ожидаемые будущие неаквизиционные расходы;
- ОАР - отложенные аквизиционные расходы.

Показатель «У» рассчитывается как произведение коэффициента убыточности (с учетом расходов на урегулирование) на сумму РНП.

Показатель «Р» рассчитывается как произведение коэффициента неаквизиционных расходов на сумму РНП.

Коэффициенты убыточности приняты по данным об убыточности по каждой резервной группе за последний отчетный период с учетом расчета резерва убытков, рассчитанного ответственным актуарием.

Коэффициент убыточности по резервной группе КАСКО скорректирован с учетом будущих ожидаемых поступлений по суброгациям и регрессам.

Доля перестраховщика в РНР оценивалась как разница между РНР, полученным по брутто- и нетто-оценкам.

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

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются не страховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

Активы рассматриваются исходя из данных бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату. 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, а также дополнительная информация, полученная из независимых источников.

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

- предоставленные займы;
- переплата по налогу и иные налоговые активы;
- дебиторская задолженность, не связанная со страховыми операциями, предоплаты и прочие активы;
- основные средства (мебель и пр.);
- нематериальные активы.

Анализируется совокупная доля вложений активов по эмитентам, являющимся связанными сторонами (объектам вложений), от стоимости активов, принимаемых в рамках актуарного оценивания в покрытие финансовые обязательств Общества на предмет риска, связанного с концентрацией вложений.

#### 4. Результаты актуарного оценивания

##### 4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

**Таблица 3**  
(тыс. рублей)

Резервная группа	Результаты расчета РНП и доли перестраховщика в РНП						Изменение за период		
	на 31 декабря 2018 года			на 31 декабря 2017 года			РНП	Доля в РНП	РНП - нетто
	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто			
НС	12 760	(80)	12 680	9 161	(204)	8 957	3 599	124	3 723
ДМС	18 001	-	18 001	17 837	-	17 837	164	-	164
КАСКО	48 157	(3 938)	44 219	47 182	(4 859)	42 323	975	921	1 896
Имущество	17 292	(5 060)	12 232	16 408	(4 640)	11 768	884	(420)	464
Прочее	1 935	(22)	1 913	1 974	(60)	1 914	(39)	38	(1)
<b>ИТОГО:</b>	<b>98 145</b>	<b>(9 100)</b>	<b>89 045</b>	<b>92 562</b>	<b>(9 763)</b>	<b>82 799</b>	<b>5 583</b>	<b>663</b>	<b>6 246</b>

Методы расчета РНП и доли в РНП приведены в разделах 3.5 – 3.7 Актуарного заключения.

**Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

Рост РНП по резервной группе НС связан с увеличением портфеля по данному направлению.

**Таблица 4**  
(тыс. рублей)

##### Результаты расчета резерва убытков и доли перестраховщика в резерве убытков

Резервная группа	Резерв на 31.12.2018				Доля в резерве на 31.12.2017				
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ-брутто	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ-доля	Итого РУ-нетто
НС	401	667	108	1 176	-	-	-	-	1 176
ДМС	123	2 658	295	3 076	-	-	-	-	3 076
КАСКО	6 736	5 314	1 490	13 540	690	344	-	1 034	12 506
Имущество	1 661	175	331	2 167	206	22	-	228	1 939
Прочее	550	192	112	854	-	-	-	-	854
<b>ИТОГО</b>	<b>9 471</b>	<b>9 006</b>	<b>2 336</b>	<b>20 813</b>	<b>896</b>	<b>366</b>	<b>-</b>	<b>1 262</b>	<b>19 551</b>

**Таблица 5**  
(тыс. рублей)

##### Результаты изменения резервов убытков и доли перестраховщиков в резервах убытков.

Резервная группа	Изменение резерва				Доля в изменении резерва				
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ-брутто	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого РУ-доля	Итого РУ-нетто
НС	(244)	(102)	(33)	(379)	(10)	(12)	-	(22)	(357)
ДМС	86	(1 409)	(140)	(1 463)	-	-	-	-	(1 463)
КАСКО	(1 089)	(2 115)	(199)	(3 403)	(1 186)	137	-	(1 049)	(2 354)
Имущество	1 373	(864)	129	638	(24)	(807)	-	(831)	1 469
Прочее	(756)	(595)	(246)	(1 597)	-	-	-	-	(1 597)
<b>ИТОГО</b>	<b>(630)</b>	<b>(5 085)</b>	<b>(489)</b>	<b>(6 204)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>(682)</b>	-	<b>(1 902)</b>	<b>(4 302)</b>

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ и доли в них приведены в разделах 3.5 – 3.7 Актуарного заключения.

**Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.**

Снижение РПНУ по линии КАСКО связано со снижением убыточности по сегменту КАСКО\_1 в 2018 году. Снижение РПНУ по линии ДМС обусловлено изменением метода расчета в 2018 году по линии ДМС\_5, которое было продиктовано результатами анализа событий после отчетной даты, run-off анализа и явной сезонностью данного сегмента.

**4.2. Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.**

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП дефицита РНП не выявлено. По страховому портфелю Общества сформированного РНП достаточно для покрытия будущих расходов как в брутто-, так и в нетто-оценке.

**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 в целом.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат. Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущие отчетные даты. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущих оценок резерва убытков на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 и 31.12.2017.

Анализ достаточности резерва убытков в целом по портфелю по состоянию на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 и 31.12.2017 представлен в Таблице 6:

**Таблица 6**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков в целом по портфелю.**

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Обязательства по неоплаченным убыткам	43 840	28 704	18 481	28 987	24 192	18 477
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:						
2014	33 258					
2015	32 538	21 038				
2016	33 318	22 121	13 013			
2017	33 318	22 223	13 303	13 805		
2018	33 318	22 223	13 303	14 073	12 398	
Переоцененный РУ на конец:						
2014	241					
2015	974	5 317				
2016	203	4 458	6 948			
2017	81	316	2 022	3 811		
2018	-	-	364	798	4 037	
Избыток/недостаток						
2014	24%					
2015	24%	8%				
2016	24%	7%	-8%			
2017	24%	21%	17%	39%		
2018	24%	23%	26%	49%	32%	

В таблицах ниже приведен анализ достаточности резерва убытков по наиболее значимым резервным группам по состоянию на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 и 31.12.2017 г.

**Таблица 7**  
 (тыс. рублей)

<b>Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе НС.</b>						
	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Обязательства по неоплаченным убыткам	21 007	986	966	1 560	1 414	1 068
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:						
2014	20 565					
2015	20 565	909				
2016	20 565	909	912			
2017	20 565	909	929	1 159		
2018	20 565	909	929	1 159	585	
Переоцененный РУ на конец:						
2014	-					
2015	59	104				
2016	42	88	245			
2017	-	41	195	228		
2018	-	-	114	147	182	
Избыток/недостаток						
2014	2%					
2015	2%	-3%				
2016	2%	-1%	-20%			
2017	2%	4%	-16%	11%		
2018	2%	8%	-8%	16%	46%	

**Таблица 8**  
 (тыс. рублей)

<b>Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе ДМС.</b>						
	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Обязательства по неоплаченным убыткам	10 032	6 308	2 497	2 865	4 104	2 781
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:						
2014	5 528					
2015	5 528	4 105				
2016	5 528	4 115	2 273			
2017	5 528	4 115	2 273	1 253		
2018	5 528	4 115	2 273	1 253	2 132	

Переоцененный РУ на конец:

2014	14				
2015	-	133			
2016	-	-	200		
2017	-	-	-	30	
2018	-	-	-	-	21

  

Избыток/недостаток					
2014	45%				
2015	45%	33%			
2016	45%	35%	1%		
2017	45%	35%	9%	55%	
2018	45%	35%	9%	56%	48%

**Таблица 9**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе КАСКО.**

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Обязательства по неоплаченным убыткам	8 007	14 496	9 266	17 242	15 254	12 050
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:						
2014	5 853					
2015	5 093	15 020				
2016	5 093	15 069	7 521			
2017	5 093	15 159	7 768	10 864		
2018	5 093	15 159	7 768	11 131	9 464	
Переоцененный РУ на конец:						
2014	-					
2015	230	1 235				
2016	-	768	1 692			
2017	-	-	522	1 627		
2018	-	-	-	130	3 072	
Избыток/недостаток						
2014	27%					
2015	34%	-12%				
2016	36%	-9%	1%			
2017	36%	-5%	11%	28%		
2018	36%	-5%	16%	35%	18%	

**Таблица 10**  
**(тыс. рублей)**

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе Имущество.**

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Обязательства по неоплаченным убыткам	3 506	1 389	1 669	2 048	1 327	1 836
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:						
2014	1 164					
2015	1 164	904				
2016	1 164	934	1 308			
2017	1 164	934	1 308	388		
2018	1 164	934	1 308	388	188	
Переоцененный РУ на конец:						
2014	-					
2015	69	87				
2016	-	3	221			
2017	-	-	101	223		
2018	-	-	-	-	169	
Избыток/недостаток						
2014	67%					
2015	65%	29%				
2016	67%	33%	8%			
2017	67%	33%	16%	70%		
2018	67%	33%	22%	81%	73%	

**Таблица 11**  
**(тыс. рублей)**

**Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков по резервной группе Прочее.**

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Обязательства по неоплаченным убыткам	1 288	5 525	4 083	5 271	2 093	742
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:						
2014	148					
2015	188	100				
2016	968	1 094	999			
2017	968	1 106	1 026	142		
2018	968	1 106	1 026	142	29	

Переоцененный РУ на конец:

2014	227				
2015	616	3 758			
2016	161	3 599	4 590		
2017	81	275	1 204	1 703	
2018	-	-	250	521	593
Избыток/недостаток					
2014	71%				
2015	38%	30%			
2016	12%	15%	-37%		
2017	19%	75%	45%	65%	
2018	25%	80%	69%	87%	70%

**Таблица 12**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности суброгационного актива**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Сформированный суброгационный актив	19 536	16 168	8 771	14 843	20 530
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2015	22 840				
2016	28 510	9 891			
2017	29 813	11 903	9 791		
2018	30 158	13 299	15 916	15 327	
Переоцененный РУ на конец:					
2015	4 076				
2016	957	2 230			
2017	-	373	1 307		
2018	-	-	1 471	8 172	
Избыток/недостаток					
2015	-38%				
2016	-51%	25%			
2017	-49%	30%	-27%		
2018	-54%	18%	-98%	-58%	

В результате проведенного анализа недооценки резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2017, не выявлено как в целом по портфелю Общества, так и в разрезе резервных групп.

**4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.**

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам по состоянию на 31.12.2018 составляет 20 530 тыс. рублей. Вся сумма относится к резервной группе КАСКО.

**4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.**

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов приведены в Таблице 13:

**Таблица 13**  
(тыс. рублей)

**Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов**

Резервная группа	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР - нетто
НС	2 589	-	2 589
ДМС	3 473	-	3 473
КАСКО	9 709	(1 338)	8 371
Имущество	3 787	(1 682)	2 105
Прочее	498	-	498
<b>ИТОГО:</b>	<b>20 056</b>	<b>(3 020)</b>	<b>17 036</b>

**4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.**

В ходе проведения актуарного оценивания определены размеры следующих активов среди всех активов Общества:

- Доли перестраховщиков в страховых резервах;
- Суброгационного актива;
- Отложенных аквизиционных расходов.

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества принята в соответствии с проектом финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2018 год и по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Актуарий также провел анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно: денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка.

Актуарий не анализировал детально такие показатели как дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, инвестиционное имущество, нематериальные активы, основные средства, прочие активы ввиду того, что их стоимость на отчетную дату не оказывает влияния на выводы актуария о достаточности активов Общества для выполнения обязательств перед страхователями.

В Таблице 14 приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2018 с указанием их стоимости.

**Таблица 14**  
(тыс. рублей)

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату
Денежные средства и их эквиваленты	62 018
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	143 758
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	53 213
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	25 604
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	783
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	10 360
Инвестиционное имущество	22 351
Нематериальные активы	2 317
Основные средства	5 141
Отложенные аквизиционные расходы	20 056
Отложенные налоговые активы	926
Прочие активы	1 749
<b>Итого активов</b>	<b>348 276</b>

Структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

Денежные средства	Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агенство
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	66,8%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	27,7%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	2,7%	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	1,1%	без рейтинга	
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	0,6%	BB+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	0,4%	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
Прочие денежные средства	0,4%	без рейтинга	
Денежная наличность в кассе	0,3%	без рейтинга	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

В рамках анализа данного блока активов актуарием были просмотрены предоставленные Обществом банковские выписки, подтверждающие нахождение на расчетных счетах указанных денежных средств.

Актуарий отмечает, что 94,5% всех денежных средств Общества приходятся на 2 крупных банка с высоким кредитным рейтингом, что свидетельствует о высоком качестве указанных активов.

Структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» представлена следующим образом:

Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агенство
35,5%	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
34,9%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
29,6%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

В рамках анализа данного блока активов актуарием были просмотрены предоставленные Обществом банковские депозитные договоры, подтверждающие нахождение на счетах указанных денежных средств.

Актуарий отмечает, что портфель депозитов Общества хорошо диверсифицирован, а также размещен в трех крупных банках с высоким кредитным рейтингом, что свидетельствует о высоком качестве рассматриваемых активов.

Структура строки «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» представлена следующим образом:

Классификация ценной бумаги	Доля в портфеле	Кредитный рейтинг эмитента (выпуска) ценной бумаги	Рейтинговое агенство
Долговые ценные бумаги Российской Федерации	53,81%	без рейтинга	
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	23,57%	ruA-	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	11,38%	ruAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	11,23%	без рейтинга	
---	--------	--------------	--

Актуарий отмечает высокое качество данных активов в связи с высоким кредитным рейтингом нефинансовых организаций, в которых они размещены, и значительной диверсификации.

Из описанного выше следует, что высоколиквидные активы Общества, детально проанализированные актуарием, составляют в сумме 82% от всей величины активов (без учета отложенных аквизиционных расходов и доли перестраховщиков в страховых резервах).

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

Ниже в Таблице 15 ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств Общества по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

Сроки погашения оцененных актуарием активов, приведенных в п.4.6 настоящего заключения, а также оцениваемых в рамках настоящего актуарного заключения обязательств определены на основании произведенных расчетов или установлены при помощи экспертной оценки периода реализации того или иного актива.

**Таблица 15**  
(тыс. рублей)

#### Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	62 018	-	-	62 018
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	32 370	111 388	-	143 758
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 048	2 267	48 898	53 213
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 048	15 737	2 819	25 604
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	693	90	-	783
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 812	7 544	4	10 360
Прочие активы	6 763	15 043	30 734	52 540
<b>Итого активов</b>	<b>113 752</b>	<b>152 069</b>	<b>82 455</b>	<b>348 276</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	13 226	12 905	1 423	27 554
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	25 320	74 687	-	100 007
Прочие обязательства	13 698	5 352	-	19 050
<b>Итого обязательств</b>	<b>52 244</b>	<b>92 944</b>	<b>1 423</b>	<b>146 611</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>61 508</b>	<b>59 125</b>	<b>81 032</b>	<b>201 665</b>

Из приведенной таблицы видно, что сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой. Актуарий также отмечает, что проанализированных в пункте 4.6 Заключения активов также достаточно для покрытия всех обязательств Общества.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31.12.2018 у Общества отсутствуют.

**4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.**

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению первого коэффициента развития, а также выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 10%.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Резерв расходов на урегулирование убытков был проанализирован на предмет чувствительности к увеличению коэффициента расходов на урегулирование убытков на 10%. Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва расходов на урегулирование убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Также была проанализирована чувствительность величины резерва неистекшего риска к основным параметрам расчета: увеличение коэффициента убыточности на 10%, а также увеличение коэффициента неаквизиционных расходов на 10%.

В Таблицах ниже представлены результаты анализа чувствительности:

**Таблица 16**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва неистекшего риска**

Базовый РНР	Увеличение коэффициента убыточности на 10%	Увеличение коэффициента неаквизиционных расходов на 10%
-	-	-

**Таблица 17**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва убытков**

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 10%	Увеличение коэффициента убыточности на 10%
НС	1 068	81	-
ДМС	2 781	582	50
КАСКО	12 050	610	801
Имущество	1 836	6	28
Прочее	742	-	16
<b>ИТОГО:</b>	<b>18 477</b>	<b>1 279</b>	<b>895</b>

**Таблица 18**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков**

Резервная группа	Базовый РУУ	Увеличение коэффициента РУУ на 10%
НС	108	11
ДМС	295	29
КАСКО	1 490	149
Имущество	331	33
Прочие	112	11
<b>ИТОГО:</b>	<b>2 336</b>	<b>233</b>

Принципиальных изменений методов, допущений и предположений при проведении актuarного оценивания по состоянию на 31.12.2018 не произошло по сравнению с оценкой, произведенной по состоянию на 31.12.2017.

## **5. Иные сведения и рекомендации**

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

В обязанности ответственного актuария входит выражение мнения об адекватности страховых резервов и долей перестраховщиков в страховых резервах на основе проведенного актuarного оценивания и полученных доказательств. Планирование и проведение актuarного оценивания было осуществлено ответственным актuарием на должном уровне в соответствии с требованиями федеральных стандартов актuarной деятельности, что позволило получить достаточную степень уверенности в адекватности оценки страховых резервов, а также соблюсти требуемые этические нормы.

Использование данных и выбор актuarных предположений зависит от профессионального суждения ответственного актuария, при этом мнения разных экспертов по одному и тому же вопросу могут различаться.

Использованные источники информации и методы оценки страховых резервов приведены в актuarном заключении в разделах 3.2 и далее.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актuarного оценивания, в т.ч. за систему внутреннего контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

Ответственный актuарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов и долей перестраховщиков в страховых резервах Общества, отраженных в финансовой отчетности за 2018 год.

Стоимость проанализированных актuарием высоколиквидных активов Общества на отчетную дату составляет 258 989 тыс. руб. При этом величина нетто-обязательств, оцененных ответственным актuарием в рамках составления настоящего заключения и отраженных Обществом в отчетности ОСБУ за 2018 год, составляет 72 611 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании предоставленной Обществом информации можно сделать вывод, что активов Общества с высокой вероятностью достаточно для выполнения страховых обязательств, возникших на 31.12.18, в полном объеме

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

Обязательства по произошедшим убыткам оценены исходя из принципа наилучшей оценкой. В части обязательств по не произошедшим убыткам проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования резерва неистекшего риска (НРП). Таким образом оценка величины страховых обязательств на 31.12.18 является адекватной.

### **5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актuarного оценивания**

Существенное влияние на полученные результаты актuarного оценивания может оказать негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ по средствам следующих факторов:

- Изменение судебной практики;
- Увеличение случаев страхового мошенничества;

Помимо текущей экономической ситуации существенное влияние на изменение полученных результатов может повлиять:

- Заявление достаточно крупного нетипичного убытка, произошедшего в 2018 году, что может повлиять на адекватность оценки страховых обязательств как по конкретной учетной группе, так и в целом по Обществу.
- Рост уровня инфляции может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями, принимающими участие в урегулировании убытков (например – станции технического обслуживания, независимые оценщики, службы эвакуации при урегулировании убытков по КАСКО, ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных организаций приведет к прямому увеличению роста убыточности по описанным резервным группам.

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

По мнению актуария существенные риски неисполнения обязательств на отчетную дату у Общества отсутствуют.

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

##### **Рекомендации по тарифной политике**

С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества для определения адекватных страховых тарифов и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики.

По мнению актуария на момент составления заключения внесение изменений в действующую тарифную политику не требуется.

##### **Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям**

Актуарий рекомендует:

- Проводить регулярный мониторинг адекватности оценок вероятности возникновения крупных убытков. Для этой цели использовать ретроспективный анализ развития убытков.
- В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков по резервной группе КАСКО рекомендуется проводить анализ в разрезе резервных подгрупп, выделенных в настоящем заключении.
- Изменение состава страховых резервов и методов актуарного оценивания не требуется.
- Производить регулярный анализ адекватности методов расчета страховых резервов, в т.ч. используемых предположений с учетом влияния внешних факторов.

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

В составе рекомендаций ответственного актуария по итогам актуарного оценивания за 2017 год значится следующая информация:

##### ***Рекомендации по перестраховочной политике.***

- *С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по всему страховому портфелю Общества для определения адекватных страховых тарифов и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики.*

По итогам анализа адекватности резервов, сформированных на отчетную дату, дефицита РНП не выявлено, что позволяет судить о достаточности страховых тарифов Общества. Таким образом рекомендация выполнена.

##### ***Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям***

*Актуарий рекомендует:*

- *Проводить регулярный мониторинг адекватности оценок вероятности возникновения крупных убытков. Для этой цели использовать ретроспективный анализ развития убытков.*
- *В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков по резервной группе КАСКО рекомендуется проводить анализ в разрезе резервных подгрупп, выделенных в настоящем*

*заключении.*

- *Изменение состава страховых резервов и методов актуарного оценивания не требуется.*
- *Производить регулярный анализ адекватности методов расчета страховых резервов, в т.ч. используемых предположений с учетом влияния внешних факторов.*

Недооценки резервов убытков не выявлено. Таким образом рекомендации выполнены.