

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЗА 2019 ГОД

ОБЪЕКТ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ДВАДЦАТЬ ПЕРВЫЙ ВЕК»

ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ: КОЗЛОВ М.Л.

МОСКВА

2020

1.СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

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

Ответственный актуарий – Козлов Михаил Леонидович.

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

Регистрационный номер №111 Единого реестра ответственных актуариев; дата истечения срока – 25.08.2024.

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

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064.

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Основанием осуществления актуарной деятельности является гражданско-правовой договор. Между Ответственным актуарием и АО «Страховая компания «Двадцать первый век» (далее Общество) в течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, был заключен договор 1 февраля 2020 на участие в разработке методологии в 2020 году. Таким образом, Ответственный актуарий не участвовал в подготовке отчетности Общества за 2019 год.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария:

Ответственный актуарий внесен в единый реестр ответственных актуариев по результатам аттестации в СРО Ассоциация Гильдия актуариев от 26.04.2019.

1.6. Дата составления актуарного заключения

28 февраля 2020 г.

1.7. Дата, на которую составляется актуарное заключение

31 декабря 2019 г.

2.СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Акционерное общество «Страховая компания «Двадцать первый век».

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

2027

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7817021522

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1027808760539

2.5. Место нахождения

191014 г. Санкт-Петербург, Литейный пр. д.57 лит. А

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

На дату составления актуарного заключения АО «СК «Двадцать первый век» имеет следующие лицензии:

- СЛ 2027 от 24.03.2017 – добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни;
- СИ 2027 от 24.03.2017 – добровольное имущественное страхование;
- ОС 2027 – 03 от 24.03.2017 – обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

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.

Информация, полученная от Общества, в виде ответов на письменные запросы и устных разъяснений на интервью с руководством Общества, сотрудниками экономических служб и бухгалтерии, специалистами по подготовке информации, андеррайтером по перестрахованию. Предоставленная информация описывает процесс подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности, изменений в бизнесе, практике урегулирования убытков, бизнес-процессах отражения страховой и перестраховочных премий, выплат, возвратов, регрессов (суброгаций/годных остатков), аквизиционных затрат, методологии формирования страховых резервов, способы начисления по ОСАГО, в том числе входящего и исходящего ПВУ, принципы работы со списаниями инкассо, методы отражения расходов по урегулированию убытков.
Положение о расчете страховых резервов, действующее на отчетную дату.
Программа перестрахования на 2017-2019 годы.
Учетная политика, действующая на отчетную дату.
Журналы учета договоров прямого страхования за 2011-2019 годы, включая информацию о страховой премии и комиссии по учетным группам.
Журналы учета договоров исходящего перестрахования за 2011-2019 годы, включая информацию о каждом перестрахованном договоре (сроки, премия, комиссия, учетная группа).
Журналы учета убытков за 2011-2019 годы, включая информацию о страховых выплатах и возвратах части страховой премии по учетным группам.
Журналы учета доли перестраховщика в убытках за 2011-2019 годы, включая информацию о доле перестраховщика в выплатах и возвратах части перестраховочной премии по учетным группам

Журналы учета полученных страховых регрессов/суброгаций за 2011-2019 годы, а также информация о реализованных годных остатках за 2014-2019 годы
Регистр №23: Расчет РЗНУ поквартально с 2011 года и доли в РЗНУ на последнюю отчетную дату каждого года, начиная с 2010.
Информация о распределении доли перестраховщика в резервах по перестраховщикам.
Расчетные файлы страховых резервов и доли перестраховщиков в резервах в части РНП, РЗНУ поквартально с 2011 года, а также РПНУ, резерв на урегулирование убытков, оценка ожидаемых к получению суброгаций с 2014 года на каждую годовую отчетную дату.
Отдельный журнал убытков по ОСАГО за 2011-2019г., включающий (помимо данных, описанных выше) деление убытка на вред, причиненный имуществу/жизни-здоровью; деление на ПВУ, СУБ или классика; регион преимущественного использования; индикатор "единого агента"; индикатор "электронного полиса" и другие специфические для ОСАГО данные.
Отдельный журнал договоров по ОСАГО за 2015-2019гг., включающий (помимо данных, описанных выше) регион преимущественного использования и филиал продажи; индикатор "единого агента"; индикатор "электронного полиса"; данные о коэффициентах полиса, в частности, коэффициент возраста-стажа, тип ТС и т.п.
Отдельный отчет по ОСАГО в части исходящего ПВУ, включающий данные о требовании и страховом случае, данные об оплате Обществом и компенсации оплаты Обществу.
Информация о дебиторской задолженности Общества по суброгациям и регрессам на 31.12.2019 по учетным группам.
Информация о резерве сомнительной дебиторской задолженности Общества по суброгациям и регрессам на 31.12.2019.
Информация о резерве сомнительной дебиторской задолженности Общества по страховым премиям на отчетную дату.
Информация о затратах на обслуживание договоров страхования за 2019 год.
Информация о расходах на урегулирование убытков за 2014-2019 годы.
Аудиторское заключение за 2019 финансовый год.
Отчетность на отчетную дату (ОПН и ОСБУ), в т.ч. формы 0420125 (Баланс); 0420126 (Отчет о прибылях и убытках) на отчетную дату; 0420154 (Отчет по активам), 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), а также 0420154 (Отчет по активам) на 31.01.2019.
Информация о проведении инвентаризации обременений активов и обесценения активов на 31.12.2019.
Отчеты об оценке недвижимости Общества.
Бухгалтерская отчетность Общества и Оборотно-сальдовые ведомости по релевантным счетам с 2013 г.

Помимо файлов, подготовленных непосредственно Обществом, Ответственному актуарию Обществом предоставлены файлы расчета страховых резервов за предыдущие периоды, подготовленные Ответственным актуарием, выполнявшим обязательное актуарное оценивание ранее. Предоставленные файлы были в т. ч. использованы для сверок, указанных в п. 3.3.

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, необходимую 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 данных и сверки	Период
Страховые премии	Журнал договоров с БО*	2013-2019
Перестраховочные премии	Журнал договоров с БО*	2014-2019
Страховые выплаты	Журнал выплат с БО*	2013-2019
Перестраховочные выплаты	Журнал выплат с БО*	2013-2019
Заявленные, но не урегулированные убытки (далее ЗНУ)	Реестр заявленных, но не урегулированных убытков с БО*	2013-2019
Перестраховочные ЗНУ	Реестр доли перестраховщика в заявленных, но не урегулированных убытков с БО*	2017-2019
Полученные и начисленные регрессы/суброгации по каско и осаго	Журнал регрессов с БО*	2014-2019
Резерв сомнительной дебиторской задолженности по регрессам и суброгаций и дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Оборотно-сальдовые ведомости (далее ОСВ)	2017-2019
Выплаты по нулевым и ненулевым требованиям по исходящему ПВУ	ОСВ	2015-2019
Расходы на урегулирование убытков	ОСВ	2014-2019
Расходы на обслуживание договоров страхования	Справка от Общества и ОСВ	2019

*БО – бухгалтерская отчетность Общества.

** ЗНУ – заявленные, но не урегулированные убытки.

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

Ответственным актуарием были проведены следующие дополнительные контрольные процедуры:

- было проведено подробное интервью с сотрудниками подразделения урегулирования Общества, в том числе по процедурам занесения в информации об убытках в информационную систему, процедурам снятию убытков по срокам исковой давности, по оценке размера убытка в условиях неопределенности.
- ряд заявленных убытков были обсуждены с сотрудниками подразделения урегулирования Общества.
- проведен анализ на логичность динамики состоявшихся убытков.

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).

Для целей расчета резервов на отчетную дату предусмотрено следующее деление договоров страхования на резервные группы:

Обозначение резервной группы	Наименование	Мнение Ответственного актуария об однородности резервной группы и достаточности данных
НС	Страхование от несчастных случаев и болезней Страхование расходов на случай госпитализации и неотложной помощи	Данные достаточны для оценки обязательств и однородны, учитывая предпосылки, сделанные относительно убыточности и процесса урегулирования по продукту «страхование расходов на случай госпитализации и неотложной помощи» (формально продукт относится к добровольному медицинскому страхованию, однако состав рисков не позволяет сделать предпосылки относительно стандартного для ДМС процесса урегулирования).
ВЗР	Страхование граждан, выезжающих за рубеж	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств
КАСКО	Страхование средств наземного транспорта	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств

КАР-ИМ-ОТВ	Страхование имущества и финансовых, предпринимательских рисков, страхование водного транспорта, грузов и ответственности перевозчика, страхование ответственности кроме автогражданской.	Данные достаточны для оценки обязательств с оговоркой о возможных выбросах в силу характера бизнеса, предполагающего существенный разброс размера индивидуального убытка. Объединение данных видов страхования в одну группу представляется целесообразным, учитывая их однородность в части принципов урегулирования (в том числе политики в отношении формирования РЗНУ), убыточности, а также традиционные для данных видов флуктуации выплат и ЗНУ. Для предыдущего актуарного оценивания также имело место данное объединение.
ДАГО	Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств.
ОСАГО	ОСАГО	Учитывая общий существенный объем бизнеса, расчет РПНУ был осуществлен с использованием дополнительной сегментации (жизнь/здоровье; отдельные регионы).
ЗК	ЗЕЛЕНАЯ КАРТА. Страхование в рамках международной системы страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств «Зеленая карта»	Данные однородны и достаточны для оценки обязательств.

В Таблице указана заработанная премия по выделенным резервным группам (в тыс. рублей). Данные указаны согласно сгруппированной информации раздела 2.3.7 формы 0420155. Общество увеличило объем заработанных премий большинству резервных групп.

Резервная группа	2019	2018
НС	71 757	67 090
ВЗР	22 196	21 712
КАСКО	27 176	28 948
ГР-ИМ-ОТВ	59 804	64 621
ДАГО	719	705
ОСАГО	727 434	720 258
ЗК	237 924	218 180
	1 146 525	1 121 999

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.

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.
- продолжается целенаправленное расширение портфеля на юге России.
- в соответствии с изменением в законодательстве относительно системы ЕГарант, произошли изменения в портфеле.
- настроены дополнительные учетные системы для анализа рисков, связанных с институтом финансового омбудсмена.
- не произошли иные изменения внутренних процессов относительно прошлого года, которые следует учесть при оценке обязательств.

Резерв незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) оценивался подоговорно методом «pro rata temporis» от полной премии, поскольку с одной стороны у Ответственного актуария достаточно информации, чтобы не использовать более грубые методы, чем PRT, а с другой стороны Ответственный актуарий не видит оснований для предпосылки о неравномерном распределении риска и, соответственно, для применения методов непропорционального деления премии во времени. Поэтому использовалась предпосылка о равномерном распределении риска во времени.

По договорам страхования выезжающих за рубеж и договорам страхования «Зеленая карта» пришлось провести дополнительный анализ, поскольку условия таких договоров предусматривают производство страховой выплаты в рублях по курсу иностранной валюты на дату оплаты:

Вариант 1. РНП рассчитан исходя из начисленной премии в рублях;

Вариант 2. РНП рассчитан с учетом разницы курса валюты договора на отчетную дату и курса, соответствующего дате заключения договора. При этом курс, принятый при заключении договора по договорам «Зеленая карта» условно определялся на дату принятия бюро «Зеленая карта» решения о страховой премии в рублях.

По указанным резервным группам расчет проводился по варианту №2 в силу фактического наличия обязательств в валюте.

По прочим договорам использовалась премия, начисленная в рублях.

Общество производило расчет, используя записи базы данных. Ответственный актуарий произвел контрольный пересчет РНП сплошным методом, используя Excel журналы договоров страхования и пришел к нематериальной разнице в результатах.

Общество не делает начисления страховых премий, соответствующих договорам, о которых на отчетную дату Общество не имеет достоверных данных, в силу нематериального объема таких премий.

Резерв сомнительной дебиторской задолженности по страховым премиям Обществом формируется только в части задолженности страховых агентов, что никак не влияет на степень риска и объем обязательств, поэтому указанный резерв не был никак учтен при оценке страховых обязательств.

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.

В части системы «Зеленая карта»: регистрация в учетной системе производится после получения уведомления о страховом событии от Национального Бюро Зеленой Карта страны, где произошло ДТП, или от Корреспондентов Общества. Размер заявленного убытка устанавливается в соответствии с предварительной оценкой ущерба экспертами Национального Бюро Зеленой Карта страны, где произошло ДТП, или Корреспондентами Общества. В случае, если оценка отсутствует – данные вводятся на основании расчета размера средних сумм страховых выплат по договорам в рамках международной системы страхования «Зеленая карта», выполняемым АНО «НААЦ» для Российского Бюро Зеленой карта на ежегодной основе.

В части группы «ВЗР» регистрация в АИС осуществляется после получения уведомления о страховом событии от компаний – партнеров Общества. Первичный размер заявленного убытка устанавливается экспертами компаний – партнеров Общества.

В части прочих видов страхования регистрация в учетной системе производится только на основании письменного заявления клиента (в т.ч. электронного письма) или в случае ОСАГО - по ПВУ. Начальный размер ЗНУ устанавливается экспертом Общества на основании информации, содержащейся в представленном пакете документов, или по информации прямого страховщика.

Резерв заявленных убытков по резервным группам «ВЗР»; «ЗК» переоценивается по курсу на отчетную дату в связи с условием оплаты страховой выплаты по курсу на дату оплаты. В случае если размер заявленного, но не урегулированного убытка по данным видам страхования указан в рублях, к нему применяется корректировочный коэффициент, равный отношению курса на отчетную дату к курсу на дату заявления.

Общество не переоценивало резерв заявленных убытков по страхованию грузов, исходя из того, что по договорам, где оценка ущерба – в валюте, выплата производится в рублях по курсу на дату начала страхования.

В целом резерв заявленных, но не урегулированных убытков, сформированный Обществом, не подлежал актуарной корректировке напрямую. Однако потенциал развития заявленных, но не урегулированных убытков учитывался при оценке РПНУ. Поэтому оценка РПНУ может быть и отрицательной. Кроме того, РПНУ включает в себя оценку не попавших в РЗНУ убытков.

На основе изучения расчетных файлов РПНУ за предыдущие периоды, а также описания методологии расчета РПНУ, раскрытой в актуарных заключениях за предыдущие периоды, результатов ран-офф анализа, Ответственным актуарием принято решение о сохранении общих принципов расчета РПНУ (в том виде, как они были указаны в Актуарном заключении по итогам 2018 г.). Принципиальных изменений в методологии расчета РПНУ не было по причине в целом сохранившегося характера бизнеса.

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

Группа КАСКО.

Портфель каско Общества может быть охарактеризован как небольшой (27,1 млн. рублей за 2019 год), но с длительной историей. В целом Ответственным актуарием проанализирована статистика за последние 7 лет. С середины 2016 года наблюдается незначительное снижение объемов заработанной премии вместе со некоторым снижением убыточности, которое заметно вне зависимости от выбранного метода оценки РПНУ. Вместе с тем, убыточность от квартала к кварталу колеблется, что объясняется небольшим объемом портфеля.

Учитывая то, что после окончания периода трехлетнего развития какие-либо изменения коэффициентов развития отсутствуют, Ответственный актуарий констатирует достаточность длины статистики.

Ответственный актуарий применил следующие альтернативные подходы к оценке РПНУ:

Подход 1. Расчет на базе состоявшихся убытков.

В первую очередь Ответственный актуарий исследовал треугольник развития ЗНУ (без оплаченных убытков), а также треугольник отношения ЗНУ к оплаченным убыткам. Ответственный актуарий не нашел признаков изменения политики формирования ЗНУ в статистике, что представители Общества подтвердили на интервью. Поэтому Ответственный актуарий считает возможным применение расчета на базе состоявшихся убытков наряду с расчетом на базе оплаченных убытков.

Индивидуальные коэффициенты развития треугольника состоявшихся убытков являются более стабильными, чем коэффициенты треугольника оплаченных убытков, что особенно заметно на индивидуальных коэффициентах первых периодов развития.

При этом у первых индивидуальных коэффициентов развития на базе треугольника состоявшихся убытков может быть отмечен некоторый слабый тренд. В связи с этим Ответственный актуарий применял следующий алгоритм оценки коэффициентов развития:

- при наличии различного тренда индивидуальных коэффициентов развития прогноз коэффициента развития строится на основе среднего среди последних трех индивидуальных коэффициентов. Такой подход был применен к 1-4-му коэффициенту развития.

- прочие коэффициенты развития (кроме 8-го) были приняты кумулятивными в силу отсутствия в них выявленных трендов или иных зависимостей.

Особая ситуация наблюдается с 8-ым коэффициентом развития. Все 24 значения имеющихся индивидуальных коэффициентов развития варьируются от 0,9 до 0,98 (кроме одного наблюдения, имеющего 0,85), что в наличии только по 8-му коэффициенту развития и, как выявлено на интервью с сотрудниками подразделения урегулирования убытков, связано со снятием заявленных, но не урегулированных убытков по сроку исковой давности.

Учитывая, что значение индивидуальных коэффициентов развития 8-го периода стабильно ниже единицы, а также объяснимость этого факта с точки зрения бизнес-процессов Общества и отсутствие признаков изменения политики формирования ЗНУ, Ответственный актуарий принял решение оценить 8-ой коэффициент развития ниже единицы: как среднее среди последних индивидуальных коэффициентов (до выброса), что, однако, близко к значению кумулятивного коэффициента развития.

Для оценки РПНУ по последнему кварталу наступления страхового случая применяется метод Борнхюттера-Фергюсона с оценкой убыточности равной средней среди оценок убыточности последних четырех кварталов – в силу недоверия к незначительной по объему статистике последнего квартала. К прочим кварталам страхового случая Ответственный актуарий применяет метод цепной лестницы в связи с доверием к индивидуальной оценке убыточности каждого квартала.

Подход 2. Расчет на базе оплаченных убытков.

Индивидуальные коэффициенты развития треугольника оплаченных убытков – нестабильны, какой-либо тренд не выявляется, зависимость от заработанной премии не определяется. В связи с этим Ответственный актуарий применял для прогноза кумулятивные коэффициенты развития как обеспечивающие большую стабильность оценок. Подход к выравниванию убыточности и выбору метода – по аналогии с Подходом №1 и с тем же обоснованием.

Особое место в данном подходе имеет дилемма о доверии/недоверии к ЗНУ. Учитывая массовость данного вида страхования, Ответственный актуарий останавливается на подходе, основанном на недоверии к размеру ЗНУ.

Финальный подход:

В качестве финального подхода Ответственный актуарий принял расчет на базе состоявшихся убытков в силу, во-первых, большей стабильности коэффициентов развития, что предполагает возможность более точного прогноза, во-вторых, в силу объяснимости показателей, характеризующих процесс формирования и снятия (снижения) ЗНУ, которое, как показано, связано с истечением срока исковой давности, а не с хаотичными сложно прогнозируемыми процессами. К последнему может быть отнесена неизменность политики в отношении ЗНУ.

В целом выбранный подход соответствует методу, примененному при обязательном актуарном оценивании на прошлую годовую отчетную дату.

Группа ВЗР.

В распоряжении Ответственного актуария находится статистика за 8 лет. Портфель ВЗР Общества составляет 297 тыс. евро годовой заработной премии за 2019 год, имеет очень длительную историю, объем достаточно стабилен в рублях, но упал в евро в 2014-2015 в связи с изменением курса. Ответственный актуарий констатирует достаточность длины статистики.

Все рублевые треугольники по данной группе были переведены в евро в силу того, что обязательства напрямую зависят от курса валют.

Также Ответственный актуарий исследовал треугольник отношения ЗНУ к оплаченным убыткам. Обращает на себя внимание существенное снижение отношения ЗНУ первых периодов развития к оплаченным убыткам, а также к заработной премии. Также исследование треугольника развития ЗНУ в абсолютных величинах говорит о том, что до середины-конца 2016 года Общество использовало иной принцип формирования ЗНУ: практически в каждом квартале страхового случая в первом квартале развития заметна крупная величина, далее существенно сниженная и не перешедшая в выплату. После середины-конца 2016 года заметно снижение ЗНУ в первом квартале развития.

Таким образом, поскольку Ответственный актуарий нашел признаки изменения политики формирования ЗНУ, статистика ЗНУ до середины-конца 2016 года не может быть использована для оценки РПНУ на отчетную дату, что делает нецелесообразным применение расчета на базе треугольника состоявшихся убытков. В связи с этим расчеты будут осуществлены с помощью треугольника оплаченных убытков.

Ответственный актуарий применил следующие альтернативные подходы к оценке РПНУ:

Подход 1. Расчет на базе оплаченных убытков, выраженных в евро.

Ответственный актуарий проверил, что статистику достаточно ограничить 2016 годом, поскольку предыдущая статистика не несет дополнительной информации. Индивидуальные коэффициенты развития треугольника оплаченных убытков – нестабильны, какой-либо тренд не выявляется, зависимость от заработной премии не определяется. В связи с этим Ответственный актуарий применял для прогноза

кумулятивные коэффициенты развития как обеспечивающие большую стабильность оценок. Учитывая высокую неопределенность оценок по последнему кварталу наступления страхового случая к данным последнего квартала страхового случая применяется метод Борнхюттера-Фергюсона с оценкой убыточности равной оценке убыточности 4-го квартала 2018 года, скорректированной на среднее изменение убыточности предыдущих трех кварталов. К прочим кварталам страхового случая Ответственный актуарий применяет метод цепной лестницы в связи с доверием к индивидуальной оценке убыточности каждого квартала. Особое место в данном подходе имеет дилемма о доверии/недоверии в ЗНУ. Рассчитанная с помощью алгоритма РПНУ оценка резервов убытков оказывается по большинству кварталов страхового случая выше размера заявленных, но не урегулированных убытков. Учитывая массовость данного вида страхования, Ответственный актуарий останавливается на недоверии к размеру ЗНУ.

Подход 2. Расчет на базе отдельного прогнозирования количества убытков и средней величины оплаченного убытка в евро.

Учитывая высокую степень колебаний показателей, участвующей в расчете Подхода №1, в том числе коэффициентов развития, Ответственный актуарий применил отдельный прогноз количества оплаченных убытков и средней величины оплаченного убытка в евро для каждого будущего календарного квартала. Последняя величина была оценена как историческая усредненная оценка убытка в евро для каждого периода развития.

Изучив треугольник количества убытков, Ответственный актуарий принял прогнозные коэффициенты кумулятивными в силу отсутствия трендов и в целях стабилизации, а последние прогнозные коэффициенты развития построены на основе выровненных степенной функцией кумулятивных коэффициентов развития. Далее Ответственный актуарий рассчитал количество будущих оплаченных убытков следующим образом: а) методом цепной лестницы для всех периодов; б) методом цепной лестницы для всех периодов кроме последнего, а для последнего квартала - метод Борнхюттера-Фергюсона (метод сглаживания – по аналогии с описанным выше Подходом 1, но вместо оценки убыточности используется отношение количества убытков к заработанной премии – как меру изменения масштаба экспозиции с предпосылкой о неизменности тарифной политики). Ответственный актуарий выбрал Подход б) как более сбалансированный.

Величина РПНУ по кварталу наступления страхового случая рассчитывалась как разница между прогнозированной величиной выплат над величиной заявленных, но не урегулированных убытков. Т.е. допускалась отрицательная величина РПНУ по кварталу наступления страхового случая.

Финальный подход:

В качестве финального подхода Ответственный актуарий принял расчет на базе отдельного прогнозирования количества и размера единичного убытка в силу большей возможности для интерпретации результатов, а также в силу большей устойчивости оценок. Вместе с тем результаты подходов №1 и №2 – близки. В целом выбранный подход соответствует методу, примененному при обязательном актуарном оценивании на прошлую годовую отчетную дату.

Группа ЗЕЛЕНАЯ КАРТА (ЗК)

Портфель ЗЕЛЕНАЯ КАРТА Общества – стабилен, с длительной историей, с заработанной премией около 3 млн. евро ежегодно. Ответственным актуарием проанализирована статистика за 8 лет. Учитывая то, что после 4 лет развития изменения в убытках отсутствуют, Ответственный актуарий принимает предпосылку о достаточности длины статистики (имеются заявленные убытки в периодах развития до 2014 г., по которым отсутствует систематическое движение, в целях расчета РПНУ они не учитываются).

Все рублевые треугольники по данной группе были переведены в евро в силу того, что обязательства напрямую зависят от курса валют.

Ответственный актуарий применил расчет на базе состоявшихся убытков. Ответственный актуарий исследовал треугольник развития ЗНУ (без оплаченных убытков), треугольник отношения ЗНУ к оплаченным убыткам, треугольник отношения ЗНУ к заработанной премии. Ответственный актуарий не нашел признаков изменения политики формирования ЗНУ, что было подтверждено и на интервью с представителями Общества. Поэтому Ответственный актуарий считает возможным применение расчета на базе состоявшихся убытков наряду с расчетом на базе оплаченных убытков.

В целом индивидуальные коэффициенты развития треугольника состоявшихся убытков являются более стабильными, чем коэффициенты треугольника оплаченных убытков.

Ответственный актуарий применял следующий алгоритм оценки коэффициентов развития:

- 1-7 коэффициенты развития были оценены как средние из последних 6 индивидуальных коэффициентов в связи с определенным трендом индивидуальных коэффициентов.

- 8-13 и далее коэффициенты были выбирались как кумулятивные с 2014 года, а далее - как кумулятивные с 2011 года. Динамика коэффициентов плавная, соответствующая логике. В случае если кумулятивный коэффициент оказывался ниже единицы (как правило, связано со снятием заявленных, но не урегулированных убытков по сроку исковой давности), Ответственный актуарий смотрел на индивидуальные коэффициенты этого периода развития, и, если большая часть индивидуальных коэффициентов отражала логику кумулятивного коэффициента, Ответственный актуарий не приравнивал выбранный коэффициент развития к единице.

С целью сглаживания возможных колебаний убыточности последнего квартала страхового случая к последнему кварталу страхового случая применяется метод Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности равной средней среди оценок убыточности последних четырех кварталов (в последние 4 квартала произошло некоторое повышение оценки убыточности). К прочим кварталам страхового случая Ответственный актуарий применяет метод цепной лестницы в связи с доверием к индивидуальной оценке убыточности каждого квартала.

В качестве альтернативного подхода Ответственный актуарий применил подход на базе треугольника оплаченных убытков, но в качестве финального подхода Ответственный актуарий выбрал расчет на базе состоявшихся убытков в силу, во-первых, большей стабильности коэффициентов развития, что предполагает возможность более точного прогноза, во-вторых, в силу объяснимости показателей, характеризующих процесс формирования и снятия (снижения) ЗНУ, которое, как показано, связано с истечением срока исковой давности.

В целом выбранный подход соответствует методу, примененному при обязательном актуарном оценивании на прошлую годовую отчетную дату. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков не противоречит сделанным выводам.

Группа ОСАГО.

	Фактор риска	Оценка существенности риска для Общества	Учет риска при расчете
1	Совокупная статистика, использованная для оценки обязательств на отчетную дату, может оказаться неадекватной в силу значительных колебаний доли	Доля премий, относящейся к договорам Общества по автомобилям, зарегистрированным вне территории РФ,	Исследование сегмента, относящегося к договорам Общества по автомобилям, зарегистрированным вне территории РФ, показало резкий рост заработанной премии начиная с конца 2017 года. Одновременно это привело к резкому росту и одновременно к увеличению разброса коэффициентов развития. Также резко выросло отношение убытков первого

	<p>договоров ОСАГО автомобилей, зарегистрированных вне территории Российской Федерации в портфеле ОСАГО Общества. Колебания происходят уже в течение нескольких лет в связи с нестабильностью каналов приграничных продаж.</p>	<p>существенно колеблется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 2014: 48% общего портфеля ОСАГО; - 2015: 25%; - 2016: 13%. - 2017: 16%. - 2018: 26% - 2019: 24% <p>В связи с высокой и непостоянной долей договоров ОСАГО автомобилей, зарегистрированных вне территории РФ, имеющим заведомо иную убыточность, оценка РПНУ по данному сегменту производится отдельно от прочих договоров ОСАГО, поскольку риск ошибки оценивается как значительный.</p>	<p>квартала развития к заработанной премии. В актуарном заключении за 2018 год было высказано предположение о том, что поскольку эти два фактора происходят одновременно, вероятно это говорит о росте убыточности. В том числе удлинение периода оплаты связано с непропорциональным увеличением нагрузки на подразделения урегулирования убытков. Расчеты на 31.12.2019 подтвердили, что с начала 2018 года полуторакратно выросла убыточность, что объясняется с резким ростом продаж по новым каналам приграничных продаж на границе с Беларусью, Казахстаном и Грузией.</p> <p>Технически для оценки убыточности на 31.12.2019 года Ответственный актуарий оценил первый коэффициент развития с помощью построенного регрессионного уравнения соотношения индивидуальных коэффициентов развития первого периода и выплат первого периода. Второй и третий коэффициенты развития были оценены на основе усреднения последних фактических индивидуальных коэффициентов, полученных уже на новом портфеле. Дальнейшие коэффициенты развития были приравнены к кумулятивным коэффициентам, аппроксимированным степенной функцией. На основе полученных коэффициентов Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной 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 Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности, выравненной в соответствии с предыдущими двумя кварталами. Это было сделано с силу недоверия к подверженной риску сильных флуктуаций угловой ячейке, но с учетом новых тенденций по убыточности.</p>
2	<p>Статистика, использованная для оценки обязательств на отчетную дату, может оказаться неадекватной в силу неравномерного изменения убыточности по территориям РФ</p>	<p>- доля традиционного сегмента «Санкт-Петербург и Ленинградская область» постоянно снижается: 12% в 2019 против, например, 35% в 2015 году (в части</p>	<p>2.1. В силу ежегодного значимого изменения структуры портфеля, Ответственный актуарий выделил следующие сегменты для определения РПНУ в части ущерба, причиненного имуществу:</p> <p>Сегмент 1. «Санкт-Петербург и Ленинградская область».</p>

<p>даже в части «бумажных полисов» и неравномерного роста портфеля по территориям в силу собственных управленческих решений (помимо влияния законодательства, например, на систему ЕГарант или ЕОСАГО).</p>	<p>автомобилей, зарегистрированных на территории РФ). Аналогично снижается доля другого крупного сегмента «Калининград»: 7% В 2019 против, например, 16% в 2015.</p> <p>- доля Краснодарского края и Ростовской области снижается относительно 2017 года: 31% против 46% заработной в 2017 году. При этом внутри названного сегмента также происходят изменения структуры.</p>	<p>Сегмент 2. «Калининградская область».</p> <p>Сегмент 3. «Краснодарский край».</p> <p>Сегмент 4. «Ростовская область».</p> <p>Сегмент 5. «Прочие регионы кроме Крыма».</p> <p>Данные сегменты не включают в себя:</p> <ul style="list-style-type: none"> - договоры ОСАГО автомобилей, зарегистрированных вне территории РФ. - договоры ОСАГО, проданные через систему «ЕОСАГО», а также Крым. <p>2.2. Методология расчета по выбранным сегментам:</p> <p><i>Сегмент 1. «Санкт-Петербург и Ленинградская область»:</i></p> <p>Оценка РПНУ проводилась методом цепной лестницы со следующими коэффициентами развития: первые 6 коэффициентов – выбраны с учетом динамики индивидуальных коэффициентов развития, а прочие – кумулятивные. В качестве альтернативного подхода был принят метод Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности выровненной с учетом сезонности и незначительного тренда убыточности. Оба подхода приводят к близким оценкам. Выбор метода цепной лестницы основан на доверии к данным о совокупной выплате в части последнего квартала страхового случая в силу логичности развития всех параметров. Кроме того, ретроспективный анализ подтвердил соответствие прогноза на 31.12.2018 фактическим результатам на 31.12.2019.</p> <p><i>Сегмент 2. Калининград.</i></p> <p>В целом схема оценки РПНУ по данному сегменту повторяет схему расчета по сегменту №1.</p> <p><i>Сегмент 3. Краснодарский край;</i></p> <p><i>Сегмент 4. Ростовская область.</i></p> <p><i>Сегмент 5. Прочие регионы кроме Крыма.</i></p> <p>Схема оценки РПНУ по Сегментам 3-5 в целом повторяет схему расчета по Сегментам 1 и 2, однако</p>
---	--	--

			<p>поскольку было выявлено, что статистики недостаточно для полного исчерпания убытка, применены дополнительные (хвостовые) коэффициенты развития других сегментов Общества на том основании, что экстраполяция имеющихся коэффициентов по указанным трем сегментам коррелирует с соответствующими коэффициентами базовых сегментов.</p> <p>Финальным подходом к оценке РПНУ для данных сегментов стал метод цепной лестницы в связи с отсутствием существенных изменений, интерпретируемых как результат воздействия случайных факторов.</p> <p>По всем Сегментам проведен подробный анализ чувствительности и протестировано множество альтернативных методов.</p>
3	<p>Договоры, заключенные через систему интернет (ЕОСАГО) могут иметь иную убыточность и иной процесс урегулирования, поэтому по таким сегментам должен быть проведен отдельный анализ.</p>	<p>Доля премий по ЕОСАГО (помимо Крыма, помимо систем ЕГарант/ЕАгент) – 4% в 2019 году, поэтому Ответственный актуарий провел отдельный анализ по данному сегменту.</p> <p>Ответственный актуарий не стал объединять данный сегмент с ЕГарант/ЕАгент в силу априори разной убыточности. Договоры ЕОСАГО по Крыму выделены по причинам того, что договоры ЕОСАГО по Крыму имеют другие коэффициенты развития (как по данным рынка, так и по данным Общества).</p>	<p><i>Сегмент 6. ЕОСАГО кроме Крыма.</i></p> <p>Расчет проводится по схеме Сегментов 3-5.</p>
4	<p>Продажи полисов ОСАГО в Крыму начались позже введения ОСАГО в других регионах,</p>	<p>Общество имеет значимую долю портфеля в Крыму (от заработной премии портфеля Общества по</p>	<p><i>Сегмент 7. Крым.</i></p> <p>Наиболее важным сегментом оценки по ЕОСАГО являются Крымские продажи в силу объема, резкого роста продаж, а также, исходя из материалов РСА – отличающимся от прочих регионов процессом</p>

	<p>поэтому существуют повышенные риски оценки резервов убытков для данного региона.</p>	<p>автомобилям, зарегистрированным в России):</p> <p>- 11% в 2019 году в части «бумажных» полисов против 4% в 2018.</p> <p>- 21% в 2019 году в части полисов ЕОСАГО против 17% в 2018.</p> <p>Таким образом, риск оценки резервов убытков по Крыму – очень значим для Общества.</p>	<p>урегулирования. С другой стороны, Общество обладает уже некоторой статистикой по проданным полисам в Крыму. В связи с этим Ответственный актуарий принял следующий алгоритм действия:</p> <p>Этап 1. Определение того, насколько портфель по бумажным полисам Крыма может быть оценен вместе с портфелем по электронным полисам Крыма. Для этого Ответственный актуарий произвел расчет обязательств и убыточности по данным двум составляющим сегментам. Действительно, разница между оценкой убыточности может быть отнесена к действию случайных факторов, и, таким образом, Ответственный актуарий может принять для дальнейшего расчета гипотезу о совместном расчете обязательств для двух сегментов.</p> <p>Этап 2. Оценка РПНУ в рублях на базе общей статистики проведена с первыми коэффициентами развития, посчитанными на базе собственной статистики, и последующими – посчитанными по двум вариантам:</p> <p>Вариант №1. По коэффициентам развития, построенном на статистике Общества по сегменту с наиболее длительным периодом урегулирования и обширной статистикой – Санкт-Петербург.</p> <p>Вариант №2. По коэффициентам развития, представленным в части Крыма, на семинаре Гильдии актуариев 23 января 2020.</p> <p>Расчет на базе этих двух вариантов необходимо осуществить, поскольку, с одной стороны, нужно принять в расчет тот факт, что каждому региону присуща своя длительность урегулирования, а у Общества статистика по Крыму – неполная. С другой стороны, скорость урегулирования каждого из страховщиков может отличаться от совокупной – так, например, коэффициенты развития, составленные по действительно полной статистике Общества по Санкт-Петербургу, отличаются от коэффициентов развития, составленных на основе статистики РСА по Санкт-Петербургу, представленные на семинаре на семинаре Гильдии актуариев 23 января 2020.</p> <p>Учитывая высокую степень неопределенности при определении размера</p>
--	---	---	---

			<p>обязательств для данного сегмента, Ответственный актуарий принял для обоих вариантов метод Борнхьюттера-Фергюсона в части последних двух периодов страхового случая, а для предыдущих кварталов – метод цепной лестницы, поскольку влияние случайных отклонений фактических выплат от ожидаемых значений не такое существенное.</p> <p>Этап 3. В качестве финальной точечной оценки коэффициентов развития (начиная с 7-го) Ответственный актуарий принял среднее значение, рассчитанное по данным РСА и Петербургского бизнеса Общества, однако, разница между полученными значениями может считаться допустимым отклонением от наилучшей оценки, данной Ответственным актуарием.</p>
5	Изменение законодательства в части системы распределения полисов ЕОСАГО на рынке.	Продажи Общества по системе «ЕГарант»/»ЕАгент» выросли до 3%, а учитывая факт заведомо более высокой убыточности, риск изменения структуры портфеля ОСАГО является материальным, поэтому Ответственный актуарий рассмотрел данный сегмент отдельно.	<p><i>Сегмент 8. ЕГарант и ЕАгент.</i></p> <p>Оценка РПНУ проводилась методом цепной лестницы со следующими коэффициентами развития: первые 2 коэффициента – выбраны с учетом динамики индивидуальных коэффициентов развития. Поскольку было выявлено, что статистики недостаточно для полного исчерпания убытка, в качестве следующих коэффициентов развития применены коэффициенты по статистике Сегмента 1. В целом Ответственный актуарий должен отметить высокую нестабильность коэффициентов развития и убыточности по данному сегменту, поэтому адекватным может считаться достаточно широкий интервал оценок.</p>
6	Увеличение экспозиции по договорам с новыми лимитами и принципами выплат по жизни и здоровью.	Ответственным актуарием была оценена экспозиция количества договоров, начавших свое действие после 01.04.2015. В результате проведенного анализа чувствительности, выявлено, что размер убытка на единицу экспозиции оказывает значительное влияние на общую величину РУ, поэтому игнорирование	<p>На 31.12.2019 РПНУ в части вреда, причиненного жизни и здоровью, был определен следующим образом:</p> <p>Шаг 1. в части кварталов страхового случая ранее 4-го квартала 2017 года: методом цепной лестницы с экстраполированием коэффициентов развития степенной функцией.</p> <p>Шаг 2. в части кварталов страхового случая, начиная с 1-го квартала 2018 года: методом вмененного убытка на единицу экспозиции (в зависимости от квартала наступления страхового случая) исходя из размера, продекларированного на актуарном семинаре, проводимого Ассоциацией Гильдия</p>

		риска, связанного с выплатами по жизни и здоровью – недопустимо.	актуариев 23 января 2020 года, но не менее, чем убыток на единицу экспозиции, полученный на Шаге 1.
5	Риск роста средней выплаты.	Ответственным актуарием проанализирована динамика средней выплаты. Учитывая существенные колебания средней выплаты риск оценен как значительный.	Проведена оценка РПНУ на основе отдельного прогноза количества выплат и среднего убытка по важнейшим сегментам.
6	<p>Ожидаемые расходы и доходы Общества по исходящему и входящему ПВУ, относящиеся к ДТП, которые уже произошли, но компенсации, по которым еще не были начислены Обществом, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ожидаемый некомпенсируемый убыток по нулевым требованиям по исходящему ПВУ; - ожидаемый убыток, определенный как разница между полученной Обществом компенсацией от РСА и фактически оплаченной нестраховой выплатой. 	<p>1. В журналах убытков Общество удалило «нулевые требования» по всей истории формирования треугольников. Таким образом приведенные выше расчеты были произведены уже на базе уже очищенных от нулевых требований треугольников.</p> <p>2. Был оценен нестраховой резерв по исходящему ПВУ, соответствующий нулевым исходящим требованиям – сформирован соответствующий треугольник.</p> <p>3. Был оценен нестраховой резервов по исходящему ПВУ, соответствующий ненулевым исходящим требованиям, через формирование треугольника, каждый элемент которого был определен как разница между полученной Обществом компенсацией от РСА и фактически оплаченной нестраховой выплатой.</p> <p>5. Величина, сформированная на 2-3 этапе была учтена при расчете резерва неистекшего риска.</p> <p>Более подробно алгоритм учета ПВУ в РНР – ниже, в разделе описания проверки адекватности обязательств и расчета РНР.</p>	
7	Структура выплат по типу урегулирования может меняться, соответственно могут меняться и оценки задержки оплат, и оценка убыточности.	Ответственный актуарий произвел дополнительный анализ по типам урегулирования, но, учитывая, что основная оценка сделана в размере узких сегментов, результаты по типу урегулирования не использовались для формирования окончательной величины РПНУ.	

8	Убытки, прошедшие через суды, могут иметь иное развитие.	Общая величина судебных убытков пока недостаточна для выделения в отдельный треугольник.
9	Рост расходов на урегулирование убытков: судебных, связанных с ПБУ и иных.	Общество наладило детализированный отчет по расходам ПБУ и прочим расходам по портфелю ОСАГО. Однако накопленной статистики еще не достаточно для применения триангулярных методов. В настоящий момент оценки будущих резервов расходов на урегулирование убытков были сделаны через отношение расходов к выплатам.
10.	Рост расходов, связанных с началом работы финансового уполномоченного.	Общество представило Ответственному актуарию свою статистику и оценки по обращениям к финансовому уполномоченному, в том числе число решений не в пользу Общества на число обращений, число дел, находящихся на рассмотрении в настоящее время. Исходя из этих фактов, а также исходя из фиксированной величины расходов, Общество оценило дополнительный резерв расходов в размере 1 748 тыс. рублей. Исходя из факта отсутствия дополнительной информации, Ответственный актуарий согласился с данной оценкой и включил ее в резерв расходов на урегулирование убытков.

Оценив РПНУ по ОСАГО, Ответственный актуарий провел анализ динамики резервов убытков по ОСАГО в отношении к заработанной премии, что является диагностикой уровня оценки резервов убытков. С учетом прибыли от переоценки страховых резервов на 31.12.2017 и 31.12.2018, оценка на 31.12.2019 представляется осторожной, однако в целом соответствует логике описанных выше факторов изменения портфель ОСАГО Общества.

ОСАГО. Оценка Общества. Отношение резервов убытков к заработанной премии. (тыс. рублей)

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	47 011	46 923	61 162
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	67 264	126 810	147 558
РЗНУ/ЗП	10,0%	6,5%	8,41%
РПНУ/ЗП	14,3%	17,6%	20,3%
(РЗНУ+РПНУ)/ЗП	24,2%	24,1%	28,7%

Оценка РПНУ Ответственного актуария на 31.12.2019 практически совпадает с оценкой Общества.

Группа КАР-ИМ-ОТВ.

Портфель Общества по данной группе с длительной историей, с некоторым падением в течение 3х последних лет, с заработанной премией около 59,8 млн. рублей за 2019 год. Ответственным актуарием проанализирована статистика за 8 лет.

Ответственный актуарий применил следующие альтернативные подходы к оценке РПНУ:

Подход 1. Расчет на базе состоявшихся убытков.

Традиционно первый коэффициент – существенно колеблется на протяжении многих лет и зависит фактически от наличия заявленных убытков и точности оценки при заявлении, поскольку по втором квартале развития оценка уточняется. Вместе с тем, заметно, что абсолютное большинство индивидуальных коэффициентов развития первого столбца – ниже единицы, что говорит, о консервативной моментальной оценке

РЗНУ. Последующие коэффициенты развития имеют тенденцию к стабилизации около 1. В связи с этим расчет РПНУ с 2015 года осуществляется на базе треугольника состоявшихся убытков с учетом следующего:

- коэффициенты развития принимаются равными среднему значению среди последних на интервале 1,5 лет, но последние коэффициенты развития приравнены к единице, несмотря на то, что фактические коэффициенты ниже единицы, что сделано для исключения оптимистичного подхода к оценке резервов, основываясь лишь на данных нескольких наблюдений.

- убыточность не имеет тренда, поэтому в целях оценки РПНУ для последнего квартала был принят метод Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности равной среднему значению технической убыточности, а по остальным кварталам был применен метод цепной лестницы.

Подход 2. Расчет на базе оплаченных убытков.

Учитывая флуктуативность коэффициентов развития и убыточности, Ответственный актуарий применял для прогноза классический метод Борнхьюттера-Фергюсона с усреднением убыточности и кумулятивными коэффициентами. Использование кумулятивных коэффициентов развития, с одной стороны, обусловлено отсутствием какого-либо тренда индивидуальных коэффициентов развития и отсутствием иной зависимости индивидуальных коэффициентов (например, от отношения выплат к заработанной премии). С другой стороны, кумулятивные коэффициенты развития обеспечивают большую стабильность оценки, чем какая-то иная комбинация (например, трендовые коэффициенты). Использование «усредненной» убыточности обусловлено с одной стороны, отсутствием выявленных трендов убыточности, наличием сезонности, с другой стороны - большей стабильностью усредненной убыточности.

Особое место в данном подходе имеет вопрос о доверии/недоверии в ЗНУ. Рассчитанная с помощью алгоритма РПНУ оценка резервов убытков оказывается по многим кварталам страхового случая выше размера заявленных, но не урегулированных убытков.

Финальный подход:

В качестве финального подхода Ответственный актуарий принял расчет на базе состоявшихся убытков как приводящий к компромиссному результату между двумя методами подхода №2: с доверием к величине РЗНУ (полное доверие к величине заявленных убытков) и без доверия к величине заявленных убытков. В целом выбранный подход соответствует методу, примененному при обязательном актуарном оценивании на прошлую годовую отчетную дату. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков также не противоречит данному подходу.

Группа НС.

Портфель данной группы может быть охарактеризован как быстро растущий (с 11 млн. рублей за 2016 год до 71,7 млн. руб. в 2019 году). В целом Ответственным актуарием проанализирована статистика за последние 5 лет, и выявлено, что с одной стороны, 3 года на базе треугольников состоявшихся убытков – достаточный срок для исчерпания убытков, с другой стороны до 2017 года портфель Общества был значительно ниже, что делает нецелесообразным учет данной статистики.

Ответственный актуарий провел интервью с представителями Общества, на котором было отмечено (продемонстрирована ОСВ), что рост премий по продуктам осуществлялся пропорционально.

Учитывая резкий рост портфеля, Ответственный актуарий особое внимание уделил анализу изменения коэффициентов развития. В частности, исходя из того, что, как правило, использование треугольника состоявшихся убытков выявляет более ранние признаки изменения убыточности, Ответственный актуарий провел предварительный анализ динамики ЗНУ и определил пригодность данных ЗНУ для расчетов РПНУ на

базе состоявшихся убытков. Таким образом, Ответственный актуарий основной и альтернативный подход построил на базе треугольника состоявшихся убытков.

Ответственный актуарий принял коэффициенты развития кумулятивными, поскольку никаких трендов или иных зависимостей выявлено не было на указанном временном интервале. На основе полученных коэффициентов Ответственный актуарий оценил РПНУ методом цепной 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 Борнхьюттера-Фергюсона с оценкой убыточности, выровненной в соответствии с предыдущими четырьмя кварталами. Это было сделано в силу недоверия к подверженному риску сильных флуктуаций угловой ячейке, но с учетом новых тенденций по убыточности.

В качестве альтернативных методов Ответственный актуарий использовал метод цепной лестницы, Борнхьюттера-Фергюсона с усредненной оценкой убыточности, и метод Кейп-Код, которые дают в абсолютной величине очень низкое отклонение от результата основного метода.

Группа ДАГО.

Портфель Общества по данной группе может быть охарактеризован как небольшой (0,7 млн. рублей за 2019 год), но стабильный и с длительной историей. В целом Ответственным актуарием проанализирована статистика за последние 5 лет, на основании чего констатируется исчерпанность коэффициентов развития.

Методология формирования резерва произошедших, но не заявленных убытков по данной резервной группе основана на анализе треугольника оплаченных убытков методом Борнхьюттера-Фергюсона с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая. В данном случае применена база – оплаченные убытки, поскольку задержка между датой заявления и оплаты – незначительная, и поэтому нецелесообразно применять базу состоявшихся убытков. Использование кумулятивных коэффициентов развития, с одной стороны, обусловлено отсутствием какого-либо тренда индивидуальных коэффициентов развития и отсутствием иной зависимости индивидуальных коэффициентов (например, от отношения выплат к заработанной премии). С другой стороны, кумулятивные коэффициенты развития обеспечивают большую стабильность оценки, чем какая-либо иная комбинация (например, трендовые коэффициенты). Использование «усредненной» убыточности и использование метода Борнхьюттера-Фергюсона обусловлено, с одной стороны, отсутствием выявленных трендов убыточности, наличием сезонности, с другой стороны - большей стабильностью усредненной убыточности.

Метод цепной лестницы и метод Бенкандера в условиях значительных колебаний статистики нецелесообразны к применению, поэтому не рассматривались в качестве альтернативных.

В качестве альтернативного Ответственный актуарий рассмотрел аддитивный метод (метод независимых приращений) и Кейп-Код, которые привели к результатам, достаточно несущественно отличающимся от основного.

Резерв расходов на урегулирование убытков.

Сформирован резерв предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенный исходя из сложившегося уровня расходов Общества по урегулированию страховых случаев в 2019 году.

Принятые к рассмотрению расходы включают в себя как прямые, так и косвенные расходы на урегулирование убытков. К прямым относятся: расходы на экспертизу (сюрвейеры, аварийные комиссары), компенсация страхователю понесенных им расходов в целях уменьшения размера убытков при выполнении указаний страховщика при наступлении страхового случая, компенсации по суду судебных издержек, прочие судебные расходы.

К косвенным расходам отнесены: з/п сотрудников отдела урегулирования, включая отчисления, амортизация имущества и расходы по аренде помещения, отнесенные на отдел урегулирования; расходы на консультации привлеченных экспертов.

Для оценки резерва был рассчитан коэффициент расходов в выплатах в следующей группировке: ОСАГО; ЗК; ВСЕ ОСТАЛЬНЫЕ ГРУППЫ. Резерв расходов на урегулирование убытков был рассчитан как произведение указанного коэффициента к РПНУ и РЗНУ по каждой учетной группе или по совокупности учетных групп. В целом методология Общества по расчету РРУУ сохранена.

Общество применяет методологию, согласно которой РРУУ формируется исходя из данных о приведенных выше расходах на нетто-уровне, то есть без учета доли перестраховщиков в данных расходах. При этом доля перестраховщиков в РРУУ не формируется. Ответственный актуарий осуществил контрольный расчет РРУУ в развернутом виде, который показал нематериальность доли перестраховщика (порядка 290 тыс. руб.) при ее формировании в явном виде и увеличении на данную сумму брутто- РРУУ, на основании чего счел возможным сохранить методику формирования РРУУ Общества в данной части.

Триангулярные методы для расчета РРУУ не применялись из-за отсутствия достаточного объема информации по привязке расходов на урегулирование убытков к конкретным убыткам, а, следовательно, к периодам наступления страхового случая (фактически данные в разрезе страховых случаев есть только за 2018-2019 годы). Соответственно ретроспективного анализа РРУУ также не проводилось.

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:

Резервная группа	Договоры перестрахования	Базис
КАСКО	Пропорциональное облигаторное перестрахование: емкость - 6 млн. руб. Собственное удержание – 2 млн. руб. Перестраховщики: АО «Русское перестраховочное общество» (90%) и АО РНПК (10%)	Страховой период
	Факультативное перестрахование сверх указанного лимита облигаторного договора. Учитывая лимит облигаторного договора, факультативная защита применяется крайне редко.	Страховой период
ЗК	Облигаторный договор на базе эксцедента убытка; собственное удержание – 500 тыс. евро. Перестраховщики: Swiss Re (40%), SCOR (25%), Hannover Re (10%), Aspen Re (13%), Partner Re (7%), Deutsche Ruck (5%).	Календарный период
	Квотные облигаторные договоры, применяемые по агентам-страховым организациям: - «Либерти страхование» (доля перестраховщика - 58%); - «Макс» (доля перестраховщика - 20%);	Страховой период
КАР-ИМ-ОТВ	В части страхования имущества: - облигаторное перестрахование эксцедента убытка. Собственное	Календарный период

	удержание – 10 млн. руб.; лимит 150 млн.руб. сверх 10 млн. руб.	
	В части страхования имущества: - пропорциональный облигаторный договор по застрахованным рискам по международным программам (собственное удержание – не более 1% - в зависимости от страховой суммы).	Страховой период
	В части страхования грузов: - Эксцедент сумм: сверх 2 млн. рублей, лимит 70 млн. рублей. - Пропорциональный облигаторный договор по застрахованным рискам по международным программам (собственное удержание – не более 1% - в зависимости от страховой суммы).	Страховой период
	Вся группа: Факультативное перестрахование сверх указанных лимитов облигаторного договора.	Страховой период
НС и ВЗР	С 01.01.2018 в облигаторный договор эксцедента убытка по перестрахованию имущества добавлена новая секция: перестрахование катастрофического эксцедента убытка в части рисков по виду страхования: несчастный случай.	Календарный период
ДАГО	Облигаторное перестрахование эксцедента сумм 4 млн.руб. сверх 1 млн.руб. Перестраховщики: АО «Русское перестраховочное общество» (90%) и АО РНПК (10%).	Страховой период
Некоторые виды страхования ответственности и финансовых рисков*	Секция: Перестрахование ответственности: договор перестрахования эксцедента сумм. Нетто-удержание: 3 млн. рублей. Эксцедент: 22,5 млн. рублей Секция: Страхование Титула: Квотный договор перестрахования: СУ – 15%, лимит 30 000 000 рублей.	Страховой период

* Страхование работодателя за вред, причиненный работникам, страхование гражданской ответственности изготовителей и продавцов товара, исполнителей работ, а также ипотечное страхование в части финансовых рисков.

По договорам перестрахования эксцедента убытка на календарной базе, в которых предусмотрена уплата МДП (минимальной депозитной премии), перестраховочная премия начисляется в размере МДП на дату начала каждого квартала по группе «ЗК», а договору эксцедента убытка в части страхования имущества, страхования грузов и рисков граждан, выезжающих за рубеж - на дату начала ответственности по договору.

По обоим договорам перестрахования Общество дополнительно к МДП рассчитало перестраховочную премию в декабре 2019, оцененную исходя из ставки перерасчета и объема страховых премий.

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 РПН производится следующим образом:

Тип договоров перестрахования	Базис	Метод расчета
Факультативные	Страховой период	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора перестрахования и полной начисленной перестраховочной премии.
Облигаторные	Страховой период	«Pro rata temporis», исходя из сроков каждого договора прямого страхования, и начисленной перестраховочной премии, разделенной Обществом на каждый из договоров страхования.
	Календарный период	«Pro rata temporis», исходя из сроков договора перестрахования и полной перестраховочной премии, начисленной к отчетной дате.

Ответственный актуарий протестировал расчет доли перестраховщика в РПНУ двумя методами:

Метод 1. Пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии по каждому кварталу убытка.

Метод 2. Пропорционально доле перестраховщиков в сумме оплаченных убытков и заявленных, но не урегулированных убытков по каждому кварталу убытка.

Разница в результатах относится к группе «ЗК». Важными факторами отклонения для группы ЗК являются следующие:

- значимая часть доли перестраховщика в заработанной премии по группе ЗК относится к договорам непропорционального перестрахования с высоким эксцедентом, который еще не был задействован убытками. Соответственно факт такой перестраховочной защиты отражен в результатах Метода 1, а в результатах Метода 2 – нет.

- облигаторный договор непропорционального перестрахования по группе ЗК имеет более низкий приоритет (очередность применения при наступлении убытка), чем облигаторный договор пропорционального перестрахования (изложено выше);

- очень крупные убытки, на который рассчитан облигаторный договор непропорционального перестрахования по группе ЗК, наиболее вероятно будут заявлены сразу, и создание РПНУ под такие убытки представляется сомнительным. Кроме того, таких убытков не было в статистике Общества, и технически размер прямого РПНУ не включает в себя ожидание таких крупных убытков. Поэтому создание и доли перестраховщика в РПНУ по таким крупным убыткам представляется неверным.

Таким образом, доля перестраховщика в РПНУ по группе «ЗК» должна отражать только перестраховочную защиту, относящуюся к иным договорам перестрахования Общества, чем упомянутый облигаторный непропорциональный договор.

Учитывая то, что технически сложно выделить всю историческую квартальную заработанную премию, относящуюся к упомянутому облигаторному непропорциональному договору, к данной резервной группе был применен Метод 2 – как и к группе «КАР-ИМ-ОТВ». (для второй группы расхождение между результатами Метода 1 и Метода 2 небольшое в силу небольшой величины РПНУ, поэтому сохранен подход прошлого года).

Таким образом, для расчета доли перестраховщика в РПНУ:

Метод 1 применяется ко всем резервным группам кроме группы «ЗК» и «КАР-ИМ-ОТВ»

Метод 2 применяется к группе «ЗК» и группе «КАР-ИМ-ОТВ».

Анализ доли перестраховщика в страховых резервах на отчетную дату в разрезе перестраховщиков показал, что подавляющая часть доли перестраховщиков в страховых резервах относится к компаниям, имеющим высокий российский или международный рейтинг. Ответственным актуарием были дополнительно проанализированы перестраховщики, обладающие рейтингом группы В по российской шкале, а также не имеющие рейтинга. На основе анализа, а также несущественности доли данных перестраховщиков, Ответственный актуарий считает возможным принять в покрытие долю перестраховщиков в страховых резервах в полном объеме (подробнее результаты указаны в п. 3.11)

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.

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам может быть разбита на две следующие категории:

Категория 1. Оценка ОПС, относящаяся к уже начисленным Обществом, но не полученным суброгациям и регрессам;

Категория 2. Оценка ОПС, относящаяся к еще не начисленным суброгациям и регрессам, но на которые Общество имеет право в силу начисления убытка по произошедшим страховым случаям в виде произведенной выплаты, начисленного РЗНУ и РПНУ.

При этом в части каско Ответственный актуарий принял к расчету только статистику с ответчиком – страховыми компаниями.

Оценка ОПС, относящаяся к Категории 1, рассчитывается следующим образом:

Этап 1. формируется оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам в части уже начисленных суброгаций и регрессов на основе треугольника полученных суброгаций и регрессов. В качестве экспозиции принимаются начисленные суброгации и регрессы.

Этап 2. из полученной величины вычитается дебиторская задолженность Общества по суброгациям и регрессам, уменьшенная на величину резерва сомнительной дебиторской задолженности, оцениваемой Обществом.

Оценка ОПС, относящаяся к Категории 2, состоит из следующих этапов:

Этап 1. Выделение резервных групп, по которым Общество систематически получает суброгации и регрессы. Это группы ОСАГО и КАСКО. Получения суброгаций по другим группам не является систематическим и тяжело поддается актуарному прогнозу.

Этап 2. Оценка доли полученных суброгаций в начисленных суброгациях по выделенной резервной группе.

- по выделенной резервной группе строится треугольник полученных суброгаций, распределенных по строкам по периоду начисления суброгации, по столбцам – по количеству периодов, прошедших с периода начисления суброгации до периода получения суброгации.

- экспозицией в данном случае является начисленные суброгации, распределенные по кварталу их начисления.

- к построенным таким образом данным применяется актуарный подход прогнозирования ожидаемых к получению суброгаций в части уже начисленных суброгаций.

- сумма полученных и ожидаемых к получению суброгаций, отнесенная к начисленным суброгациям является оценкой доли окончательно полученных суброгаций в начисленных суброгациях.

Этап 3. Оценка еще не начисленных суброгаций, на которые Общество имеет право в силу начисления убытка по произошедшим страховым случаям в виде произведенной выплаты, начисленного РЗНУ и РПНУ производится следующим образом:

- строится треугольник начисленных суброгаций, распределенных по периоду наступления страхового случая.

- экспозицией в данном случае является сумма произведенных выплат, РЗНУ и РПНУ по периоду наступления страхового случая. При этом проведенный анализ в части КАСКО показал отсутствие трендов в структуре экспозиции в части выплат, подверженных/не подверженных суброгациям.

- к построенным таким образом данным применяется актуарный подход прогнозирования ожидаемых к начислению суброгаций.

Этап 4. Для получения ОПС оценка, полученная на Этапе 3, корректируется на оценку, полученную на Этапе 2.

Оценки ожидаемых к получению суброгаций и регрессов, относящиеся к Категории 1 и Категории 2, складываются.

На интервью представитель Общества указал, что фактически Общество не принимает и, соответственно, не реализует годные остатки, и соответственно, оценки данного раздела относятся к суброгациям и регрессам.

Доля перестраховщика в величине ожидаемых к получению суброгаций по КАСКО рассчитывалась пропорционально доли перестраховщиков в заработанной премии (аналогично расчету доли в РПНУ), но проведенный анализ чувствительности показал, что метод расчета через долю в выплатах показал бы незначительно отличающуюся величину.

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

ОАР оценивались договорно методом «pro rata temporis» от полной начисленной комиссии и обязательных отчислений.

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 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. Однако дополнительно Ответственный актуарий проводит анализ «силы резервов убытков» - соотнося резервы убытков к заработанной премии.
- 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. Особняком в потоке расходов стоит отрицательный поток, связанный с исходящим ПВУ, в том числе по событиям по нулевым требованиям, прогноз разницы выплат по ненулевым требованиям и фиксированного возмещения, а также расходов, связанных с их урегулированием. В прогнозе денежных потоков также учитываются ожидаемые поступления по суброгациям и регрессам.

Базис для проведения проверки адекватности: «продолжение деятельности».

Проведение проверки адекватности страховых обязательств производилось по каждой резервной группе, как на уровне договоров страхования, так и на уровне нетто-перестрахования.

Для прогноза убыточности на период после отчетной даты по договорам, начавшим свое действие до отчетной даты было использовано следующее:

- оценка убыточности по прочим резервным группам кроме ОСАГО была построена исходя из убыточности заработанной премии отчетного года или нескольких лет в зависимости от объема заработанной премии и массовости вида страхования. Учитывая тот факт, что по ряду резервных групп, характеризующихся существенными отклонениями размера индивидуального убытка от среднего, убыточность отдельно взятого года может существенно отличаться от математического ожидания убыточности, Ответственный актуарий провел анализ чувствительности РНП от величины закладываемой убыточности и пришел к выводу об отсутствии влияния выбранной убыточности на наличие РНП в рамках разумных предпосылок.

- оценка убыточности по ОСАГО была произведена исходя из следующих этапов:

Этап 1. По каждому из сегментов, выделенных с целью расчета РПНУ (подробно выше), была рассчитана убыточность заработанной премии последнего отчетного периода. К оценке по имуществу была прибавлена оценка по жизни и здоровью. Убыточность была оценена с учетом ожидаемых поступлений по суброгациям и регрессам.

Этап 2. Исходя из структуры РНП на отчетную дату, убыточность отчетного года была трансформирована в убыточность РНП – в соответствии со структурой подверженности риску, начиная с даты 01.1.2019 в части договоров, заключенных до отчетной даты.

Этап 3. Существует отрицательный поток, связанный с ПБУ, в части событий, которые еще не произошли: ожидается, что пока Общество ведет деятельность по ОСАГО, наряду с традиционными выплатами, Общество несет бремя нулевых «выплат» и бремя затрат, связанных с разницей между фактически производимыми «выплатами» и компенсацией со стороны РСА, а также бремя расходов, связанных с урегулированием ПБУ. Затраты указанных типов, связанных с ПБУ, были трансформированы в дополнительный «коэффициент ПБУ» к убыточности, рассчитанной на Этапе 2.

Таким образом, исходя из Этапа 1 - Этапа 3 была рассчитана оценка убыточности по ОСАГО, применяемая для расчета РНР.

Оценка убыточности по доле перестраховщика была приравнена к убыточности по резервной группе по договорам страхования, поскольку нет оснований полагать, что убыточность по договорам страхования должна на длительном промежутке времени отличаться от убыточности по договорам перестрахования.

Инвестиционный доход принят равным нулю в силу высокой неопределенности.

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 и расходов на урегулирование убытков, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась на основе опыта несения аналогичных затрат в отчетном году.

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 2019 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 фактического обесценения ряда активов.

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.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации активов 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;
- инвестиции в дочерние предприятия;

Ответственным актуарием дополнительно проведен анализ информации, представленной в «Отчете о составе и структуре активов» (форма 0420154) и в Балансе (форма 0420125), а также в примечаниях к нему, об активах, имеющих на отчетную дату существенную стоимость:

- денежных средств;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости;
- дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доли перестраховщиков в страховых резервах;
- инвестиционного имущества;
- основных средств.

На основании представленной Обществом информации, Ответственный актуарий исходил из того, что финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, с поправкой на учет финансовых инструментов по справедливой или амортизируемой стоимости, переоценку инвестиционной собственности и основных средств, оцениваемых по справедливой стоимости.

В соответствии с Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154, подразделы раздела 4) по состоянию на 31.12.2019 года, структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

- денежные средства в кассе – 2 435 тыс. рублей;
- денежные средства на расчетных счета в рублях – 81 136 тыс. рублей;
- денежные средства на расчетных счетах в иностранной валюте – 383 804 тыс. рублей.

Информация об основных банках, на которых у Общества имеются остатки денежных средств на расчетном счете:

Наименование	Доля в данном виде активов	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИКРЕДИТ БАНК"	31,99%	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СБЕРБАНК РОССИИ"	6,62%	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК"	29,93%	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	26,36%	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ СВЯЗИ И ИНФОРМАТИКИ (ПУБЛИЧНОЕ	0,79%	BBB+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)			
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАНК УРАЛСИБ"	4,32%	BBB-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "АЛЬБА АЛЪЯНС" (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)	0,00%	ruB+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Отмечается хорошая диверсификация остатков денежных средств в банках. Денежные средства в подавляющей величине размещены в банках, имеющих высокий рейтинг надежности, и полностью принимаются Ответственным актуарием для покрытия страховых и прочих обязательств (доля менее 1 тыс. руб. в банке с наиболее низким рейтингом не оказывает влияние на суждение Ответственного актуария).

В соответствии с Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154, раздел 5) по состоянию на 31.12.2019 года, структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» (подстрока строки «Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости») с балансовой величиной 276 635 тыс. руб. представлена следующим образом:

Наименование	Доля в активах данной группы	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
БАНК ВТБ (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	7,49%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИКРЕДИТ БАНК"	25,39%	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	36,37%	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
"ГАЗПРОМБАНК" (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	30,74%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Отмечается хорошая диверсификация размещения депозитов в кредитных организациях, в банках, имеющих высшие рейтинги. Также отмечен короткий срок размещения депозитов (истечение всех до конца февраля 2020 г., один из депозитов на величину более 70 млн. руб. размещен овернайт).

Принимая во внимание качественные характеристики денежных средств и банковских депозитов, в покрытие страховых и нестраховых обязательств Общества может быть принято 100 % денежных средств и банковских депозитов.

В соответствии с Бухгалтерским балансом, и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154, раздел 6) по состоянию на 31.12.2019 структура строки «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» представлена следующим образом (в тыс. рублей):

Наименование вложения	Сумма	Котировальный список
Долевые ценные бумаги	23 295	список первого (высшего) уровня
Долевые ценные бумаги	6 523	-
Итого	29 819	

Из ценных бумаг, относящихся к первому котировальному списку, основная часть (23 041 тыс. руб.) приходится на акции ПАО «Сбербанк России» (более 77 % от данных активов), обладающий рейтингом AAA(RU). Информация о наличии рейтинга у других эмитентов, у Ответственного актуария отсутствует, а Обществом не представлена в составе формы 0420154. Ответственный актуарий на основе анализа списка эмитентов сделал вывод, что удерживаемые долевые ценные бумаги, кроме акций ПАО Сбербанк, не относятся к наиболее ликвидным долевым инструментам и с быстрой их реализацией без дисконта могут наблюдаться проблемы. С учетом этого, Ответственный актуарий принимает в покрытие страховых обязательств стоимость долевых инструментов, относящихся к первому котировальному списку. Не принимаемые инструменты по стоимости занимают несущественную долю баланса Общества.

В соответствии с Примечанием № 12 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154, раздел 12) по состоянию на 31.12.2019 года, дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования в общей сумме 118 629 тыс. руб. тыс. рублей принимается в покрытие страховых резервов в сумме 33 543 тыс. рублей, в части, приходящейся на задолженность по прямому возмещению убытков, а также на расчеты со страховыми агентами. Ввиду отсутствия просроченной задолженности, согласно представленным в Примечании 68 данным, Ответственный актуарий принимает в покрытие прочих обязательств оставшуюся часть данной дебиторской задолженности в не обесцененной части по данным статьям, а также по остальным статьям кроме задолженности по суброгационным и регрессным требованиям (по причине специфики задолженности и высокого объема резерва под обесценение). Итоговый размер задолженности, принимаемый Ответственным актуарием к покрытию, составляет 115 569 тыс. руб.

Прочая дебиторская задолженность не принимается Ответственным актуарием в покрытие обязательств ввиду очень высокой доли резерва под обесценение в исходной стоимости.

В соответствии с данными бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2019 года по строке 17, доля перестраховщиков в страховых резервах составляет 24 884 тыс. рублей (доля перестраховщиков в РНП и резервах убытков за вычетом доли в ожидаемых поступлениях по суброгациям и регрессам). В соответствии с Примечанием 68.21. к Бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2019, данные о кредитном качестве доли перестраховщиков выглядят следующим образом:

Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
99,66%	0,12%	0,23%

Более подробная информация представлена относительно доли перестраховщиков в регуляторных резервах в разделе 14 формы 0420154;

Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А по российской шкале)	Рейтинг В (различные подгруппы рейтинга В по российской шкале)	Рейтинг А (различные подгруппы рейтинга А по международной шкале)	Без рейтинга
32,64%	0,10%	67,00%	0,26%

Ответственным актуарием были дополнительно проанализированы перестраховщики, обладающие рейтингом группы В по российской шкале, а также не имеющие рейтинга. На основе анализа, а также незначительности доли данных перестраховщиков, Ответственный актуарий считает возможным принять в покрытие долю перестраховщиков в страховых резервах в полном объеме. Доля перестраховщиков в резервах (за вычетом доли в ожидаемых поступлениях по суброгациям и регрессам) составляет 28 171 тыс. руб.

Ответственный актуарий также обращает внимание на достаточно высокую концентрацию доли перестраховщика в резервах у одного перестраховщика Royal Sun Alliance Reinsurance LTD (61,70% согласно разделу 14 формы 0420154). С учетом наличия международного рейтинга А агентства «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings), Ответственный актуарий не считает подобную долю критической.

В соответствии с Примечанием № 21 и 23 к Бухгалтерскому балансу Общества (форма 0420125) и Отчетом о составе и структуре активов (форма 0420154, раздел 15) по состоянию на 31.12.2019, структура строки «Инвестиционное имущество» и «Основные средства» представлена следующим образом:

1. в составе инвестиционного имущества учтены четыре нежилых здания, общей стоимостью 6 629 тыс. рублей, в Ростовской, Брянской и Смоленской области. Инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, определяемой независимым квалифицированным оценщиком. Последняя дата оценки – 31 декабря 2019 года (согласно данным Общества, указанным форме 0420154, раздел 15)
2. основные средства общей остаточной стоимостью 88 301 тыс. рублей представлены следующим образом:
 - недвижимое имущество - 82 925 тыс. рублей;
 - офисная техника - 3 932 тыс. рублей;
 - транспортные средства и прочее - 1 445 тыс. рублей.

Ответственный актуарий изучил структуру недвижимого имущества в составе основных средств. Наибольшую часть оценки недвижимого имущества (71 300 тыс. рублей) занимает оценка стоимости офиса Общества в центре Санкт-Петербурга, пр-кт Литейный, д 57а, литера А. (общая площадь 707,8 кв. метров).

Офисная техника и транспортные средства исключены Ответственным актуарием из стоимости принимаемых активов ввиду того, что их реализация по балансовой стоимости является неопределенной.

В соответствии с Примечанием 25 к Бухгалтерскому балансу Общества, общая величина Прочих активов составляет 12 792 тыс. рублей, из которых 4 848 тыс. рублей (с учетом резерва под обесценение) составляет задолженность поставщиков, которая принимается Ответственным актуарием. Остальные Прочие активы, в том числе запасы, не принимаются Ответственным актуарием ввиду маловероятного погашения их стоимости.

Ответственный актуарий провел анализ валютных активов, в том числе анализ чувствительности к изменению валют, и описал его в разделе 4.8.

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;

ОПС – ожидаемые к получению суброгации.

УГ – учетная группа.

Все показатели указаны в тыс. рублей. Данные указаны в более подробной градации, чем использовалась в расчете РПНУ Ответственным актуарием. Указано соответствие регуляторных учетных групп и групп, по которым указаны резервы.

Общество. Страховые резервы Общества на отчетную дату по договорам страхования.

Группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РЗНУ	Доля в РПНУ
НС (УГ2)	27 352	1 115	899	106	0	19	0	0
ВЗР (УГ16)	10 900	700	2 029	367	0	0	0	0
КАСКО (УГ7)	15 542	3 250	-1 102	113	0	2 343	269	-172
ПЕРЕВОЗКИ (УГ8)	3 036	7 432	-2 963	236	0	2 931	7 358	-2 935
ИМ-ВО (УГ10 +15)	8 816	13 203	-518	669	0	1 107	8 048	-416
ДАГО (УГ6)	387	0	52	3	0	201	0	27
ОСАГО (УГ3)	338 810	61 162	147 558	23 454	0	0	0	0
ЗК (УГ4)	47 508	26 760	-4 209	4 606	0	1 711	3 457	-393
ОТВ-ТЬ (УГ14)	1 827	398	0	21	0	1 475	73	0
ДМС (УГ1)	635	19	4	1	0	0	0	0
	454 812	114 038	141 750	29 575	0	9 787	19 206	-3 889

Изменение страховых резервов за отчетный год: значения резервов Общества.

Группа	РНП	РЗНУ	РПНУ	РРУУ	РНР	Доля в РНП	Доля в РЗНУ	Доля в РПНУ
НС	-7 904	100	-354	4	0	-58	0	0
ВЗР	-139	-1 251	1 312	26	0	0	0	0
КАСКО	1 483	-608	213	-1	0	113	-394	209
ПЕРЕВОЗКИ	-1 532	-2 749	1 744	-11	0	-1 452	-2 723	1 726
ИМ-ВО	-386	7 878	109	457	0	-351	8 048	-416

ДАГО	14	0	-3	0	0	11	0	0
ОСАГО	-26 458	14 239	20 748	5 735	0	0	0	0
ЗК	-3 172	-858	-1 015	-331	0	-808	-1 009	12
ОТВ-ТЬ	160	300	0	17	0	156	0	0
ДМС	2	15	4	1	0	0	0	0
	-37 932	17 066	22 757	5 897	0	-2 389	3 922	1 531

Страховые резервы, рассчитанные Ответственным актуарием, отличаются в части РПНУ, доли в РПНУ и РРУУ, поэтому приводятся только они в Таблице ниже. Значения – в тыс. рублей.

Учетная группа	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РРУУ
	Общество			Ответственный актуарий			Разница		
НС	899	0	106	739	15	158	-160	15	51
ВЗР	2 029	0	367	1 001	2	145	-1 028	2	-222
КАСКО	-1 102	-172	113	-1 030	-159	189	72	13	75
ПЕРЕВОЗКИ	-2 963	-2 935	236	3	2	632	2 966	2 938	396
ИМ-ВО	-518	-416	669	3	1	1 123	521	417	454
ДАГО	52	27	3	26	14	0	-27	-14	-3
ОСАГО	147 558	0	23 454	147 784	0	24 022	226	0	569
ЗК	-4 209	-393	4 606	-6 187	-412	4 260	-1 978	-19	-346
ОТВ-ТЬ	0	0	21	1	0	34	1	0	13
ДМС	4	0	1	32	0	4	28	0	3
	141 750	-3 889	29 575	142 371	-537	30 566	621	3 351	990

Таким образом, точечная оценка страховых резервов Ответственного актуария ниже оценки Общества на **нетто-уровне на (-621 - (- 3 351) - 990) = 1 739 тыс. рублей.** При этом оценочные обязательства некредитного характера, связанные с ПВУ, у Ответственного актуария также несколько ниже, чем у Общества:

Общество: 26 379 тыс. руб.; Ответственный актуарий: 23 728 тыс. руб.; **Разница: 2 651 тыс. руб.**

Указанный финансовый поток, связанный с ПВУ, в части событий, которые уже произошли, но исходящий финансовый поток по которым не начислен, зарезервирован на отчетную дату в «прочих» обязательствах. В эту величину у Ответственного актуария включались как будущие «выплаты», связанные с нулевыми требованиями, ожидаемая разница между фактически производимыми «выплатами» и компенсацией со стороны РСА. Расходы на урегулирование убытков по данным выплатам Ответственный актуарий учитывает в РРУУ симметрично методологии Общества с учетом того, что фактически данные расходы лежат в рамках общего процесса урегулирования убытков и не всегда могут быть полностью выделены (данный механизм не оказывает существенного влияние на величину общих обязательств Общества),

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.

Анализ адекватности резервов убытков. Как определено в пункте 3.10. методология расчета резервов убытков состоит в расчете резервов убытков в соответствие с наилучшей оценкой. Поэтому дополнительная сверка резервов убытков с прогнозируемыми будущими финансовыми потоками не требуется. Однако для исключения роста или падения силы резервов убытков (внутри интервала наилучших оценок) дополнительно проведен анализ этого показателя, отражением которого является динамика отношения (РЗНУ+РПНУ) к заработанной премии.

Анализ отношения РЗНУ и РПНУ к заработанной премии. В целом с учетом прибыли от переоценки страховых резервов на 31.12.2017 и 31.12.2018, оценка на 31.12.2019 представляется адекватной, рост резервов убытков по отношению к заработанной премии логичен в свете описанных тенденций в рамках ОСАГО и иных резервных групп.

Резервы убытков по данным Общества	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), тыс. руб.	93 418	96 972	114 038
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), тыс. руб.	62 651	118 993	141 750
РЗНУ/ЗП	11,7%	8,7%	9,9%
РПНУ/ЗП	7,8%	10,6%	12,4%
(РПНУ+РЗНУ)/ЗП	19,5%	19,3%	22,3%*

*Оценка Ответственного актуария на 31.12.2019: (РПНУ+РЗНУ)/ЗП: 22,4% против оценки Общества 22,3%.

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 целом по портфелю как на брутто, так и на нетто- уровне**. Поэтому на отчетную дату был сформирован резерв неистекшего риска в **размере 0 тыс. рублей**. На дату, предшествующую отчетной, резерв неистекшего риска был также оценен равным нулю.

При этом Ответственный актуарий отмечает, что, хотя точечное значение предпосылок, на основе которых производится проверка адекватности по группе ОСАГО, дает нулевое значение РНР, небольшое их изменение уже делает необходимым формирование РНР по данной резервной группе (по причине близости точечной комбинированной убыточности по будущим периодам для ОСАГО к 100%) , хотя РНП в целом по портфелю все еще будет являться достаточным в разумном диапазоне вариации предпосылок.

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.

На нетто-уровне результат переоценки резервов убытков, сформированных на 31.12.2017, показал близкий к нулевому результат. При этом, на основании изучения расчетных файлов за предыдущие периоды, Ответственный актуарий отмечает, что все последние годы Общество демонстрировало избыток сформированных резервов убытков (что также имеет место для резервов на 31.12.2018) за счет следующих причин:

- достаточно консервативного подхода к формированию РЗНУ. Формирование отрицательного РПНУ снижает этот избыток, но не нивелирует его полностью.
- осторожного подхода к формированию РПНУ по ОСАГО. При этом осторожность вызвана нестабильностью территориального разнесения портфеля и изменениями в законодательстве ОСАГО.

Договоры страхования. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, оцененных Обществом на 31.12.2017. Все показатели указаны в тыс. рублей.

	Резервы убытков (РЗНУ и РПНУ) на 31.12.2017	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2017	Выплаты- 2018-2019 гг. по страховым случаям до 31.12.2017	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС (УГ2)	1 575	136	748	691
ВЗР (УГ16)	3 963	4	523	3 436
КАСКО (УГ7)	954	102	1 832	-981
ПЕРЕВОЗКИ (УГ8)	18 204	5 932	1 569	10 703
ИМ-ВО (УГ10+15)	2 309	0	347	1 961
ДАГО (УГ6)	66	1	0	66
ОСАГО (УГ3)	114 275	13 693	103 760	-3 178
ЗК (УГ4)	14 625	5 803	9 324	-502
ОТВ-ТЬ (УГ14)	98	98	0	0
ДМС (УГ1)	1	1	0	0
	156 069	25 770	118 102	12 196

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки доли перестраховщика резервах убытков, оцененных Обществом на 31.12.2017. Все показатели указаны в тыс. рублей.

	Резервы убытков (РЗНУ и РПНУ) на 31.12.2017	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2017	Выплаты- 2018-2019 гг. по страховым случаям до 31.12.2017	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС (УГ2)	1 572	136	748	688
ВЗР (УГ16)	3 963	4	523	3 436
КАСКО (УГ7)	724	102	1 425	-804
ПЕРЕВОЗКИ (УГ8)	-39	56	989	-1 084
ИМ-ВО (УГ10+15)	2 561	0	347	2 214
ДАГО (УГ6)	34	0	0	33
ОСАГО (УГ3)	114 275	13 693	103 760	-3 178
ЗК (УГ4)	10 304	2 980	8 604	-1 280
ОТВ-ТЬ (УГ14)	24	24	0	0
ДМС (УГ1)	1	1	0	0
	133 419	16 998	116 396	25

Договоры страхования. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, оцененных Обществом на 31.12.2018. Все показатели указаны в тыс. рублей.

	Резервы убытков на 31.12.2018	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2018	Выплаты-2019 по страховым случаям до 31.12.2018	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС (УГ2)	2 268	852	840	576
ВЗР (УГ16)	2 667	98	1 635	934
КАСКО (УГ7)	2 543	252	2 352	-61
ПЕРЕВОЗКИ (УГ8)	5 474	6 309	988	-1 823
ИМ-ВО (УГ10+15)	4 698	5 028	99	-428
ДАГО (УГ6)	55	3	0	52
ОСАГО (УГ3)	173 733	40 662	118 416	14 655
ЗК (УГ4)	24 424	6 927	10 869	6 628
ОТВ-ТЬ (УГ14)	98	98	0	-1
ДМС (УГ1)	4	4	0	0
	215 964	60 233	135 199	20 532

Нетто-перестрахование. Расчет дохода от переоценки резервов убытков, оцененных Обществом на 31.12.2018. Все показатели указаны в тыс. рублей.

	Резервы убытков на 31.12.2018	Резервы убытков на отчетную дату по страховым случаям до 31.12.2018	Выплаты-2019 по страховым случаям до 31.12.2018	Текущая оценка превышение (дефицита) убытков по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков
НС (УГ2)	2 268	852	840	576
ВЗР (УГ16)	2 667	128	1 635	905
КАСКО (УГ7)	2 261	255	2 257	-252
ПЕРЕВОЗКИ (УГ8)	55	63	9	-17
ИМ-ВО (УГ10+15)	4 698	5 028	99	-428
ДАГО (УГ6)	27	2	0	26
ОСАГО (УГ3)	173 733	40 662	118 416	14 655
ЗК (УГ4)	20 363	3 949	10 604	5 809
ОТВ-ТЬ (УГ14)	24	25	0	-1
ДМС (УГ1)	4	4	0	0
	206 100	50 968	133 860	21 272

Резервы расходов и расходы на урегулирование убытков не включены в данный анализ.

Отдельного ретроспективного анализа резервов расходов на урегулирование убытков не проводилось из-за отсутствия информации по привязке расходов на урегулирование убытков к конкретным убыткам, а, следовательно, к периодам наступления страхового случая.

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

Ответственный актуарий. Оценка ожидаемых к получению суброгаций и регрессов на отчетную дату (тыс. руб.).

	ОПС	Доля в ОПС
КАСКО (УГ7)	1 400	283
ОСАГО (УГ3)	4 518	0
ИТОГО	5 918	283

Общество. Оценка ожидаемых к получению суброгаций и регрессов на отчетную дату (тыс. руб.).

	ОПС	Доля в ОПС
КАСКО (УГ7)	1 354	220
ОСАГО (УГ3)	4 819	0
ИТОГО	6 173	220

На предыдущую дату Общество оценивала ОПС в 6 568 тыс. руб., долю – в 208 тыс. руб. Значения изменились незначительно.

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

Отложенные аквизиционные расходы и их изменение (тыс. рублей).

Учетная группа	ОАР	Доля в ОАР	Изменени е ОАР	Изменение Доли в ОАР
НС (УГ2)	14 602	0	645	-21
ВЗР (УГ16)	2 946	0	744	0
КАСКО (УГ7)	3 326	533	1 272	45
ПЕРЕВОЗКИ (УГ8)	38	385	-42	-51
ИМ-ВО (УГ10 +15)	1 496	100	243	7
ДАГО (УГ6)	87	59	16	3
ОСАГО (УГ3)	37 006	0	2 867	0
ЗК (УГ4)	8 595	0	-275	0
ОТВ-ТЬ (УГ14)	93	412	38	4
ДМС (УГ1)	281	0	-15	0
ИТОГО	68 469	1 490	5 493	-13

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

В таблице приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2019 с указанием их стоимости (тыс. руб) на основе формы 0420125, формы 0420154. Кроме того, 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 активов, имеющая потенциал к покрытию страховых обязательств (по мнению Ответственного актуария)*	Стоимость активов, принимаемых Ответственным актуарием к покрытию обязательств, кроме страховых	Стоимость не принятых к покрытию активов
1	2	4	5	6
Денежные средства и их эквиваленты	467 374	467 374	0	0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	276 635	276 635	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29 819	23 295	0	6 523
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	118 629	115 569	0	3 060
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	25 218	0	0	25 218
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (за вычетом доли в ожидаемых поступлениях по суброгациям и регрессам)	28 171	28 171	0	0
Нематериальные активы	81	0	0	81
Инвестиционное имущество	6 629	0	6 629	0
Основные средства	88 301	0	82 925	5 376
Отложенные аквизиционные расходы	68 469	68 469	0	0
Инвестиции в дочерние предприятия	541	0	0	541
Требования по текущему налогу на прибыль	15 675	0	0	15 675
Отложенные налоговые активы	83 206	0	0	83 206
Прочие активы	12 792	0	4 849	7 944
Итого активы	1 221 541	979 514	94 403	147 624

* Данные активы могут быть приняты в покрытие как страховых, так и нестраховых обязательств.

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

В таблице представлены денежные потоки от страховых и не страховых обязательств Общества и их сравнение с денежными потоками от активов. Однако при этом размер оценок страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах, а также оценочных обязательств некредитного характера, связанных с ПВУ, – дан Ответственным актуарием. Таким образом, итоговые величины активов и обязательств, приведенные в Таблице ниже, не соответствуют данным Баланса Общества на отчетную дату в размере разницы между оценками резервов Ответственного актуария и Общества, а также разницы между оценками Ответственного актуария и Общества в отношении оценочных обязательств некредитного характера, связанных с ПВУ.

Оценки распределения ожидаемых финансовых потоков во времени получены согласно информации, представленной в примечаниях к финансовой отчетности (раздел 20 формы 0420154, примечания к форме 0420125), а также расчетов Ответственного актуария в распределения во времени страховых резервов, отложенных аквизиционных расходов, долей перестраховщика в этих величинах, а также оценочных обязательств некредитного характера, связанных с ПВУ.

В соответствии с приведенной ниже таблицей размер страховых обязательств ниже, чем объем активов, принятых Обществом для покрытия страховых резервов по выделенным временным интервалам. При этом в случае отклонения фактических обязательств от ожидаемых в рамках проведенного анализа чувствительности у Общества имеется запас ликвидности, принимаемой Обществом для погашения страховых обязательств. Также необходимо отметить, что Ответственный актуарий в целях анализа соответствия активов и обязательств по срокам далее не экспирировал РНП исходя из развития резервов убытков, в случае подобного действия дюрация РНП и доли в нем окажется выше, чем представлено в таблице, то есть объем обязательств, погашаемых на сроке до 1 года, окажется меньше.

Таблица активов и обязательств Общества в распределении по срокам погашения (в тыс. рублей).

Наименование	До 1 года	Свыше 1 года	Итого принятых активов	Стоимость, не принятых активов	Итого
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам, в т.ч.:	855 481	57 466	X	X	912 947
Ожидаемый отток денежных средств по страховым резервам (за вычетом ожидаемых поступлений по суброгациям и регрессам) и оценочным обязательствам по ПБУ	703 974	55 623	X	X	759 597
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	40 225	492	X	X	40 717
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 108	1 351	X	X	7 458
Отложенные аквизиционные доходы	1 490	0	X	X	1 490
Резервы -оценочные обязательства	26 379	0	X	X	26 379
Прочие обязательства	42 569	0	X	X	42 569
Отложенные налоговые обязательства	34 738	0	X	X	34 738
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, в т.ч.:	982 533	91 384	1 073 917	147 624	1 221 541
Денежные средства и их эквиваленты	467 374	0	467 374	0	467 374
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	276 635	0	276 635	0	276 635
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23 295	0	23 295	6 523	29 819
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	115 569	0	115 569	3 060	118 629
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	0	0	0	25 218	25 218
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (за вычетом доли в ожидаемых поступлениях по суброгациям и регрессам)	26 496	1 675	28 171	0	28 171
Нематериальные активы	0	0	0	81	81
Инвестиционное имущество	0	6 629	6 629	0	6 629
Основные средства	0	82 925	82 925	5 376	88 301
Отложенные аквизиционные расходы	68 314	155	68 469	0	68 469
Инвестиции в дочерние предприятия	0	0	0	541	541
Требования по текущему налогу на прибыль	0	0	0	15 675	15 675
Отложенные налоговые активы	0	0	0	83 206	83 206
Прочие активы	4 849	0	4 849	7 944	12 792
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	127 051	33 918			
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	127 051	160 969			160 969

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 предшествующим периодом.

Доля денежных средств и банковских депозитов, выраженных в иностранной валюте, составила 407 871 тыс. рублей, что составляет **33,48 %** от валюты баланса, что является **высокой концентрацией валютных активов.**

Валюта денежных средств, банковских депозитов, учитываемых по амортизируемой стоимости, представлена ниже (в тыс. рублей) – согласно данным раздела 20 формы 0420154:

Валюта	Сумма	Доля в валюте баланса
Доллары США	102 915	8,45 %
Евро	304 956	25,03 %

Наблюдается высокая концентрация активов, номинированных в иностранной валюте по состоянию на 31.12.2019, а также после отчетной даты, что свидетельствует о наличии валютных рисков у Общества на

Официальный курс доллара США на 31.12.2019 составил 61,9057 рублей, а на 01.01.2019 - 69,4706 рублей. Изменение курса за 2019 года составило 7,56 рублей. Официальный курс евро на 31.12.2019 составил 69,3406 рублей, на 01.01.2019 – 79,4605 рублей. Изменение курса за 2019 год условно составила 10,12 рублей. При этом общая амплитуда колебаний курса в течение года была выше. Таким образом валютный риск является значимым для Общества.

Таким образом, в пределах одного года вполне разумно ожидать колебаний валютного курса в пределах 10-20%.

Ниже изложено влияние изменения курса на величину валютных активов

Изменение курса валют	-20%	-10%	10%	20%	30%
Валютные активы, тыс. руб.	326 297	367 084	448 658	489 445	530 233

Падение курса иностранных валют на 20%, хотя и является маловероятным сценарием, но может вызвать снижение величины валютных активов в рублях на 6,7% от валюты баланса, **или 24,7% от величины собственного капитала Общества**. Данный факт свидетельствует о наличии валютных рисков.

Ответственный актуарий относит к валютным обязательствам страховые резервы в размере 80 327 тыс. рублей в нетто-выражении - обязательства в рамках групп ВЗР и ЗК, имеющие прямую валютную зависимость, что значительно ниже, чем валютные активы Общества.

Ниже приведен анализ изменений оценки страховых обязательств, имеющих прямую валютную зависимость, при росте курса иностранных валют.

	Изменение допущений	Увеличение размера обязательств по договорам страхования (тыс. руб.)	Увеличение размера обязательства по договорам перестрахования (тыс. руб.)	Увеличение размера обязательства по нетто перестрахованию (тыс. руб.)
31 декабря 2019 г.				
Рост курса иностранной валюты	10%	8 509	476	8 033
Рост курса иностранной валюты	20%	17 017	800	16 217
Рост курса иностранной валюты	30%	25 526	3 087	22 438

Таким образом, размер возможного изменения обязательств, выраженных в валюте напрямую, **значительно уступает размеру возможного изменения валютных активов**. Указанное расхождение при этом в определенной степени нивелируется эффектом резервных групп (в особенности, ОСАГО и КАСКО), имеющими косвенную валютную зависимость.

Ответственный актуарий произвел тестирование множества предпосылок оценки РПНУ, в частности, выбор коэффициентов развития, выбор метода сглаживания убыточности, выбор метода и т.п. - специфических для каждой резервной группы, и изложил результаты в пункте 3.6.

В этом пункте рассматриваются общие факторы расчета РПНУ: фактор увеличения фактического первого коэффициента развития, принятого для расчета РПНУ. Все данные в тыс. рублей.

Группа	РПНУ	РПНУ при росте параметра*		
		на 10%	на 20%	на 30%
НС	771	799	822	842
ВЗР	1 001	1 153	1 196	1 232
КАСКО	-1 030	-853	-706	-581
ГР-ИМ-ОТВ	7	7	6	6
ДАГО	26	26	26	26
ОСАГО	147 784	164 480	181 147	197 814
ЗК	-6 187	-5 256	-4 480	-3 823
	142 371	160 471	178 284	195 958

* Параметр - рост первого коэффициента развития, а в случае ОСАГО в части вреда, причиненного жизни и здоровью - рост вмененного убытка.

Приведенные в рамках данного раздела результаты анализа чувствительно показывают, что активы компании являются достаточными для покрытия ее обязательств также при вариации параметров расчета в определенных разумных пределах.

Обязательное актуарное оценивание по итогам 2018 г. было проведено иным Ответственным актуарием. Однако при проведении текущего актуарного оценивания была подробно проанализирована использованная методология, Ответственный актуарий провел ряд консультаций и изучил расчетные файлы. На основании этого, а также отсутствия предпосылок к смене методов использованная методология была охранена в основных аспектах, точные изменения отражены в описаниях конкретных методов расчета страховых резервов. Изменения методологии, которое привели бы к существенному изменению результатов или выводов, в 2019 году не было.

Дополнением методологии относительно расчета, имевшего место по итогам 2018 г., является учет влияния внедрения механизма финансового уполномоченного на страховые резервы по причине появления данного института в отношении страховых компаний (подробнее указано в п. 3.6).

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

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 предпосылок об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых, заложенных при оценке страховых обязательств Ответственным актуарием.

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

Для понимания разницы в оценке обязательств, данных Ответственным актуарием и Обществом, в целом в таблице ниже приведено сравнение точечных оценок в части **только отличающихся значений** (тыс. руб.). Соответственно оценки РНП, РЗНУ, РНР и их доли здесь не приводятся в силу отсутствия отличий.

	Общество	Ответственный актуарий	Разница
РПНУ	141 750	142 371	621
РРУУ	29 575	30 556	990
Доля в РПНУ	-3 889	-537	3 351
Оценочные обязательства некредитного характера, связанные с ПВУ	26 371	23 728	-2 651
Ожидаемые к получению суброгации	6 173	5 918	- 255
Доля в ожидаемых к получению суброгациях	220	283	64

Если складывать обязательства разного характера, то **точечная** оценка суммарных обязательств (оценка нетто-страховых резервов с учетом ожидаемых к получению суброгаций и Оценочные обязательства некредитного характера, связанные с ПВУ) у Ответственного актуария **незначительно ниже**, чем у Общества. Различие складывается из следующий составляющих:

- нетто-страховые резервы у Ответственного актуария ниже на 1 739 тыс. рублей.
- нетто-оценка ожидаемых к получению суброгаций у Ответственного актуария ниже на 319 тыс. рублей.
- оценочные обязательства некредитного характера, связанные с ПВУ, у Ответственного актуария ниже, чем у Общества на 2 651 тыс. рублей.

Итоговое различие 4 071 тыс. руб.

По мнению Ответственного актуария отклонение **суммарной оценки**, данной Обществом, от **суммарной оценки**, данной Ответственным актуарием, **входит в рамки разумного отклонения оценок, то есть** оценка, данная Обществом, **находится внутри разумного диапазона наилучших оценок**. Кроме того, данная оценка несколько выше оценки Ответственного актуария, в связи с чем сформированные Обществом резервы могут быть признаны достаточными в рамках точечной оценки.

Недостатка РНП по состоянию на отчетную дату в рамках точечной оценки не выявлено. Вместе с тем, небольшое отклонение фактического развития убытков от ожидаемых для ОСАГО вызовет необходимость формирования РНР по данной группе, так как сформированный РНП окажется недостаточным для покрытия обязательств по будущим убыткам. Вместе с тем, сформированный РНП по портфелю в целом все еще остается достаточным в рамках вариации предположений о будущей комбинированной убыточности ОСАГО в разумном диапазоне даже с учетом недостатка РНП непосредственно по ОСАГО.

Таким образом, суммарная оценка Общества страховых резервов-нетто за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также оценка ожидаемых к получению суброгаций и регрессов вкпе с оценочными

обязательствами некредитного характера, связанными с ПВУ, **в целом** в годовой бухгалтерской отчетности, **является адекватной обязательствам**, учитывая разумные предпосылки об отклонениях реальных страховых выплат от ожидаемых.

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

В портфеле Общества растет доля сегментов ОСАГО, где Общество оперирует недавно (например, Крым), а значит результаты Общества подвержены неопределенности, и фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого.

Кроме того, значимым фактором неопределенности являются финансовые последствия новой практики участия компаний в непрямых продажах полисов ОСАГО (Е-Гарант, Е-Агент), а также влияние института финансового омбудсмана на величину расходов на урегулирование убытков и величину выплат.

С учетом совокупности предпосылок, на основании которых тестировалась адекватность сформированного РНП по ОСАГО, необходимости формирования РНП по данной группе в рамках точечной оценки не выявлено, однако комбинированная убыточность будущих периодов по данной группе находится вблизи 100%, то есть даже небольшое отклонение факторов убыточности от ожидаемых в худшую сторону обусловит недостаток обязательств по данной резервной группе, хотя до определенных пределов РНП по портфелю в целом будет достаточен.

Часть портфеля Общества относится к видам страхования, характеризующимся существенным разбросом размера убытка вокруг среднего. Кроме того, размер портфеля Общества по этим видам страхования достаточно мал, что дополнительно вносит фактор неопределенности, и фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого.

Часть обязательств, в частности договоры страхования «зеленая карта», договоры страхования выезжающих за рубеж напрямую связана с курсом валют по отношению к рублю. Поэтому в случае колебания курса валют, фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого. Кроме того, большая часть страховых выплат по автострахованию зависит от динамики курса рубля, экономической ситуации в стране и возможного изменения законодательства и судебной практики, что вносит дополнительные риск отклонения фактического развития убытков от ожидаемого. С другой стороны, следует учесть, что объем активов в валюте существенно превышает объем прямых обязательств в валюте.

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

- Ключевым сегментом портфеля является ОСАГО. Соответственно Общество подвержено рискам, указанным в пункте 5.3. Обществу следует проводить постоянный актуарный мониторинг ситуации по сегментам ОСАГО, в частности, детальный анализ узких сегментов внутри портфеля ОСАГО, в том числе, с учетом внешних данных, в частности, предоставляемых саморегулируемыми организациями страховщиков и актуариев.

-Обществу следует проводить регуляторный анализ кредитного риска, связанного с перестраховщиками, а также аудит соответствия условий страховой и перестраховочной защиты в силу того, что виды страхования, характеризующееся крупными EML, - важная часть бизнеса Общества. Также Ответственный актуарий рекомендует Обществу разработать внутреннюю модель (напр. стохастическую или сценарную) для определения максимально допустимого уровня роста, необходимого уровня перестрахования, разработки программ защиты от катастрофических рисков, сценариев давления на капитал и моделирования потребности в нем Общества, чтобы вовремя предотвратить возможные негативные последствия рисков для Общества.

- Значимым для Общества является риск изменения стоимости активов в силу изменения валютных курсов, учитывая, что доля активов, выраженных в валюте, составляет **33,48 %** от валюты баланса. В этой связи Ответственный актуарий рекомендует разработать план управления валютными средствами при различных негативных сценариях изменения курса иностранных валют.

Мероприятия по управлению рисками необходимо проводить постоянно, учитывая изменяющийся характер бизнеса и рисков.

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

Ответственный актуарий изложил основные рекомендации в пп. 5.3, 5.4.

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

Ответственный актуарий в пункте 5.4. Актуарного заключения за 2018 год рекомендовал внедрить учет привязки прямых расходов на урегулирование убытков к реквизитам убытка в исходящем ПВУ. Отдельного отчета нет, но по косвенным признакам прямые расходы по исходящему ПВУ могут быть выделены.

Ответственный актуарий



Козлов М.Л.