

Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности

Акционерного общества  
«Страховая компания «Полис-Гарант»»  
за 2017 год

**Заказчик:**

Акционерное общество  
«Страхования компания «Полис-Гарант»

Ответственный актуарий



Адамович М.А.

«14» марта 2018 г.

2018 год

## Содержание

<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>4</b>
1.1.	Фамилия, имя, отчество.....	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.....	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария.....	4
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>4</b>
2.1.	Полное наименование.....	4
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.....	4
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	4
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	4
2.5.	Место нахождения.....	4
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).....	5
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ.....</b>	<b>5</b>
3.1.	Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
3.2.	Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	5
3.3.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.....	6
3.4.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам.....	7
3.5.	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов.....	7
3.6.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	8
3.7.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	11
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	12
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	12
3.10.	Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	12
3.11.	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	13
<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>14</b>
4.1.	Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения оценки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	14
4.2.	Результаты проверки адекватности страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	16
4.3.	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	16
4.4.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.....	19
4.5.	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	19

4.6.	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. ....	20
4.7.	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств. ....	22
4.8.	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	22
<b>5.</b>	<b>ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>24</b>
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	24
5.2.	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	24
5.3.	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	24
5.4.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. 25	
5.5.	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	25
5.6.	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	25

Настоящее актuarное заключение подготовлено по итогам деятельности Акционерного общества «Страховая компания «Полис-Гарант» (далее – АО «СК «Полис-Гарант», Общество) за 2017 год и содержит результаты актuarного оценивания деятельности Общества за 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Дата составления актuarного заключения 14.03.2018.

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

## **1. Сведения об ответственном актuarии**

### **1.1. Фамилия, имя, отчество.**

Адамович Михаил Александрович.

### **1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актuarии в едином реестре ответственных актuarиев.**

№ 66.

### **1.3. Наименование саморегулируемой организации актuarиев, членом которой является ответственный актuarий.**

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

### **1.4. Основание осуществления актuarной деятельности.**

Актuarное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора № 05А-2017 от 18 декабря 2017г. Иных отношений в указанный период не было.

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

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

## **2. Сведения об организации**

### **2.1. Полное наименование.**

Акционерное общество «Страховая компания «Полис-Гарант»

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

3390

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

7736203789.

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

1027739104580.

### **2.5. Место нахождения.**

119334, г. Москва, ул. Вавилова д. 24к1

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

Лицензия СЛ № 3390 от 24.07.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни.

Лицензия СИ №3390 от 24.07.2015г. на осуществление добровольного имущественного страхования.

Лицензия ОС №3390 03 от 24.07.2015г. на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

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

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2015, с изм. от 30.12.2015) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016).

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

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

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

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

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

- Журналы учета договоров прямого страхования за период с 01.01.2012 по 31.12.2017;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования за период с 01.01.2012 по 31.12.2017;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2011 по 31.12.2017;
- Журналы учета действующих договоров страхования по состоянию на 31.12.2017;
- Журналы учета действующих договоров исходящего перестрахования по состоянию на 31.12.2017;
- Проект финансовой отчетности Общества за 2017 год;

- Журналы учета доходов по суброгационным и регрессным требованиям за период с 01.01.2011 по 31.12.2017;
- Перестраховочная политика на 2015-2017 годы;
- Информация о событиях после отчетной даты (журналы учета договоров, журналы учета убытков за период с 01.01.2018 по 28.02.2018);
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2017 год;
- Регистры бухгалтерского учета по учету операций страхования и перестрахования за период с 01.01.2011 по 31.12.2017 (оборотные-сальдовые ведомости, карточки счета);
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2017 год, в т.ч. переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

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

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

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

- Журналы учета убытков по прямому страхованию и исходящему перестрахованию были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71410 и 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Журналы учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 71403 и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), предоставленные по состоянию на начало и конец 2017 года были сверены с данными оборотно-сальдовых ведомостей по счетам 34101 и 33201 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Информация о доходах, полученных по суброгации и регрессам, была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям» за 2017 год.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования и перестрахования была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 71414 «Аквизиционные расходы по операциям страхования иному, чем страхование жизни» за 2017 год.

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию и доли перестраховщика в выплатах, журналов учета договоров прямого страхования и исходящего перестрахования выявлены расхождения с данными учета. Максимальное расхождение при сверке премий по прямому страхованию выявлено в 2013 году и составляет 0,97% от суммы премий (в 2017 году – 0,01%). Максимальное расхождение при сверке выплат по прямому страхованию выявлено в 2014 году и составляет 0,47% от суммы выплат (в 2017 году – нет расхождений). Максимальное расхождение при сверке премий по исходящему перестрахованию выявлено в 2013 году и составляет 0,68% от суммы исходящих премий (в 2017 году – нет расхождений).

Актуарий считает, что данные расхождения не окажут существенного влияния на результаты оценки страховых обязательств Общества.

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

Сопоставляя расчетные данные (страховые премии, выплаты, РЗУ, доходы и расходы по операциям страхования и перестрахования) с аналогичными данными из финансовой отчетности ОСБУ и бухгалтерского учета, была получена достаточная степень уверенности, что предоставленные данные достоверны, обладают

необходимой точностью и полнотой для использования в целях актуарного оценивания, а информация в источниках данных является внутренне непротиворечивой.

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

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

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

Сегментация производилась с учетом рисков, принятых в страхование в соответствии с правилами страхования, а также особенностей процесса урегулирования и достаточности необходимых данных для целей актуарного оценивания резерва убытков. Каждая резервная группа является статистически репрезентативной, и получающееся на основе данной группировки развитие убытков в достаточной степени стабильно.

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

**Таблица 1**  
(тыс. рублей)

Резервная группа	Направление деятельности	Учетные группы (ОСБУ)
НС	Страхование от несчастного случая и страхование выезжающих за рубеж	2, 16
ДМС	Страхование ДМС	1
КАСКО	Страхование КАСКО	7
ОСАГО	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	3
ДСАГО	Добровольное страхование автогражданской ответственности	6
Имущество и ответственность	Страхование имущества, ответственности и иных видов	8, 10, 14, 15

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими показателями:

**Таблица 2**  
(тыс. рублей)

#### Структура страхового портфеля за 2017 год

Резервная группа	2017 год		2016 год	
	Страховая премия	Доля в портфеле, %	Страховая премия	Доля в портфеле, %
НС	11 230	1,80%	13 100	1,98%
ДМС	113 249	18,17%	122 388	18,47%
КАСКО	269 480	43,24%	351 189	53,00%
ОСАГО	166 077	26,65%	117 581	17,75%
ДСАГО	6 162	0,99%	8 411	1,27%
Имущество и ответственность	57 067	9,16%	49 918	7,53%
<b>Итого:</b>	<b>623 265</b>	<b>100,00%</b>	<b>662 587</b>	<b>100,00%</b>

Основным направлением деятельности Общества является страхование КАСКО. В 2017 году произошел спад портфеля КАСКО и рост портфеля ОСАГО, прочие линии бизнеса существенно не изменились.

### 3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений с описанием методов,

---

**использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов.**

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

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

**Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)**

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

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

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

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

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

Оценка РПНУ производилась следующими актуарными методами:

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

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод простого коэффициента убыточности при прогнозировании суммы РПНУ (Simple loss ratio method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

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

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

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

При расчете резерва РПНУ было принято решение применять кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. Расчеты были проведены как с учетом модификации параметров, так и в не модифицированной форме, т.е. стандартным методом. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития и учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней



ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

Описание выбора применяемых методов и их параметров описано ниже по каждой резервной группе:

### **Резервная группа КАСКО**

В ходе анализа показателей портфеля КАСКО были установлены следующие факты – рост средней премии в 2017 году составил 3%, при этом количество заключенных договоров сократилось и объем премий сократился в среднем на 23%.

В результате анализа всех построенных треугольников развития в качестве наилучшей оценки резерва убытков по данному направлению деятельности Общества с учетом средних сроков урегулирования убытков был выбран треугольник оплаченных убытков без деления убытков на крупные и прочие. Итоговая оценка резерва убытков рассчитана:

- Для всех периодов, кроме 4 квартала 2017 года - методом «Модифицированной цепной лестницы» с измененными 1, 2, 3 и 4 коэффициентами развития, которые установлены на уровне средних значений за последние 4 квартала.
- Для событий 4 квартала 2017 года – методом «Борнхуттера-Фергюсона». Убыточность выбрана на уровне средней за период с 01.01.2016 по 30.06.2017 года.

### **Резервная группа ОСАГО**

В страховании ОСАГО за последние годы произошли существенные изменения, а именно – ввод безальтернативного урегулирования ПВУ, повышение лимита возмещения по вреду имуществу со 120 до 400 тыс. рублей, рост страховых тарифов. Данные изменения привели к росту средней выплаты, ускоренному процессу урегулирования, а также существенному повышению уровня мошенничества. В связи с данными изменениями был проведен анализ изменения основных показателей для оценки влияния изменений в законодательстве по ОСАГО на портфель Общества.

В 2016 году была в рамках ПВУ отменено возмещение по страховым выплатам, классифицированным как доплаты. С августа 2016 года запущена в работу система Единый агент (далее – ЕАГЕНТ), которая распределяет продажи полисов из токсичных регионов по всем страховым компаниям на рынке в зависимости от доли компании в общем портфеле ОСАГО и доли данной же компании в сборах по токсичным регионам.

В 2017 году введена в действие система обязательных продаж электронного ОСАГО (далее – ЕОСАГО), которая позволяет приобретать полисы ОСАГО через сайты страховщиков дистанционно. С августа 2017 года введена система Е-Гарант, которая контролирует квоты на полисы электронного ОСАГО в портфеле страховщика.

Построены и проанализированы квартальные треугольники с разделением по типу выплаты (ПВУ/не ПВУ), отделением данных по электронному ОСАГО и единому агенту, выделением отдельно убытков по жизни и здоровью.

Итоговая оценка резерва убытков по ОСАГО сформирована из трех резервов:

1. Резерв убытков по возмещению вреда имуществу без учета выплат по жизни и здоровью и без учета портфеля, поступившего в компанию в рамках единого агента и электронного ОСАГО

В результате анализа всех построенных треугольников развития в качестве наилучшей разбивки для оценки резерва убытков по данному направлению деятельности Общества с учетом средних сроков урегулирования убытков был выбран единый треугольник оплаченных убытков с урегулированными убытками по имуществу. Итоговая оценка резерва убытков рассчитана методом «Борнхуттера-Фергюсона» с установленным уровнем убыточности на уровне средней за период с 01.01.2015 по 30.06.2017 года., коэффициенты развития 1-4 выбраны как средние за последний год, прочие коэффициенты установлены как средние за весь период.

2. Резерв убытков по возмещению вреда жизни и здоровью

Актуарием выбран метод оценки, согласованный на встрече в декабре 2016 года с участием более 20 актуариев, проходившей в офисе компании PWC. Метод оценки резерва убытков по жизни и здоровью - произведение накопленной экспозиции по договорам, заключенным с 1 апреля 2015 года на оценку величины ожидаемого убытка по жизни и здоровью в пересчете на один полис экспозиции. Согласно проведенной встречи был установлен некий диапазон допустимых оценок величины убытка на экспозицию в размере от 100 до 400 рублей. Актуарием в рамках оценки резерва убытков по Обществу выбрана сумма 150 рублей. Из

получившегося резерва были вычтены уже урегулированные выплаты по жизни и здоровью по событиям, произошедшим с 01.04.2015 года.

### 3. Резерв убытков по возмещению вреда имуществу в рамках портфеля ЕАГЕНТ и ЕОСАГО

При оценке резерва убытков в рамках токсичного портфеля ЕАГЕНТ и схожего по характеристикам портфеля ЕОСАГО был выбран метод ПКУ. Коэффициент убыточности рассчитан как окончательная средняя убыточность по периоду с 01.10.2016 по 30.06.2017.

#### Резервная группа ДМС

В ходе анализа показателей портфеля ДМС не было выявлено существенных изменений за текущий период по отношению к прошлому году. При выборе окончательного метода расчета анализировались результаты расчетов по треугольнику оплаченных убытков.

В результате анализа в качестве наилучшей оценки для оценки резерва убытков по данному направлению деятельности Общества с учетом средних сроков урегулирования убытков был выбран треугольник оплаченных убытков. Итоговая оценка резерва убытков рассчитана методом модифицированной «Цепной лестницы» с измененным 1 коэффициентом развития, который установлен на уровне среднего значения за последние 4 квартала.

#### Резервная группа НС

При анализе портфеля НС было установлено, что по данной резервной группе урегулирование убытков происходит в течение длительного периода времени. Общество прокомментировало данный факт, как обычную практику урегулирования убытков по данной резервной группе. С учетом данной специфики урегулирования, итоговая оценка резерва убытков была рассчитана по методу «Борнхуттера-Фергюсона» с применением хвостового коэффициента развития, рассчитанного по всем убыткам, произошедшим в 2011-2012 годах. Уровень убыточности установлен как средняя убыточность за период с 01.01.2013 по 31.12.2016.

#### Резервная группа ДСАГО

В качестве наилучшей разбивки для оценки резерва убытков по данному направлению деятельности Общества с учетом средних сроков урегулирования убытков были выбраны треугольники оплаченных убытков. Итоговая оценка резерва убытков была рассчитана по методу «Борнхуттера-Фергюсона» для всех периодов, кроме 2,3,4 кварталов 2017 года. Для 2,3,4 кварталов 2017 года применен метод простой убыточности ввиду отсутствия по данным событиям страховых выплат. Уровень убыточности установлен как средняя убыточность за период с 01.01.2014 по 31.03.2017. Также при оценке установлен хвост развития убытков, рассчитанный по всем событиям, произошедшим в 2011-2012 годах и урегулированным по состоянию на 31.12.2017.

#### Резервная группа Имущество и ответственность

В качестве наилучшей разбивки для оценки резерва убытков по данному направлению деятельности Общества с учетом средних сроков урегулирования убытков были выбраны треугольники оплаченных убытков. Итоговая оценка резерва убытков была рассчитана по методу «Борнхуттера-Фергюсона». Уровень убыточности установлен как средняя убыточность за период с 01.01.2016 по 31.12.2017.

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

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

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

Величина РУУ оценивалась по следующей формуле:

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

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

урегулирование убытков были отнесены напрямую к соответствующим резервным группам, косвенные расходы были отнесены на резервные группы пропорционально страховым выплатам за отчетный период.

### Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)

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

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

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

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

С 01.01.2017 Обществом заключен облигаторный договор перестрахования на базе эксцедента убытка на весь 2017 год. С 01.01.2018 года данный договор пролонгирован на аналогичных условиях. Данный облигаторный договор покрывает все существенные риски Общества, принятые на страхование. Договоры с объемом риска, превышающим лимиты облигаторного договора, перестраховываются факультативно.

Перечень перестраховщиков и их рейтинг надежности, с которыми Общество работало в 2017 году:

Перестраховщик	Доля переданных премий, %	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
Hannover Rueck SE, Germany	69,6%	AA-	Standard & Poor's
Акционерное общество "Российская Национальная Перестраховочная компания"	11,5%	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
Deutsche Ruckversicherung AG, Germany	8,7%	A+	Standard & Poor's
Страховое публичное акционерное общество "Ингосстрах"	4,0%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Публичное акционерное общество "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ"	2,3%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Общество с ограниченной ответственностью "Абсолют Страхование"	1,9%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Страховое публичное акционерное общество "РЕСО-Гарантия"	1,4%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания "ВТБ Страхование"	0,4%	ruAAA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Акционерное общество "Страховая компания "ПАРИ"	0,2%	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

По состоянию на отчетную дату доля перестраховщика в резервах также представлена перестраховщиками с высокими кредитными рейтингами.

### Расчет доли перестраховщиков в РНП

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

### Расчет доли перестраховщиков в РЗУ

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

### Расчет доли перестраховщиков в РПНУ

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась путем отношения суммы выплат за отчетный период и ЗНУ на отчетную дату по исходящему перестрахованию по определенной резервной группе к сумме выплат за отчетный период и ЗНУ на отчетную дату по прямому страхованию по той же резервной группе. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ по оцениваемой резервной группе.

## Расчет доли перестраховщиков в РУУ

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

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам производилась по резервной группе КАСКО. На основе предоставленных Обществом журналов учета доходов по суброгации и регрессам был построен кумулятивный треугольник развития в зависимости от года наступления страхового случая, по которому Общество имеет право предъявить суброгационные и регрессные требования с развитием по году получения дохода по суброгации и регрессам. В качестве экспозиции риску принята величина ожидаемых конечных произошедших убытков по соответствующему сегменту. Резерв рассчитан методом «Модифицированной цепной лестницы» для всех периодов, кроме 2-4 кварталов 2017 года. По периодам 2017 года применен метод «Борнхуттера-Фергюсона». Коэффициенты развития установлены как средние за последние 4 квартала. Ввиду положительного раноф анализа, параметр установлен консервативно, как отношение фактически полученных доходов к экспозиции за период с 01.01.2015 по 31.12.2016

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

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

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

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

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

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

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

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

РНР определяется по следующей формуле:

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

где

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

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

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

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

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

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

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

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

Активы рассматриваются исходя из данных бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом, а также дополнительная информация, полученная из независимых источников.

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

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

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

#### 4. Результаты актуарного оценивания

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

**Таблица 3**  
(тыс. рублей)

#### Результаты расчета РНП и доли перестраховщика в РНП

Резервная группа	на 31 декабря 2017 года			на 31 декабря 2016 года			Изменение за период		
	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто	РНП	Доля в РНП	РНП - нетто
НС	2 977	-	2 977	3 245	-	3 245	(268)	-	(268)
ДМС	44 424	-	44 424	41 793	-	41 793	2 631	-	2 631
КАСКО	137 370	-	137 370	176 456	(1 106)	175 350	(39 086)	1 106	(37 980)
ОСАГО	92 493	-	92 493	60 702	-	60 702	31 791	-	31 791
ДСАГО	3 145	-	3 145	4 129	-	4 129	(984)	-	(984)
Имущество и ответственность	29 666	(984)	28 682	24 241	(3 510)	20 731	5 425	2 526	7 951
<b>ИТОГО:</b>	<b>310 074</b>	<b>(984)</b>	<b>309 090</b>	<b>310 565</b>	<b>(4 616)</b>	<b>305 949</b>	<b>(491)</b>	<b>3 632</b>	<b>3 141</b>

Методы расчета РНП приведены в разделе 3.5 - 3.7 Актуарного заключения.

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

Существенное изменение РНП по резервным группам ОСАГО и КАСКО произошло ввиду увеличения/уменьшения портфеля по данным направлениям.

**Таблица 4**  
(тыс. рублей)

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

Наименование резерва	Резерв на 31.12.2017				Доля в резерве на 31.12.2017				
	РПНУ	РЗУ	РУУ	Итого РУ-брутто	РПНУ	РЗУ	РУУ	Итого РУ-доля	Итого РУ-нетто
НС	1 895	97	318	2 310	-	-	-	-	2 310
ДМС	4 491	3 442	425	8 359	-	-	-	-	8 359
КАСКО	33 830	29 559	6 779	70 168	(611)	(2 120)	-	(2 731)	67 436
ОСАГО	40 200	4 259	4 366	48 826	-	-	-	-	48 826
ДСАГО	8 672	6 943	623	16 238	-	-	-	-	16 238
Имущество и ответственность	4 499	3 293	345	8 137	(2 944)	(2 940)	-	(5 884)	2 253
<b>ИТОГО</b>	<b>93 588</b>	<b>47 592</b>	<b>12 857</b>	<b>154 037</b>	<b>(3 556)</b>	<b>(5 060)</b>	<b>-</b>	<b>(8 616)</b>	<b>145 421</b>

**Таблица 5**  
(тыс. рублей)

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

Наименование резерва	Изменение резерва				Доля в изменении резерва				
	РПНУ	РЗУ	РУУ	Итого РУ-брутто	РПНУ	РЗУ	РУУ	Итого РУ-доля	Итого РУ-нетто
НС	(3 199)	97	(2 608)	(5 710)	-	-	-	-	(5 710)
ДМС	(3 432)	412	(248)	(3 269)	-	-	-	-	(3 269)
КАСКО	1 073	(20 982)	713	(19 195)	6 033	6 920	-	12 952	(6 243)
ОСАГО	11 286	(2 162)	2 003	11 127	-	-	-	-	11 127
ДСАГО	(3 509)	(5 992)	(114)	(9 614)	-	-	-	-	(9 614)
Имущество и ответственность	2 376	(383)	77	2 070	(1 246)	-	-	(1 246)	824
<b>ИТОГО</b>	<b>4 594</b>	<b>(29 010)</b>	<b>(177)</b>	<b>(24 592)</b>	<b>4 787</b>	<b>6 920</b>	<b>-</b>	<b>11 706</b>	<b>(12 886)</b>

Методы расчета РЗУ, РПНУ и РУУ приведены в разделе 3.5 и 3.6 Актуарного заключения. Методы расчета доли перестраховщиков в РПНУ и РЗУ приведены в разделе 3.7 Актуарного заключения.

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

Существенное изменение резерва убытков произошло по резервной группе КАСКО в связи с падением объемов бизнеса по данному направлению деятельности Общества. По группе ДСАГО падение резерва связано с пересмотром политики страхования и падением убыточности. По ОСАГО резерв вырос в связи с ростом портфеля и изменениями в законодательстве в части установленных требований к страхованию токсичных регионов.

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

В Таблице 6 приведены результаты проверки адекватности страховых обязательств по состоянию на 31.12.2017.

**Таблица 6**  
(тыс. рублей)

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (нетто)	Отложенные аквизиционные расходы (нетто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
НС	2 977	717	578	298	-
ДМС	44 424	9 155	32 274	4 444	1 449
КАСКО	137 370	48 772	64 957	13 742	-
ОСАГО	92 493	9 965	80 551	9 253	7 275
ДСАГО	3 145	1 032	3 926	315	2 127
Имущество и ответственность	28 682	9 915	13 327	2 869	-
<b>Итого по линиям бизнеса</b>	<b>309 090</b>	<b>79 554</b>	<b>195 612</b>	<b>30 920</b>	<b>10 851</b>
<b>Итого по портфелю в целом</b>	<b>309 090</b>	<b>79 554</b>	<b>195 612</b>	<b>30 920</b>	<b>-</b>

В Таблице 7 приведены результаты проверки адекватности страховых обязательств брутто по состоянию на 31.12.2017.

**Таблица 7**  
(тыс. рублей)

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (брутто)	Отложенные аквизиционные расходы (брутто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
НС	2 977	717	578	298	-
ДМС	44 424	9 155	32 274	4 444	1 449
КАСКО	137 370	48 772	64 957	13 742	-
ОСАГО	92 493	9 965	80 551	9 253	7 275
ДСАГО	3 145	1 032	3 926	315	2 127
Имущество и ответственность	29 666	9 915	9 497	2 968	-
<b>Итого по линиям бизнеса</b>	<b>310 074</b>	<b>79 554</b>	<b>191 783</b>	<b>31 018</b>	<b>10 851</b>
<b>Итого по портфелю в целом</b>	<b>310 074</b>	<b>79 554</b>	<b>191 783</b>	<b>31 018</b>	<b>-</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП выявлен дефицит РНП по резервным группам ДСАГО, ДМС и ОСАГО. По группам ДСАГО и ДМС дефицит РНП связан с высокой убыточностью по данным направлениям деятельности. По ОСАГО дефицит РНП вызван высокой неопределенностью в части убыточности ЕОСАГО. В целом по страховому портфелю Общества сформированного РНП достаточно для покрытия будущих расходов.

Общество формирует в отчетности резерв РНП в случае, если данный резерв присутствует в целом по страховому портфелю.

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущие отчетные даты, отраженные Обществом в актуарном заключении за 2014-2016 годы. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущих оценок резерва убытков на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016.

Анализ достаточности резерва убытков в целом по портфелю по состоянию на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016 представлен в Таблице 8:



**Таблица 8**  
 (тыс. рублей)

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

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	<b>88 614</b>	<b>123 166</b>	<b>178 649</b>	<b>165 596</b>	<b>141 180</b>
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2014	60 227				
2015	67 178	91 670			
2016	68 431	100 640	98 809		
2017	68 487	101 503	104 695	77 398	
Переоцененный РУ на конец:					
2014	6 575				
2015	2 041	28 076			
2016	584	8 189	42 077		
2017	-	3 270	12 928	40 303	
Избыток/недостаток					
2014	25%				
2015	22%	3%			
2016	22%	12%	21%		
2017	23%	15%	34%	29%	

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

**Таблица 9**  
 (тыс. рублей)

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

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	<b>10 003</b>	<b>19 585</b>	<b>38 887</b>	<b>35 336</b>	<b>44 459</b>
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2014	9 163				
2015	10 632	12 627			
2016	11 136	13 865	15 880		
2017	11 167	14 279	17 153	17 801	
Переоцененный РУ на конец:					
2014	774				
2015	14	3 912			
2016	-	732	9 602		
2017	-	53	2 222	7 206	
Избыток/недостаток					
2014	1%				
2015	-6%	16%			
2016	-11%	25%	34%		
2017	-12%	27%	50%	29%	

**Таблица 10**  
 (тыс. рублей)

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

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	<b>16 018</b>	<b>10 885</b>	<b>12 172</b>	<b>10 954</b>	<b>7 933</b>
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2014	8 990				
2015	9 145	9 462			
2016	9 145	9 462	7 203		
2017	9 145	9 462	7 203	5 741	
Переоцененный РУ на конец:					
2014	146				
2015	-	583			
2016	-	-	129		
2017	-	-	-	-	
Избыток/недостаток					
2014	43%				
2015	43%	8%			
2016	43%	13%	40%		
2017	43%	13%	41%	48%	

**Таблица 11**  
(тыс. рублей)

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

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам	<b>53 496</b>	<b>85 600</b>	<b>100 993</b>	<b>83 298</b>	<b>63 389</b>
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:					
2014	39 742				
2015	43 241	64 619			
2016	43 543	70 586	70 084		
2017	43 568	70 849	74 503	43 760	
Переоцененный РУ на конец:					
2014	434				
2015	20	11 210			
2016	20	2 152	17 998		
2017	-	1 773	7 020	19 419	
Избыток/недостаток					
2014	25%				
2015	19%	11%			
2016	19%	15%	13%		
2017	19%	15%	19%	24%	

**Таблица 12**  
(тыс. рублей)

**Ретроспективный анализ достаточности суброгационного актива**

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Суброгационный актив	36 345	67 885	43 166	20 542
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2015	31 534			
2016	41 979	29 411		
2017	45 900	37 049	16 293	
Переоцененный РУ на конец:				
2015	22 648			
2016	6 244	19 737		
2017	2 050	6 235	11 634	
Избыток/недостаток				
2015	-49%			
2016	-33%	28%		
2017	-32%	36%	35%	

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам приведена в Таблице 13:

**Таблица 13**  
(тыс. рублей)

**Результаты оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам**

Резервная группа	Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам	Доля перестраховщика в будущих поступлениях по суброгации и регрессам	Нетто-перестрахование
КАСКО	20 542	-	20 542
<b>ИТОГО</b>	<b>20 542</b>	<b>-</b>	<b>20 542</b>

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

Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов по состоянию на 31.12.2017 приведены в Таблице 14:

**Таблица 14**  
(тыс. рублей)

**Результаты расчета отложенных аквизиционных расходов**

Резервная группа	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	ОАР – нетто
НС	717	-	717
ДМС	9 155	-	9 155
КАСКО	48 772	-	48 772
ОСАГО	9 965	-	9 965
ДСАГО	1 032	-	1 032
Имущество и ответственность	9 915	-	9 915
<b>ИТОГО:</b>	<b>79 554</b>	<b>-</b>	<b>79 554</b>

Доля перестраховщика в ОАР не сформирована по причине отсутствия у Общества прямых аквизиционных доходов, связанных с заключением договоров исходящего перестрахования.

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

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

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

Сведения о составе, структуре и стоимости остальных активов Общества принята в соответствии с аудированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Актуарий также провел анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно: денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах и дебиторская задолженность по операциям страхования.

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

В Таблице 15 приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2017 с указанием их стоимости.

**Таблица 15**  
(тыс. рублей)

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату	Активы, принятые актуарием
Денежные средства	90 117	90 117
Депозиты	339 261	339 261
Дебиторская задолженность по операциям страхования	85 829	71 821
Прочая дебиторская задолженность	43 910	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 600	9 600
Запасы	296	-
Отложенные налоговые активы	181	-
Недвижимое имущество	22 599	-
Основные средства, кроме недвижимого имущества	5 340	-
Отложенные аквизиционные расходы	79 554	79 554
Суброгационный актив	20 542	20 542
Прочие активы	397	-
<b>Итого активов</b>	<b>697 625</b>	<b>610 894</b>

По графе «Активы, принятые актуарием» отражены высоколиквидные активы, профильные активы по страхованию и страховые активы. Прочие активы не включены в перечень актуарием по причине того, что перечисленных активов достаточно для покрытия Обществом всех сформированных обязательств.

- *Анализ денежных средств и депозитов*

Денежные средства и депозитные вклады являются высоколиквидными активами Общества и составляют в сумме 73% от всей величины активов (без учета отложенных аквизиционных расходов и доли перестраховщиков в страховых резервах).

Денежные средства и депозитные вклады анализировались совместно ввиду схожих характеристик актива. В таблице ниже приведена концентрация данных активов по кредитному рейтингу:

Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агенство
0,10%		без рейтинга (денежная наличность)
28,36%	AA(RU)	

Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агенство
2,63%	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)
33,80%	AAA(RU)	
7,07%	ruA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
27,08%	ruAAA	
0,96%	без рейтинга	

В рамках анализа данного блока активов актуарием были просмотрены предоставленные Обществом банковские выписки, подтверждающие нахождение на расчетных и депозитных счетах указанных денежных средств. В части депозитных договоров были проанализированы существенные депозитные договоры.

По состоянию на отчетную дату в трех банках размещены денежные средства и депозитные вклады на сумму свыше 100 000 тыс. рублей в каждом банке. Совокупная доля денежных средств и депозитов, размещенная в трех банках, составляет 83% от всей величины денежных средств и депозитов. Максимальная сумма, размещенная в одном банке, составляет 31% от всей величины денежных средств и депозитов или 19,8% от совокупной величины активов.

Актуарий отмечает высокую концентрацию размещения денежных средств в одном банке, что может привести к тяжелым последствиям для Общества в случае отзыва лицензии данного банка. Однако актуарий также отмечает незначительность вероятности наступления данного события ввиду достаточно высокого кредитного рейтинга кредитной организации.

Актуарий отмечает высокое качество данных активов в связи с высоким кредитным рейтингом эмитентов и значительной диверсификации.

- **Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования**

Структура дебиторской задолженности представлена ниже

Тип задолженности	Доля, %
ДЗ страхователей	28,06%
ДЗ страховых агентов по страховым премиям	57,48%
ДЗ по операциям перестрахования	3,13%
ДЗ по суброгации	6,10%
ДЗ по незавершенным расчетам	0,06%
ДЗ по ПВУ	5,16%

Практически вся задолженность (85%) связана с уплатой страховых премий по договорам имущественного страхования и ДМС (рассрочка оплаты).

Анализ концентрации дебиторской задолженности страхователей и страховых агентов.

Задолженность самого крупного страхователя составляет 19,9% от суммы строки или 5,6% от суммы всей задолженности по страховой премии. Данный контрагент заключает договоры КАСКО и ОСАГО. Общая величина РНП по действующим договорам, заключенным с данным страхователем, в 10 раз превышает величину дебиторской задолженности. Задолженность следующего по объему ДЗ страхователя в 5 раз ниже и составляет всего 3,6% от суммы ДЗ страхователей. Уровень концентрации ДЗ страхователей незначителен.

Задолженность самого крупного страхового агента составляет 31% от строки ДЗ страховых агентов по страховым премиям. Задолженность трех самых крупных агентов составляет 66% от строки ДЗ страховых агентов по страховым премиям. Данная концентрация объясняется спецификой работы Общества. Основным каналом продаж Общества являются страховые агенты.

В составе дебиторской задолженности отражена задолженность по суброгации. Данная задолженность уже учтена актуарием при оценке суброгационного актива и не будет учитываться актуарием в составе активов в дальнейшем.

Согласно бухгалтерской отчетности Общества по дебиторской задолженности по операциям страхования создан резерв под обесценение по просроченной задолженности в размере 7,6% от величины просроченной задолженности. Актуарием для целей оценки активов учтен резерв под обесценение в размере 50% от величины просроченной задолженности

Актуарием сопоставлена величина ДЗ страхователей и агентов за вычетом просроченной задолженности с величиной РНП по резервным группам КАСКО, ДМС, Имущество и ответственность (данные группы традиционно содержат в себе договоры с рассрочкой оплаты премии). Доля дебиторской задолженности

составляет 25% от величины РНП-брутто по данным резервным группам или 37% от величины РНП минус ОАР (РНП от базовой премии). Данный показатель не является критичным по мнению актуария.

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

Ниже в Таблице 16 ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств Общества по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

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

**Таблица 16**  
(тыс. рублей)

#### Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Денежные средства	90 117	-	-	90 117
Депозиты	339 261	-	-	339 261
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	62 648	9 173	-	71 821
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 194	4 706	699	9 600
Отложенные аквизиционные расходы	35 287	44 163	104	79 554
Суброгационный актив	4 799	7 541	8 202	20 542
<b>Итого активов</b>	<b>536 306</b>	<b>65 583</b>	<b>9 005</b>	<b>610 894</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	25 483	-	-	25 483
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	202 791	227 524	33 796	464 111
Прочие обязательства	11 171	-	-	11 171
<b>Итого обязательств</b>	<b>239 445</b>	<b>227 524</b>	<b>33 796</b>	<b>500 765</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>296 860</b>	<b>(161 941)</b>	<b>(24 791)</b>	<b>110 129</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>296 860</b>	<b>134 919</b>	<b>110 129</b>	

Из приведенной таблицы видно, что сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31.12.2017 у Общества отсутствуют.

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

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

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению первого коэффициента развития, а также выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 5%.

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

Чувствительность резерва суброгаций была проанализирована по тем же параметрам, что и чувствительность резерва убытков.

Резерв расходов на урегулирование убытков был проанализирован на предмет чувствительности к увеличению коэффициента расходов на урегулирование убытков на 10%. Полученные результаты

сравнивались с оценкой резерва расходов на урегулирование убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

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

В Таблицах 17 представлены результаты анализа чувствительности:

**Таблица 17а**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва неистекшего риска**

Базовый РНР	Увеличение коэффициента убыточности на 10%	Увеличение коэффициента неаквизиционных расходов на 10%
-	16 558	88

**Таблица 17б**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва убытков**

Резервная группа	Базовый резерв убытков	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%	Увеличение коэффициента убыточности на 5%
НС	2 310	5	99
ДМС	8 359	1 007	-
КАСКО	70 168	398	929
ОСАГО	48 826	169	2 658
ДСАГО	16 238	-	466
Имущество и ответственность	8 137	16	225
<b>ИТОГО:</b>	<b>154 037</b>	<b>1 595</b>	<b>4 377</b>

**Таблица 17в**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва суброгаций**

Резервная группа	Базовый резерв	Увеличение первого коэффициента развития убытков на 5%	Увеличение коэффициента убыточности на 5%
КАСКО	20 542	6	444
<b>ИТОГО:</b>	<b>20 542</b>	<b>6</b>	<b>444</b>

**Таблица 17г**  
(тыс. рублей)

**Анализ чувствительности резерва расходов на урегулирование убытков**

Резервная группа	Базовый РУУ	Увеличение коэффициента РУУ на 10%
НС	318	32
ДМС	425	43
КАСКО	6 779	678
ОСАГО	4 366	437
ДСАГО	623	62
Имущество и ответственность	345	35
<b>ИТОГО:</b>	<b>12 857</b>	<b>1 286</b>

Принципиальных изменений методов, допущений и предположений при проведении актuarного оценивания по состоянию на 31.12.2017 не произошло по сравнению с оценкой, произведенной по состоянию на 31.12.2016.

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

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

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

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

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

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

Ответственный актuарий подтверждает во всех существенных аспектах адекватность оценок страховых резервов и долей перестраховщиков в страховых резервах Общества, отраженных в финансовой отчетности за 2017 год.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании предоставленной Обществом информации можно сделать вывод, что активов Общества достаточно для выполнения всех сформированных обязательств перед страхователями и прочими контрагентами в полном объеме как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2017 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования (п.4.2).

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

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

- Изменение судебной практики;
- Увеличение случаев страхового мошенничества в ОСАГО и КАСКО;

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

- Заявление достаточно крупного нетипичного убытка, произошедшего в 2017 году, что может повлиять на адекватность оценки страховых обязательств как по конкретной учетной группе, так и в целом по Обществу.
- Рост уровня инфляции может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями,



принимающими участие в урегулирование убытков (например – станции технического обслуживания, независимые оценщики, службы эвакуации при урегулировании убытков по КАСКО, ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных организаций приведет к прямому увеличению роста убыточности по описанным резервным группам.

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

По мнению актuarия существенная концентрация активов Общества на счетах одного банка может привести к невозможности выполнения Обществом своих обязательств в случае отзыва лицензии данного банка.

Актuarий рекомендует диверсифицировать портфель денежных средств с целью минимизации данного риска.

Актuarий также отмечает, что наличие у указанного банка высокого кредитного рейтинга свидетельствует о крайне невысокой вероятности такого события.

**5.5. Рекомендации ответственного актuarия, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

**Рекомендации по тарифной политике**

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

**Рекомендации по перестраховочной политике**

Внесение существенных изменений в действующую перестраховочную политику Общества не требуется.

**Рекомендации по методам расчета страховых резервов, их составу и используемым моделям**

Изменение состава страховых резервов и методов актuarного оценивания не требуется.

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

В составе рекомендаций ответственного актuarия по итогам актuarного оценивания за 2016 год значится рекомендация о формировании корректного журнала РЗУ по виду страхования выезжающих за рубеж с целью своевременного учета данных убытков в страховых резервах. Рекомендация выполнена.