

Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО «Розничное и корпоративное страхование»
по состоянию на 31.12.2019

Заказчик:
ООО «Розничное и корпоративное страхование»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 19.02.2020

Москва
2020

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	5
Дата составления актуарного заключения.	5
Цель проведения актуарного оценивания.	5
Задача актуарного оценивания.	5
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.	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.	8
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	11
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	13
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	13
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.	21
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.	22
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	22
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.	22
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	24
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	26
4. Результаты актуарного оценивания.....	27
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных	

аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	27
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	29
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	30
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	33
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	34
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	36
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	38
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	38
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	38
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	39
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	39
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	40
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	41

1. Сведения об ответственном актуарии.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90* в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации *Ассоциация профессиональных актуариев* (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №0021, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 04.06.2015 года, протокол №6. Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2019 финансовый год, как и за предшествующий отчетный год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, был заключен гражданско-правовой договор №31 от 24.12.2018 об оказании услуг по расчету страховых резервов по состоянию на 31.03.2019, 30.06.2019 и 30.09.2019 в части формирования наилучшей оценки страховых резервов и в части формирования страховых резервов убытков в соответствии с положением Банка России №558-П от 16 ноября 2016 года.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: **Общество с ограниченной ответственностью «Розничное и корпоративное страхование» (ООО "РИКС")**.

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: **0473**.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7604305400**.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1167627071468**.

Место нахождения: 119334, г. Москва, 5-ый Донской проезд, д.21Б корп.10.

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

1. Лицензия СИ № 0473 от 13.11.2017 г. на осуществление страхования
Вид деятельности: добровольное имущественное страхование;
2. Лицензия СЛ № 0473 от 13.11.2017 г. на осуществление страхования
Вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2019 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2019 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2018.

Дата составления актуарного заключения.

19 февраля 2020 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания.

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по

актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2010 - 2019 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому страхованию на конец каждого квартала
- Журнал оплаченных убытков и долей в них по прямому страхованию (включая судебные убытки)
- Журнал расходов на урегулирование убытков
- Журнал договоров (прямое страхование)
- Журнал договоров исходящего перестрахования
- Бухгалтерские суммы начисленных и фактически полученных суброгаций (Анализ счета № 48025 по аналитике за отчетный и предшествующий период)
- Анализ счета № 714 по аналитике за отчетный и предшествующий период
- Данные о расходах Компании (Анализ счета № 718 по аналитике за отчетный и предшествующий период)
- Решения арбитражных судов по судебным искам

- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (далее – Положение) от 25.12.2019
- Учетная политика ООО «РИКС» на 2017 год от 30.12.2016 с изменениями от 01.12.2018
- Учетная политика ООО «РИКС» с 01.12.2019 на 2019 год от 23.01.2020
- Пояснительная записка от 20.01.2020 об отсутствии произошедших и заявленных убытков по договорам страхования гражданской ответственности туроператора за неисполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта
- Пояснительная записка от 19.02.2020 о принципах и особенностях принятия риска и достаточности тарифов по виду страхования арбитражных управляющих в ООО «РИКС»
- Уведомление об отказе от правил страхования по виду сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных) (с государственной поддержкой) от 25.12.2019
- Расчет страховых тарифов по страхованию ответственности арбитражных управляющих от 12.12.2016
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2019 г. (форма 0420154)
- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2020 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) нераснесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2019 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по

договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

* **Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

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

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

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров, **сверка начисленных сумм с бухгалтерией**, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет

общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат за отчетный и предшествующий период *согласно данным журналов* прямого и исходящего перестрахования, входящее перестрахование в Организации отсутствует.

Начисленная премия прямое страхование		Доля перестраховщика в начисленной премии	
2018	2019	2018	2019
161 317 923	145 034 434	4 197 985	3 411 841

Журналы договоров прямого и исходящего перестрахования сходятся с данными бухгалтерии за 2019 и 2018 год в части положительных и отрицательных начислений за исключением сумм уменьшений премии в связи с неверно начисленной премией по массовому страхованию жилья, которые невозможно детализировать по договорам. Сумма расхождения с данными бухгалтерии составляет 27 756 рублей за 2018 год и 75 284 рублей за 2019 (1% от суммы начислений по данному виду). По сообщению представителя Организации данные договоры не являются действующими на отчетную дату. По прочим видам расхождение в сумме начисленных премий не превышает 0.006%.

По исходящему перестрахованию в данных бухгалтерии за 2019 год также отражены суммы уменьшения премий, связанные с расторжениями договоров перестрахования. Даты расторжений данных договоров корректно учтены в настоящем расчете.

Комиссионное вознаграждение			
Период	Данные бухгалтерии	ЖУД	Расхождение
2017	71 673 943	71 662 858	11 085
2018	92 909 083	92 909 838	- 755
2019	84 856 059	84 848 482	7 577

Расхождение между данными о комиссионном вознаграждении в журнале договоров и данными бухгалтерии незначительно.

Выплаты, прямое страхование		Доля перестраховщика в выплатах	
2018	2019	2018	2019
33 890 104	14 284 942	0	0

Доля перестраховщика в выплатах за 2018 и 2019 год по бухгалтерским данным отсутствует. Журналы выплат полностью сходятся с данными бухгалтерии за 2019 год. За 2018 год *итоговая сумма выплат, судебных выплат и расходов* также сходится с данными бухгалтерии, однако сумма 41 694 руб. была отнесена Организацией на судебные расходы, а не на судебные убытки в журнале убытков в отличие от бухгалтерских данных.

По сообщению представителя Организации нераспределенные в журнале убытков суммы инкассовых списаний по решению суда по состоянию на 31.12.2019 отсутствуют. Судебные убытки, убытки по исполнительным листам полностью включены в предоставленные журналы убытков, судебные расходы брались из данных финансовой отчетности.

Суммы РЗУ, указанные в журнале заявленных, но не урегулированных убытков, полностью сходятся с данными бухгалтерии на конец 2018 года, первого, второго, третьего и четвертого квартала 2019 года.

Поступления суброгаций, регрессов и годных остатков по бухгалтерским данным и данным страхового учета в 2016 году отсутствовали. За период 2017 – 2019 были предоставлены суммы начисленной и фактически оплаченной суброгации по данным бухгалтерского учета и в разбивке по видам страхования, но без детальной информации о датах страхового события и поступления денежных средств.

Кроме того, была проведена сверка расходов на урегулирование убытков (*расходов на оплату услуг и гонораров сервисных/медико-сервисных организаций (ассистансов)*), отраженных в журнале убытков, с бухгалтерскими данными.

Гонорары ассистансов			
Период	Данные бухгалтерии	ЖУУ	Расхождение
2016	2 896 636	2 148 857	747 779
2017	3 890 070	3 889 716	354
2018	3 706 094	3 706 074	20
2019	1 807 964	1 802 599	5 366

Суммы, указанные в бухгалтерии, превышают суммы журналов на 34,8% в 2016 году. Данная разница, по сообщению представителя Организации, обусловлена в основном курсовыми разницами между датами оплат убытков и ассистансов. Для целей настоящего оценивания была произведена корректировка сумм расходов на урегулирование убытков за 2016 год, указанных в журналах, таким образом, чтобы данные, используемые в расчетах, не противоречили бухгалтерским данным о фактически-оплаченных расходах на урегулирование убытков. За 2017 - 2019 год расхождение незначительно.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

В результате проведенного сравнения, предоставленные данные признаны полными, достоверными и непротиворечивыми, влияние отклонений на результаты расчётов незначительно.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

В 2015–2019 годах Организация заключала договоры по следующим видам страхования:

- страхование от несчастных случаев и болезней
- добровольное медицинское страхование
- страхование граждан, выезжающих за рубеж
- страхование средств наземного транспорта
- страхование грузов
- страхование имущества
- сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных) (с государственной поддержкой)¹
- страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта
- страхование прочей ответственности

Ниже приведено количество заключенных договоров по годам *по данным журнала учета договоров (количество строк с ненулевой начисленной премией)*.

Журналы прямых договоров страхования.

Вид страхования	2015	2016	2017	2018	2019
НС		1 150	12 137	3 968	3 086
ДМС		252	430	213	188
ВЗР (мед.расходы, репатриация)		260 886	316 018	122 047	12 138
ВЗР (отмена поездки, фин.риски)		3 168	5 012	1 049	12
КАСКО		2			
ГРУЗЫ	2 310	1 406	786	640	486

¹ Деятельность по данному виду прекращена, 25.12.2019 Организация вышла из состава Союза "Единое объединение страховщиков агропромышленного комплекса - Национальный союз агростраховщиков" (НСА), а также уведомила Банк России об отказе от правил страхования по данному виду.

Вид страхования	2015	2016	2017	2018	2019
ИМУЩЕСТВО ФЛ		19 536	113 395	107 746	63 587
ИМУЩЕСТВО ЮЛ			9	18	38
Отв. АУ			78	143	157
Отв. прочая	52	218	529	420	329
СЕЛЬХОЗ ГП			1		
Отв. Туроператоры			1	36	87
Общий итог	2 362	286 618	448 396	236 280	80 108

Ниже приведен список учетных групп, установленных Положением Организации «О формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

№ УГ	Наименование
	Учетная группа (Дополнительная учетная группа)
1	Добровольное медицинское страхование
2	Страхование от несчастных случаев и болезней
6	Страхование ответственности владельцев транспортных средств, кроме указанного в учетных группах 3 - 5, 8
7	Страхование средств наземного транспорта
8	8.1 Страхование грузов
	8.2 Страхование воздушного, водного транспорта;
	8.3. Страхование ответственности владельцев воздушного, водного транспорта.
10	10.1 Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9
	10.2 Страхование имущества юридических лиц
13	Страхование ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта
14	Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков
16	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие *резервные группы*, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка и средний размер убытка.

- ACCID – страхование от несчастных случаев и болезней (учетная группа 2)
- VMI – добровольное медицинское страхование (учетная группа 1)
- CARGO – страхование грузов (учетная группа 8.1)
- PROP Ph. – страхование имущества ФЛ (учетная группа 10)
- PROP Jur. – страхование имущества ЮЛ (учетная группа 10)
- LIAB – все виды ответственности (учетная группа 14)
- TUR.LIAB – страхование ответственности туроператоров (учетная группа 13)
- TRAVEL MED – страхование выезжающих за рубеж в части медицинских расходов (учетная группа 16)
- TRAVEL FIN – страхование выезжающих за рубеж в части страхования отмены поездки и пр. финрисков (учетная группа 16)

По сравнению с предыдущим оцениванием, резервная группа AGRIC – сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной

поддержкой (учетная группа 9) была исключена из списка резервных групп в связи с прекращением деятельности по данному виду. Также резервная группа MOD – страхование средств наземного транспорта (учетная группа 7) была исключена из списка резервных групп в связи с отсутствием заключенных договоров за последние 3 года, нулевой заработанной премией за последние 10 кварталов, закончившимся развитием убытков и нулевыми резервами на отчетную и предыдущую отчетную дату. Других изменений по сравнению с предыдущим оцениванием в разделении портфеля на резервные группы не произошло.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи со стабилизацией курса рубля и снижением уровня инфляции² (прогноз на 2019 год – от 3.5 до 5.0% по данным OECD, UN, IMF и ЦР, прогноз на 2020 год – 3.8-4.5%).

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

² Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 29.10.2019: инфляция, ИПЦ – 3.5% на 2019, 3.8% на 2020 (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Прогноз United Nations, International Monetary Fund и OECD от 21.12.2019: инфляция – 3.8-4.99% на 2019, 3.98-4.52% на 2020 (<https://knoema.ru/anrvvef/russia-inflation-forecast-2015-2020-and-up-to-2060-data-and-charts>).

Оценка резерва убытков (РУ)

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2019** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности* \times *заработанная премия* также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

По резервным группам VMI, PROP Ph., TRAVEL MED были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

По виду страхования TRAVEL MED и VMI в треугольники включались суммы расходов на урегулирование убытков (*расходы на оплату услуг и гонораров сервисных/медико-сервисных организаций (ассистансов)*). Таким образом, резерв убытков, рассчитанный по данным видам страхования, включает в себя резерв расходов на урегулирование убытков.

Метод модифицированной цепной лестницы (метод факторов развития)

При дальнейшем анализе необходимо принимать во внимание, что при прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка = РЗУ + РПНУ + Оплаченные убытки*) с использованием треугольников *оплаченных* убытков полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки}$$

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием *треугольников понесенных убытков* полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки} - \text{РЗУ}$$

является резервом *РПНУ*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения, рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y,t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ метод)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах или нестабильностью коэффициентов *метода факторов развития*, а также *слишком малым периодом наблюдения по резервным группам* с, как правило, *длинным периодом урегулирования* был применен *БФ метод* к

коэффициентам, рассчитанным *Методом факторов развития* по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с *методом факторов развития*, где при моделировании самых последних периодах результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода *Борнхюттера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

$$\text{Оценка конечной величины убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \text{Фактическое развитие убытка} - \text{Ожидаемое развитие убытка,}$$

где

$$\text{Ожидаемое развитие убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Что эквивалентно:

$$\text{Оценка конечной величины убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} * (1 - (1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития})) + \text{Фактическое развитие убытка}$$

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

$$\text{Новая конечная величина убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности} * (1 - \text{Процент развития}).$$

Апостериорный коэффициент убыточности согласно *БФ методу* рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития.

Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхютера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет Конечной величины убытка следующим образом:

$$\text{Величина конечного убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \\ +(1 - \text{Процент развития}) *$$

$$*(c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \\ +(1-c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}).$$

Здесь c – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора c на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхютера-Фергюссона.

Метод независимых приращений (МНП)

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия. Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \frac{\text{Убытки по периоду развития убытков}}{\text{Заработанная премия}}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получают не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

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

для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*. По некоторым резервным группам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены крупные заявленные убытки, отрицательный РПНУ в таком случае не формировался (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+РЗУ)	Доля перестраховщика в Резерве убытков	Применяемый метод
31.12.2019	47 026 449	35 797 584	
VMI	132 096	-	Метод БФ на основе <u>оплаченных</u> убытков: убыточность* последнего квартала сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за период 2018кв.4. (30%). Коэфф. развития - средневзвешенное за последние 4 квартала.
ACCID	573 236	-	Метод простой убыточности - 11,1% к ЗП за последний год (на уровне средней по понесенным убыткам за период 2018кв.1 – 2019кв.4). По событиям 2019 кв.2 – в размере РЗУ, отрицательный РПНУ не формировался.
CARGO	82 208	-	Метод простой убыточности - 2% к ЗП за последний год (на уровне средней по данным 2009-2012: 1,4% в среднем, после 2012 объем портфеля и убыточность значительно снижается. Максимальная убыточность в квартал 10% за весь период наблюдения). По сообщению представителя Организации несмотря на снижение портфеля канал продаж и тип застрахованных объектов не менялся по сравнению со старыми периодами-застрахованные объекты ж/д перевозок с низкой страховой суммой).
AGRIC	-	-	ЗП за последний год равна нулю, заявленные по состоянию на момент составления настоящего заключения убытки отсутствуют, резерв не формировался.
PROP Ph.	33 173	-	Метод БФ на основе <u>понесенных</u> убытков: убыточность* последних 3-х кварталов сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за период 2017кв.1-2019кв.1. (15%). Для последнего квартала - метод простой убыточности - 15%. Коэфф. развития - средневзвешенное за последние 12 кварталов.
PROP Jur.	36 633 070	35 797 584	Метод простой убыточности - 35% к ЗП за последний год (ввиду недостаточной статистики на уровне средней по данным ЦБ за 2016-2019кв.3).
TUR.LIAB	-	-	В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 20.01.2020. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего заключения.
LIAB	6 662 348	-	Для всех видов ответственности, кроме ответственности арбитражных управляющих: Метод простой убыточности - 10% к ЗП за последние 4 квартала (аналогично предыдущему оцениванию на уровне средней за период 2011 – 2014; за период 2015-2016 убытков не было, средняя по понесенным убыткам за 2017кв.1-2019кв.2 составила 9.3% за исключением одного судебного убытка).

			<p>Статистические данные Организации о развитии убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих, достаточные для оценивания резерва убытков по данному виду страхования, отсутствуют. За весь период наблюдения по данному виду был оплачен всего один убыток на сумму 15 тыс. руб. (в 2019 году по событиям 2018 года). По этой причине расчет резерва убытков был произведен с использованием внешней доступной актуарию статистики по данному виду страхования, в том числе данные Всероссийского союза страховщиков (ВСС), направленные членам ВСС для информации 01.12.2015 (далее – данные ВСС).</p> <p>Для целей расчета резерва убытков использовался метод БФ с убыточностью заработанной страховой премии, превышающей, с учетом данных ВСС, нетто-ставку структуры страхового тарифа Организации.</p> <p>Согласно пояснениям Организации о порядке проведения андеррайтинга принимаемых на страхование рисков, предполагаемая для целей расчета РУ убыточность является осмотрительной оценкой, при этом она соответствует фактическому уровню базовой страховой премии.</p> <p>Коэффициенты развития были рассчитаны по годовым треугольникам заявленных убытков за период 2004-2014гг. по виду страхования ответственности арбитражных управляющих по данным ВСС. Выбросы в коэффициентах были исключены. После 7-го года развитие считалось законченным.</p> <p>С целью контроля адекватности выбранных коэффициентов, был произведен анализ выбранных коэффициентов развития на предмет их сопоставимости с известными актуарию данными других страховых компаний по виду страхования ответственности арбитражных управляющих, в том числе более поздних/актуальных периодов, чем указанные данные ВСС.</p>
TRAVEL MED	2 082 782	-	<p>Метод БФ на основе <u>оплаченных</u> убытков: убыточность* на неразвитую часть требований для последних 8-ми кварталов - на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2016кв.3-2017кв.4 и 2019кв.1-2019кв.4 (58%).</p> <p>Коэфф. развития - средневзвешенное за весь период наблюдения (для 1-2 и 11-12 исключены выбросы).</p>
TRAVEL FIN	827 536	-	<p>Метод простой убыточности - 43% к ЗП за последние четыре квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за период 2016кв.4-2018кв.1).</p>

**Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период.*

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку заявленных убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из Резерва предстоящих убытков, рассчитанного по треугольникам оплаченных убытков (или путем вычитания понесенных убытков из конечной величины убытка, рассчитанной по треугольникам понесенных убытков).

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Организация ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития, по резервным группам TRAVEL MED и VMI. В расходы на урегулирование по данным резервным группам включался гонорар ассистанса, в рамках которого урегулируются некрупные убытки (в случае, если произошедшие убытки не превышают данный гонорар, Компания не осуществляет дополнительных выплат).

Резерв расходов на урегулирование убытков по резервным группам TRAVEL MED и VMI был рассчитан в составе Резерва убытков по треугольникам оплаченных убытков с учетом гонораров ассистансов методом, описанным в разделе 3.6 настоящего заключения.

По прочим видам страхования для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием более детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков за период 2017-2019 гг. к выплатам за 2017-2019 гг. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2017-2019 гг./Оплаченные убытки в 2017-2019 гг.

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) этот коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по каждой резервной группе.

В расходы на урегулирование включались: расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков; прочие расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков, судебные расходы, связанные с урегулированием убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

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

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.

В 3кв.2017 года был заключен договор пропорционального факультативного перестрахования по крупному застрахованному объекту по виду страхования PROP Jur. с долей перестраховщика 98%, который пролонгируется каждый месяц вплоть до даты настоящего оценивания.

В 4кв.2017-4кв.2019 гг. по виду страхования PROP Jur., кроме того, было заключено несколько договоров пропорционального факультативного перестрахования с долей перестраховщика от 71% до 99%. По одному из застрахованных объектов в рамках факультативного договора, кроме имущественных рисков, осуществлена передача риска в части гражданской ответственности.

В 2018-4кв.2019 гг. было также заключено несколько договоров пропорционального факультативного перестрахования по виду страхования TUR.LIAB с долей перестраховщика от 50% до 80%.

Расчет доли перестраховщика в РНП

Для оценки доли перестраховщика в РНП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией.

Доля перестраховщика в РНП по факультативным пропорциональным договорам рассчитывалась методом «Pro rata temporis» по сроку действия договора исходящего перестрахования и переданной доле премии. РНП по каждой резервной группе был рассчитан как сумма РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе.

Расчет доли перестраховщика в РЗУ

В качестве оценки доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

Расчет доли перестраховщика в РПНУ

Для всех резервных групп доля в РПНУ считалась равной нулю в связи с отсутствием доли перестраховщика в выплатах за рассматриваемый период наблюдения.

По резервной группе PROP Jur. доля перестраховщика в РПНУ рассчитывалась по каждому договору пропорционально доле в

ответственности согласно условиям договоров перестрахования. Данный подход был применен, поскольку РПНУ по резервной группе PROP Jug. был рассчитан методом простой убыточности, статистика об оплаченных убытках и долях в них отсутствует, а договоры перестрахования являются пропорциональными и заключены на базе полисного года.

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.

В связи с небольшими суммами суброгационных поступлений оценка поступлений имущества и годных остатков предполагалась равной нулю как при настоящем, так и при предыдущем оценивании.

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам.

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.

Резерв неистекшего риска (РНР)

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

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;

- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе продолжения деятельности **;
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

** *Величина прочих расходов* была получена как 40% от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы. В *прочие расходы* также включалось 60% от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

По резервной группе TUR.LIAB, в связи с отсутствием статистики выплат, по данным ряда российских компаний была рассчитана вероятность наступления страхового случая на единицу экспозиции. Поскольку в случае банкротства туроператора убыток происходит в полном размере страховой суммы, будущий убыток по действующим на отчетную дату договорам был рассчитан путем умножения страховой суммы по каждому договору на вероятность наступления страхового случая и на оставшуюся экспозицию.

Расчет *Резерва неистекшего риска* производился по следующей формуле:

$$РНП = \max(0, (K.Убыточности + K.Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предыдущую отчетную дату.

Резервная группа	31.12.2018	31.12.2019
РНП по портфелю в целом брутто	99 023	0
РНП по портфелю в целом нетто	0	0

При настоящем и предыдущем оценивании, согласно своей учетной политике, Организация признает сумму недостатка РНП в размере, рассчитанном агрегировано по всему портфелю договоров брутто.

Доля перестраховщика в РНП не формировалась.

3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

При предыдущем оценивании для всех типов резервов использовались методы, аналогичные используемым при настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного. Ниже приведено сравнение методов, предположений об убыточности и о коэффициентах развития для целей расчета резерва убытков по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2019.

Резервная группа	Применяемый метод, 31.12.2019	Применяемый метод, 31.12.2018
VMI	Метод БФ на основе <u>оплаченных</u> убытков: убыточность* последнего квартала сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за период 2018кв.4. (30%). Коэфф. развития - средневзвешенное за последние 4 квартала.	Метод БФ на основе треугольников <u>оплаченных</u> убытков: убыточность* 2018кв.3 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за последние два года. Коэфф. развития - средневзвешенное за последние 8 кварталов.
ACCID	Метод простой убыточности - 11,1% к ЗП за последний год (на уровне средней по понесенным убыткам за период 2018кв.1 – 2019кв.4). По событиям 2019 кв.2 – в размере РЗУ, отрицательный РПНУ не формировался.	Метод простой убыточности - 8.5% к ЗП за последний год (на уровне средней за период 2011 – 2018кв.2.).
CARGO	Метод простой убыточности - 2% к ЗП за последний год (на уровне средней по данным 2009-2012: 1,4% в среднем, после 2012 объем портфеля и убыточность значительно снижается. Максимальная убыточность в квартал 10% за весь период наблюдения). По сообщению представителя Организации несмотря на снижение портфеля канал продаж и тип застрахованных объектов не менялся по сравнению со старыми периодами-застрахованные объекты ж/д перевозок с низкой страховой суммой).	Метод простой убыточности - 2% к ЗП за последний год (на уровне средней по данным 2009-2012: 1,4% в среднем, после 2012 объем портфеля и убыточность значительно снижается. Максимальная убыточность в квартал за весь период наблюдения составляет 10%). По сообщению представителя Организации, несмотря на снижение портфеля, канал продаж и тип застрахованных объектов не менялся по сравнению со старыми периодами-застрахованные объекты ж/д перевозок с низкой страховой суммой).
AGRIC	ЗП за последний год равна нулю, заявленные по состоянию на момент составления настоящего заключения убытки отсутствуют, резерв не формировался.	Метод простой убыточности - 31% к ЗП за последний год (ввиду недостаточной статистики на уровне среднего коэффициента выплат по данным ЦБ за 2016-9мес.2018).
PROP Ph.	Метод БФ на основе <u>понесенных</u> убытков: убыточность* последних 3-х кварталов сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за период 2017кв.1-2019кв.1. (15%). Для последнего квартала - метод простой убыточности - 15%. Коэфф. развития - средневзвешенное за последние 12 кварталов.	Метод БФ на основе <u>оплаченных</u> убытков - 16% к ЗП за последние 3 квартала (на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за период 2017кв.1-2018кв.4). Убыточность по старым периодам до 2014 года - порядка 20%. Коэфф. развития - средневзвешенное за последние 8 кварталов.
PROP Jur.	Метод простой убыточности - 35% к ЗП за последний год (ввиду недостаточной статистики на уровне средней по данным ЦБ за 2016-2019кв.3).	Метод простой убыточности - 33% к ЗП за последний год (ввиду недостаточной статистики на уровне среднего коэффициента выплат по данным ЦБ за 2016-9мес.2018).
TUR.LIAB	В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 20.01.2020. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего заключения.	В связи с отсутствием произошедших убытков, резерв не формировался. Компанией была предоставлена справка о мониторинге деятельности застрахованных туроператоров и отсутствии произошедших убытков по всем договорам по состоянию на 06.02.2019. Все застрахованные туроператоры внесены в Единый Федеральный Реестр Туроператоров на момент составления настоящего заключения.

LIAВ	<p>Для всех видов ответственности, кроме ответственности арбитражных управляющих: Метод простой убыточности - 10% к ЗП за последние 4 квартала (аналогично предыдущему оцениванию на уровне средней за период 2011 – 2014; за период 2015-2016 убытков не было, средняя по понесенным убыткам за 2017кв.1-2019кв.2 составила 9.3% за исключением одного судебного убытка).</p> <p>Статистические данные Организации о развитии убытков по страхованию ответственности арбитражных управляющих, достаточные для оценивания резерва убытков по данному виду страхования, отсутствуют. За весь период наблюдения по данному виду был оплачен всего один убыток на сумму 15 тыс. руб. (в 2019 году по событиям 2018 года). По этой причине расчет резерва убытков был произведен с использованием внешней доступной актуарию статистики по данному виду страхования, в том числе данные Всероссийского союза страховщиков (ВСС), направленные членам ВСС для информации 01.12.2015 (далее – данные ВСС).</p> <p>Для целей расчета резерва убытков использовался метод БФ с убыточностью заработанной страховой премии, превышающей, с учетом данных ВСС, нетто-ставку структуры страхового тарифа Организации. Согласно пояснениям Организации о порядке проведения андеррайтинга принимаемых на страхование рисков, предполагаемая для целей расчета РУ убыточность является осмотровой оценкой, при этом она соответствует фактическому уровню базовой страховой премии.</p> <p>Коэффициенты развития были рассчитаны по годовым треугольникам заявленных убытков за период 2004-2014гг. по виду страхования ответственности арбитражных управляющих по данным ВСС. Выбросы в коэффициентах были исключены. После 7-го года развитие считалось законченным.</p> <p>С целью контроля адекватности выбранных коэффициентов, был произведен анализ выбранных коэффициентов развития на предмет их сопоставимости с известными актуарию данными других страховых компаний по виду страхования ответственности арбитражных управляющих, в том числе более поздних/актуальных периодов, чем указанные данные ВСС.</p>	<p>Метод простой убыточности - 10% к ЗП за последние 4 квартала (аналогично предыдущему оцениванию на уровне средней за период 2011 – 2014, за период 2015-2016 убытков не было, средняя убыточность по понесенным убыткам за 2017-2018 составила 8%).</p>
TRAVEL MED	<p>Метод БФ на основе <u>оплаченных</u> убытков: убыточность* на неразвитую часть требований для последних 8-ми кварталов - на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2016кв.3-2017кв.4 и 2019кв.1-2019кв.4 (58%). Коэфф. развития - средневзвешенное за весь период наблюдения (для 1-2 и 11-12 исключены выбросы).</p>	<p>БФ метод на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Все коэффициенты - среднее за весь период наблюдения (для 1-2 исключены выбросы). Убыточность на неразвитую часть требований последних четырех кварталов - на уровне средней убыточности метода ЦЛ за 2016кв.3-2018кв.1 (65%)</p>
TRAVEL FIN	<p>Метод простой убыточности - 43% к ЗП за последние четыре квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за период 2016кв.4-2018кв.1).</p>	<p>Метод простой убыточности - 43% к ЗП за последние три квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за период 2016кв.4-2018кв.1). Для более ранних кварталов событий считаем, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формируется.</p>

**Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период.*

В целом, при расчете резерва убытков существенных изменений в подходе к оцениванию не произошло за исключением выделения ответственности

арбитражных управляющих в отдельный сегмент в связи с наращиванием портфеля по данному виду страхования.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги эмитентов, по мнению актуария, достаточны.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объема эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.

- Остальные активы в целях настоящего Заключение не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.12, с обязательствами даёт превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже показаны величины резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	РНП	Резерв суброгации
31.12.2018	53 663 861	33 107 153	10 905 302	979 526	4 556 795	0	99 023	0
31.12.2019	52 846 744	35 797 584	13 796 342	556 708	5 265 879	0	0	0
Изменение резерва / доли пер-ка в резерве	-817 118	2 690 431	2 891 040	-422 817	709 084	0	-99 023	0

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2018	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2018	РНП на 31.12.2019	Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2019	Изменение РНП 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	10 905 302	979 526	13 796 342	556 708	2 891 040	-422 817
VMI	979 658	0	1 353 292	0	373 634	0
ACCID	628 925	0	1 051 859	0	422 934	0
CARGO	76 206	0	225 601	0	149 395	0
AGRIC	0	0	0	0	0	0
PROP Ph.	392 330	0	317 486	0	-74 844	0
PROP Jur.	427 120	56 043	1 334 865	336 673	907 745	280 630
TUR.LIAB	5 059 371	923 483	4 024 398	199 602	-1 034 973	-723 881
LIAB	2 921 019	0	4 190 844	20 434	1 269 825	20 434
TRAVEL MED	369 285	0	1 297 997	0	928 712	0
TRAVEL FIN	51 388	0	0	0	-51 388	0

	ОАР на 31.12.2018	Доля перестрахо вщика в ОАР на 31.12.2018	ОАР на 31.12.2019	Доля перестрахо вщика в ОАР на 31.12.2019	Изменение ОАР 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля перестр. в ОАР 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	4 556 795	0	5 265 879	0	709 084	0
VMI	437 454	0	602 304	0	164 850	0
ACCID	139 229	0	72 313	0	-66 916	0
CARGO	18 659	0	52 193	0	33 534	0
AGRIC	0	0	0	0	0	0
PROP Ph.	156 499	0	126 330	0	-30 169	0
PROP Jur.	170 848	0	371 564	0	200 716	0
TUR.LIAB	2 217 042	0	1 524 242	0	-692 799	0
LIAB	1 209 075	0	1 680 150	0	471 075	0
TRAVEL MED	182 295	0	836 781	0	654 486	0
TRAVEL FIN	25 694	0	0	0	-25 694	0

	РПНУ на 31.12.2018	Доля перестрахо вщика в РПНУ на 31.12.2018	РПНУ на 31.12.2019	Доля перестрахо вщика в РПНУ на 31.12.2019	Изменение РПНУ 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля перестр. в РПНУ 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	42 349 603	33 107 153	45 125 985	35 788 714	2 776 382	2 681 561
VMI	117 390	0	132 096	0	14 706	0
ACCID	333 058	0	88 376	0	-244 682	0
CARGO	79 774	0	82 208	0	2 434	0
AGRIC	5 514 056	0	0	0	-5 514 056	0
PROP Ph.	253 502	0	30 020	0	-223 482	0
PROP Jur.	33 802 555	33 107 153	36 621 982	35 788 714	2 819 428	2 681 561
TUR.LIAB	0	0	0	0	0	0
LIAB	460 113	0	6 662 348	0	6 202 235	0
TRAVEL MED	1 706 110	0	1 467 756	0	-238 354	0
TRAVEL FIN	83 045	0	41 199	0	-41 846	0

	РЗУ на 31.12.2018	Доля перестрахо вщика в РЗУ на 31.12.2018	РЗУ на 31.12.2019	Доля перестрахо вщика в РЗУ на 31.12.2019	Изменение РЗУ 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля перестр. в РЗУ 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	7 446 492	0	1 900 464	8 870	-5 546 028	8 870
VMI	0	0	0	0	0	0
ACCID	0	0	484 860	0	484 860	0
CARGO	0	0	0	0	0	0
AGRIC	0	0	0	0	0	0
PROP Ph.	0	0	3 153	0	3 153	0
PROP Jur.	0	0	11 088	8 870	11 088	8 870
TUR.LIAB	0	0	0	0	0	0
LIAB	0	0	0	0	0	0
TRAVEL MED	6 660 155	0	615 026	0	-6 045 129	0
TRAVEL FIN	786 337	0	786 337	0	0	0

	РРУУ на 31.12.2018	Доля перестрахо вщика в РРУУ на 31.12.2018	РРУУ на 31.12.2019	Доля перестрахо вщика в РРУУ на 31.12.2019	Изменение РРУУ 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля перестраховщ ика в РРУУ 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	3 867 766	0	5 820 294	0	1 952 528	0
VMI	8 109	0	12 758	0	4 649	0
ACCID	27 658	0	60 868	0	33 210	0
CARGO	6 094	0	8 593	0	2 499	0
AGRIC	421 204	0	0	0	-421 204	0
PROP Ph.	44 348	0	6 188	0	-38 159	0
PROP Jur.	2 582 085	0	3 829 038	0	1 246 952	0
TUR.LIAB	0	0	0	0	0	0
LIAB	102 699	0	1 624 181	0	1 521 482	0
TRAVEL MED	609 160	0	192 171	0	-416 989	0
TRAVEL FIN	66 410	0	86 497	0	20 088	0

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2018	Доля пер- ка в резерве 31.12.2018	Сумма резерва 31.12.2019	Доля пер- ка в резерве 31.12.2019	Изменение в сумме резерва 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля пер-ка в резерве 31.12.2019 - 31.12.2018
Резерв суброгационных поступлений, все резервные группы	0	0	0	0	0	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предыдущую отчетную дату. Положительный резерв РНР был выявлен по следующим резервным группам.

Резервная группа	РНР, 31.12.2018	РНР, 31.12.2019
TUR LIAB	10 844 063	3 852 539
LIAB		538 384
TRAVEL MED	245 229	337 926
Сумма РНР по линиям бизнеса	11 089 292	4 728 850
РНР по портфелю в целом брутто	99 023	0
РНР по портфелю в целом нетто	0	0

По состоянию на дату оценивания недостатка резерва РНП в целом по портфелю не выявлено, РНР не был сформирован. По сравнению с предыдущим оцениванием возникновение РНР по резервной группе LIAB связано с выделением в расчете сегмента ответственности арбитражных управляющих с более высокой предполагаемой убыточностью, чем для прочих видов ответственности.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2018 (год спустя).

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2018	РЗУ на 31.12.2018	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет (произошедшим до отчетной даты)	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	Текущая оценка (превышения) /дефицита	Процент (превышения) / дефицита по ср-ю с первоначальным валовым резервом
VMI	117 390	-	115 889	-	-	-1 501	-1%
ACCID	333 058	-	-	-	-	-333 058	-100%
CARGO	79 774	-	-	-	-	-79 774	-100%
AGRIC	5 514 056	-	-	-	-	-5 514 056	-100%
PROP Ph.	253 502	-	39 067	-	-	-214 435	-85%
PROP Jur.	33 802 555	-	-	-	-	-33 802 555	-100%
TUR.LIAB	0	-	-	-	-	0	0%
LIAB	460 113	-	15 389	-	2 812 120	2 367 396	515%
TRAVEL MED	1 706 110	6 660 155	13 814 202	615 026	264 618	6 327 580	76%
TRAVEL FIN	83 045	786 337	-	786 337	-	-83 045	-10%
ИТОГО	42 349 603	7 446 492	13 984 547	1 401 363	3 076 738	-31 333 448	-63%

Недостаток резерва убытков по резервной группе TRAVEL MED связан с всплеском выплат в конце срока действия договора с одной из ассистанских

компаний, оцениваемый Организацией как мошенничество со стороны данной асситанской компании и одного из госпиталей.

Недостаток резерва убытков по резервной группе LIAB связан с формированием при настоящем оценивании РПНУ по прошлым периодам по виду страхования арбитражных управляющих.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2017 (два года спустя).
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	РЗУ на 31.12.2017	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	Текущая оценка (превышения) / дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
VMI	257 536	40 312	93 558	-	-	-204 290	-69%
ACCID	1 286 675	-	-	-	-	-1 286 675	-100%
MOD	71 324	-	-	-	-	-71 324	-100%
CARGO	72 365	-	-	-	-	-72 365	-100%
AGRIC	1 140 302	-	-	-	-	-1 140 302	-100%
PROP Ph.	551 635	54 361	273 236	-	-	-332 760	-55%
PROP Jur.	13 186 921	-	-	-	-	-13 186 921	-100%
TUR.LIAB	1 447	-	-	-	-	-1 447	-100%
LIAB	144 784	817 345	366 346	-	-	-595 782	-62%
TRAVEL MED	15 146 313	3 513 776	17 266 205	484 335	-	-909 548	-5%
TRAVEL FIN	1 048 557	735 801	742 842	674 393	-	-367 124	-21%
ИТОГО	32 907 859	5 161 595	18 742 188	1 158 728	-	-18 168 539	-48%

Ввиду отсутствия статистики выплат резерв убытков по большинству резервных групп по состоянию на 31.12.2017 был рассчитан методом простой убыточности, поэтому по большинству резервных групп, где в отчетном периоде не произошло ни одной выплаты, высвобождение резерва составило 100%.

Аналогичная ситуация наблюдается для резерва убытков по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015.

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2016 (три года спустя).
Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2016	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	Текущая оценка (превышения) /дефицита	Процент (превышения) / дефицита по ср-ю с первоначальным валовым резервом
VMI	0	154 162	245 962	0	0	91 800	60%
ACCID	35 378	0	0	0	0	-35 378	-100%
VMTPL	17 690	364	0	0	0	-18 054	-100%
MOD	107 704	74 690	0	0	0	-182 394	-100%
CARGO	900 800	0	0	0	0	-900 800	-100%
PROP Ph.	314 448	7 062	120 240	0	0	-201 270	-63%
LIAB	15 750	0	0	0	0	-15 750	-100%
TRAVEL MED	12 502 128	1 447 961	11 296 905	47 067	0	-2 039 653	-15%
TRAVEL FIN			566 464	0	0		
ИТОГО	13 893 899	1 684 238	12 229 571	47 067	0	-3 301 499	-21%

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2015 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2015 (четыре года спустя).

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2015	РЗУ на 31.12.2015	Выплаты после отчетной даты по убыткам прошлых лет	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2019 года	Текущая оценка (превышения) /дефицита	Процент (превышения) / дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом
ACCID	0	6 000	0	0	0	-6 000	-100%
VMI	0	12 530	0	0	0	-12 530	-100%
ACCID PASSENG	10 219	0	0	0	0	-10 219	-100%
MOD	1 457 042	97 426	0	0	0	-1 554 468	-100%
CARGO	7 007 796	125 274	0	0	0	-7 133 070	-100%
PROP	0	0	0	0	0	0	0%
MTPL	88 097	213 218	114 732	0	0	-186 583	-62%
LIAB	19 410	0	0	0	0	-19 410	-100%
ИТОГО	8 582 565	454 448	114 732	0	0	-8 922 281	-99%

Реализация Резерва убытков по состоянию на прошлые отчетные даты по событиям, произошедшим до каждой из предыдущих отчетных дат, показана в актуарном заключении за предыдущий период.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

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

Активы, которые актуарий не рассматривает, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без учета этих активов, выделены в таблице ниже серым цветом.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в рублях.

Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, все активы относятся к категории разрешенных.

Наименование показателя На 31 Декабря 2019 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Всего, руб.
Отложенные аквизиционные расходы*	5 265 878			5 265 877
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни*	36 354 293			36 354 293
Денежные средства и их эквиваленты	169 644 262			169 644 262
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах				
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9 906 954			9 906 954
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	94 826			94 826
Инвестиционное имущество	41 800 000			41 800 000
Основные средства	3 113 092			3 113 092
Требования по текущему налогу на прибыль	4 990 421			4 990 421
Отложенные налоговые активы	7 572 291			7 572 291
Прочие активы	4 408 383			4 408 383
Итого активов	283 150 399	0	0	283 150 399
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	211 264 433	0	0	211 264 432

**Суммы ОАР и доли перестраховщиков в резервах совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.*

Денежные средства Организации сосредоточены в трех крупнейших банках. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

Банк	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, депозиты)
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	48,22%
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	26,81%
АО "АЛЬФА-БАНК"	AA+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	24,61%
Прочие банки	от NR до AA-(RU) по шкале АКРА		0,35%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств в рублях на счетах в наиболее надежных банках хватает, чтобы Компания полностью покрывала все свои обязательства, в том числе страховые, в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании.

В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

11% страховых обязательств-нетто Организации (2,7 млн. рублей), рассчитанных при настоящем оценивании, относятся к виду страхования - страхование граждан, выезжающих за рубеж (указанная сумма относится только к резервной группе TRAVEL MED). Выплаты по резервной группе TRAVEL FIN осуществляются в рублях. Большая часть договоров по данному виду заключается в валюте. Таким образом, Организация подвержена валютному риску при расчетах по убыткам и премиям по валютным договорам данного вида страхования. Валютные активы Организации составляют 0 рублей, что ниже итоговой величины обязательств по данной резервной группе, однако, общее превышение ликвидных активов над обязательствами не ставит под сомнение возможность покрытия страховых обязательств по указанной группе в связи с колебаниями валютных курсов.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых

обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств.

Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

Суммы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности. Суммы показаны в рублях.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения			
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	Итого, тыс. руб.
РНП*	5 881 950	7 643 789	270 602	13 796 341
РНР	0	0	0	0
РУ + РРУУ	21 527 046	7 476 883	23 842 814	52 846 744
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 186 868			6 186 868
Отложенные налоговые обязательства, прочие обязательства	3 144 939	9 434 816		12 579 755
ИТОГО	36 740 803	24 555 489	24 113 415	85 409 708

*Для целей анализа обязательств по срокам погашения РПН распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неистекших договоров. Данный вариант распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с момента даты происшествия до даты оплаты.

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления			
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	Итого, тыс. руб.
ОАР за вычетом доли в ОАР	2 156 509	3 012 289	97 080	5 265 878
Доля перестраховщиков в резервах	16 059 355	5 043 873	15 251 065	36 354 293
Резерв суброгаций	-	-	-	-
Денежные средства и эквиваленты	169 644 262			169 644 262
ИТОГО	187 860 126	8 056 162	15 348 145	211 264 433

* Прочие активы Организации в таблице не указаны в связи с тем, что их подробный анализ для целей настоящего заключения не проводился. Итоговая сумма всех активов согласно отчетности Организации указана в разделе 4.4 настоящего заключения.

	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	> 1 года	Итого, тыс. руб.
Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция)	151 119 323	-16 499 327	-8 765 270	
Совокупный разрыв ликвидности	151 119 323	134 619 996	125 854 725	125 854 725

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2019:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ($\pm\delta/\sqrt{n}$): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности на неразвитую часть требований БФ метода (-10%, +10%);
- к предположению о средней убыточности метода простой убыточности (-10%, +10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (БФ Метод)	
		31.12.2019	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	-10%
Резерв Убытков (РУ)	47 026 449	963 056	(1 344 787)	(173 070)	173 070
VMI	132 096	13 187	(19 698)	(10 223)	10 223
ACCID	573 236	-	-	-	-
CARGO	82 208	-	-	-	-
AGRIC	-	-	-	-	-
PROP Ph.	33 173	13 100	(15 375)	(3 002)	3 002
PROP Jur.	36 633 070	-	-	-	-
TUR.LIAB	-	-	-	-	-
LIAB	6 662 348	-	-	-	-
TRAVEL MED	2 082 782	936 768	(1 309 713)	(159 845)	159 845
TRAVEL FIN	827 536	-	-	-	-

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения об убыточности (Метод простой убыточности)		
		31.12.2019	-10%	+10%
Резерв Убытков (РУ)	47 026 449		(3 715 210)	3 715 210
VMI	132 096		-	-
ACCID	573 236		(26 022)	26 022
CARGO	82 208		(8 221)	8 221
AGRIC	-		-	-
PROP Ph.	33 173		-	-
PROP Jur.	36 633 070		(3 663 307)	3 663 307
TUR.LIAB	-		-	-
LIAB	6 662 348		(13 540)	13 540
TRAVEL MED	2 082 782		-	-
TRAVEL FIN	827 536		(4 120)	4 120

Для расчета Резерва расходов на урегулирование убытков на 31.12.2019:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением LAE Ratio	
		+10%	-10%
Резерв Расходов на урегулирование убытков (РРУУ)			
31.12.2019	5 820 294	582 029	(582 029)

Для расчета РНР на 31.12.2019:

- к предположению о 40% и 60% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (40% и 60%)	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска (РНР)			
31.12.2019	-	-	-

Изменений в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением не было.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Другие сведения, выводы и рекомендации.

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

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля перестраховщика в обязательствах	Итого страховых активов
31.12.2019	66 643 085	36 354 293	5 265 879

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения, свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых, в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода, недостатка резерва РНП не выявлено.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании, в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Если в итоговом варианте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не произойдут изменения после подписания настоящего Актуарного Заключения, то страховые обязательства Организации будут адекватно оценены.

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

В конце 2017 года Организация начала деятельность по виду страхования ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта с крупными страховыми суммами. Для оценки *резерва неистекшего риска* в связи с отсутствием достаточной статистики Организации была использована статистика других российских компаний по данному виду страхования. Отклонение вероятности наступления страхового случая от предполагаемой может оказать влияние на размер *резерва неистекшего риска*.

Риски по договорам имущества юридических лиц с крупными страховыми суммами перестрахованы с долей перестраховщиков от 90% до 98%. *Доля перестраховщиков в резервах* была рассчитана пропорционально доле перестраховщиков в ответственности. В случае банкротств перестраховщиков-контрагентов *доля перестраховщиков в резервах* может отклоняться от рассчитанной при настоящем оценивании.

Кроме того, *резерв убытков* ввиду отсутствия статистики по некоторым резервным группам был рассчитан методом простой убыточности исходя из некоторых предположений относительно уровня этой убыточности, которая на практике может сильно варьироваться. Возможно как полное отсутствие выплат, которое наблюдается в результате ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по ряду резервных групп, так и, наоборот, крупные выплаты, превышающие сформированный *резерв убытков*. По виду страхования ответственности арбитражных управляющих помимо уровня убыточности было сделано предположение о коэффициентах развития убытков на основании внешней доступной статистики. Отклонение фактической скорости развития убытка от заложенной в настоящих расчетах также может оказать влияние на размер *резерва убытков*.

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

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме сравнимо по сумме с финансовыми активами Организации. Также в результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного

отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания). Данный риск возникает в частности в связи с тем, что Организация с 4-го квартала 2017 года занимается заключением договоров страхования ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта, которым ранее не занималась. А также страхованием ответственности арбитражных управляющих, по которому на рынке наблюдается убыточность, превышающая заложенную в структуре тарифных ставок.

По виду страхования имущества юридических лиц заключены крупные договоры (со страховой суммой 7.5 млрд. руб.), данные риски перестрахованы с долей перестраховщика 98%. По виду страхования ответственности туроператоров договоры с наиболее крупными страховыми суммами также перестрахованы с долей перестраховщика от 50% до 80%. Однако ряду перестраховщиков-контрагентов по виду страхования ответственности туроператоров не присвоен кредитный рейтинг. В этой связи Организация подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств перестраховщиками.

Со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства) также существует некоторый кредитный риск, однако, большая часть денежных средств Организации сосредоточена в двух крупнейших банках с высокими кредитными рейтингами. Организация также подвержена **риску концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

Также Организация подвержена **валютному риску** при расчетах по убыткам и премиям по валютным договорам страхования граждан, выезжающих за рубеж, однако доля данного вида страхования в портфеле Организации существенно сократилась к концу отчетного периода.

Рекомендации по снижению риска невыполнения обязательств даны ниже в разделе 5.5.

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

Рекомендуется провести дополнительный анализ внешней доступной статистики на предмет необходимости повышения тарифов по виду страхования ответственности арбитражных управляющих.

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего

оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период содержались следующие рекомендации:

- Рекомендуется контролировать уровень собственного удержания по страхованию ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта, следить за кредитным качеством перестраховщиков.

Наиболее крупные договоры по страхованию ответственности туроператоров были перестрахованы. Организация придерживалась данных рекомендаций.



Ответственный актуарий

Максимова Елизавета Анатольевна