

***Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Акционерного общества «Московская акционерная страховая компания»
по состоянию на 31.12.2019***

Заказчик:
АО «МАКС»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна
Дата составления: 20.02.2020

**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).....	15
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	17
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	17
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.	25
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.....	27
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	27
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.	28
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	29
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	32
4. Результаты актуарного оценивания	33
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.	33
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.....	36
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.	36
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	39
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	41
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	42
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	44
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.	44
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.....	45

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	45
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	46
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	46
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	47

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 произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, был заключен гражданско-правовой договор №*МАКС-Актуарии-1* от 22.03.2019 об оказании услуг по расчету страховых резервов на ежемесячной и ежеквартальной основе в части формирования наилучшей оценки страховых резервов.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: **Акционерное общество «Московская акционерная страховая компания»** (далее - Организация).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: № **1472**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709031643**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739099629**

Место нахождения: 115184, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д.50

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни СЛ № 1427 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 1427 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление обязательного государственного страхования жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов 11 уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации ОС № 1427-02 от 18 июня 2018 года;

- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств ОС № 1427-03 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте ОС № 1427-04 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров ОС № 1427-05 от 18 июня 2018 года;
- Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 1427 от 18 июня 2018 года.

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 другим актуарием.

Дата составления актуарного заключения.

20 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».

Все суммы страховых обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

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.

Данные для расчета резервов были предоставлены за период 2014 –2019. Перечень предоставленных данных:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому/входящему страхованию на конец каждого квартала за период 2016-2019 гг. (более ранние данные отсутствуют);
- Журнал оплаченных убытков по прямому/входящему страхованию;
- Журнал доли перестраховщиков в оплаченных убытках;
- Журнал договоров (прямое, входящее страхование);
- Журнал договоров (исходящее перестрахование);
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам премий, выплат и расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов (с расшифровкой по учетным группам): универсальный отчет по всем счетам, анализ счета 48025, суммы списаний по ПВУ согласно бухгалтерским данным;
- Журналы исходящего ПВУ за период 2016-2019 гг.;
- Журнал полученных регрессов и суброгаций;
- Положение о порядке оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования и перестрахования в соответствии с принципами наилучшей оценки по страхованию иному, чем страхованию жизни от 29.12.2018;
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Акционерного общества «Московская акционерная страховая компания» (АО «МАКС») от 27.06.2019;
- Положение об Учетной политике для целей бухгалтерского учета Акционерного общества «Московская Акционерная Страховая Компания» (АО «МАКС») на 2019 год от 29.12.2018;
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования, сводная информация об условиях договоров;
- Информация о крупных судебных делах в производстве;

- Внутренний Отчет о работе с Финансовым уполномоченным и Службой Обеспечения деятельности Финансового уполномоченного за период с 01.06.2019 года по 10.12.2019;
- Отчеты об оценке всех объектов недвижимого имущества на балансе Организации по состоянию на 31.12.2019;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2019 г. (форма 0420154);
- Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2019 год, формы 0420125-0420128, форма 0420155.

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) неразнёсённых 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;
- Иные сведения и комментарии в рамках выяснения отдельных обстоятельств.

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 в отчетном периоде сумм с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией, соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете.**

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.

Суммы судебных расходов в разбивке по видам страхования также брались из оборотов соответствующих счетов.

Ниже приведены сверки сумм начисленных премий, по договорам прямого, входящего и исходящего перестрахования согласно данным журналов учета договоров с данными бухгалтерского учета.

год		2019 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	Премия	4 319 783 626	6 646 555 967	10 966 339 593
	Сторно	- 5 183 557	- 47 200 042	-52 383 599
ОСВ 71403	(12105) Увеличение премии прошлых периодов	4 515 896	133 589 072	138 104 968
	(12101) Страховые премии текущего года	4 276 507 181	6 598 617 780	10 875 124 962
	(12103) Увеличение премии в связи с изменением условий договора	108 579 304	114 404 488	222 983 792
	Ручные операции доначисления (71403)		- 9 757 900	- 9 757 900
ОСВ 71404	(22101) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора	9 498 076	51 261 185	60 759 261
	(22103) Уменьшение премии в связи с ошибкой	56 334 713	85 135 757	141 470 470
	(22109) Уменьшение премии прошлых периодов	1 223 857	27 836 615	29 060 472
	(22105) Уменьшение премий в связи с досрочным расторжением	8 501 459	79 169 409	87 670 868
	Ручные операции доначисления прошлого года (71404)		- 8 142 664	- 8 142 664
Расхождение		555 792	- 2 237 213	- 1 681 420,50
Расхождение, %		0,01%	-0,03%	-0,02%

По сообщению представителя Организации указанная в таблице разница совпадает с суммой ручных операций по договорам прошлых периодов.

год		2018 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	Премия	8 871 763 033	6 397 179 564	15 268 942 596
	Сторно	- 5 644 866	- 51 097 118	- 56 741 984
ОСВ 71403	(12105) Увеличение премии прошлых периодов	3 122 233	17 608 029	20 730 261
	(12101) Страховые премии текущего года	8 773 918 193	6 491 771 168	15 265 689 361
	(12103) Увеличение премии в связи с изменением условий договора	157 471 503	135 356 637	292 828 139
	Ручные операции доначисления (71403)	-	- 8 142 664	- 8 142 664
ОСВ 71404	(22101) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора	17 336 828	113 723 321	131 060 149
	(22103) Уменьшение премии в связи с ошибкой	33 622 789	92 760 232	126 383 021
	НУ (22103) Уменьшение премии в связи с ошибкой	53 379	7 699 898	7 753 277
	(22109) Уменьшение премии прошлых периодов	995 165	14 024 082	15 019 247
	(22105) Уменьшение премий в связи с досрочным расторжением	16 872 895	67 339 314	84 212 210
	Ручные операции доначисления прошлого года (71404)		- 5 523 418	- 5 523 418
	Расхождение	487 294	- 487 294	0,00
Расхождение, %	0,01%	-0,01%	0,00%	

год		2017 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	Премия	8 269 721 365	14 036 887 007	22 306 608 372
	Сторно	*журнал сторно за 2017 год не был предоставлен		
ОСВ 71403	(12105) Увеличение премии прошлых периодов	669 258	40 164 630	40 833 889
	(12101) Страховые премии текущего года	8 225 185 163	14 124 410 556	22 349 595 720
	(12103) Увеличение премии в связи с изменением условий договора	93 701 245	99 942 920	193 644 165
ОСВ 71404	(22101) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора	16 602 402	134 395 063	150 997 465
	(22103) Уменьшение премии в связи с ошибкой	23 935 293	47 717 725	71 653 019
	(22109) Уменьшение премии прошлых периодов	454 443	10 976 805	11 431 248
	(22105) Уменьшение премий в связи с досрочным расторжением	11 709 233	56 505 335	68 214 569
Расхождение	2 867 070	21 963 829	24 830 899	
Расхождение, %	0,0%	0,2%	0,1%	

Указанные выше расхождения не превышают 0.1% от начисленных сумм премий с учетом корректировок премий. Расхождения по начисленным премиям внутри учетных групп также незначительны.

Поскольку журнал сторно и детальные сверки за 2017 год предоставлены не были, была проведена дополнительная проверка РНП методом 1/8 от начисленных сумм премий согласно данным бухгалтерии с учетом среднего срока действия договоров по каждой учетной группе. Данная проверка занижения РНП по состоянию на 31.12.2019 не выявила.

вид		входящее перестрахование		
год		2 019	2 018	2 017
ЖУД	Премия	231 249 020	178 943 492	130 255 060
	расторгнутые договоры прошлых лет	- 5 997 402		
ОСВ 71403	(12102) Страховые премии текущего периода по договорам, принятым в перестрахование	235 248 886	180 670 098	132 589 941
	(12104) Увеличение премии в связи с изменением условий договора по договорам, принятым в перестрахование		153 536	
	(12106) Увеличение премии прошлых периодов по дог, принят в перестрах	857 809	933 438	141
ОСВ 71404	(22102) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора по договорам, принятым в перестрахование	2 715 735	2 305 720	2 153 330
	(22104) Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленной премией по договорам, принятым в перестрахование	783		
	(22106) Уменьшение премии в связи с досрочным расторжением по договорам, принятым в перестрахование	7 664 356	133 548	250 800
	(22110) Уменьшение премии прошлых периодов по договорам, принятым в перестрахование	474 203	1 488 555	181 692
Расхождение		0	1 114 242	250 800
Расхождение, %		0,00%	0,63%	0,19%

вид		исходящее перестрахование		
год		2 019	2 018	2 017
ЖУД	Премия	212 136 456	238 039 602	229 762 240
ОСВ 71404	(22201) Премии по договорам, переданным в перестрахование	223 851 832	267 106 800	238 476 434
ОСВ 71403	(12202) Уменьшение премии в связи с изменением условий договора по договорам, переданным в перестрахование	5 344 402	27 834 237	7 354 519
	(12204) Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленной премией по договору, переданному в перестрахование	5 046 311		51
	(12205) Уменьшение премии прошлых периодов по договору, переданному в перестрахование	1 324 662	1 232 961	1 359 622
Расхождение		0	0	0
Расхождение, %		0,00%	0,00%	0,00%

Ниже приведены сверки сумм комиссионного вознаграждения, по договорам прямого, входящего и исходящего перестрахования согласно данным журналов учета договоров с данными бухгалтерского учета.

год		2019 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	КВ	74 967 253	2 166 762 139	2 241729393
	Журнал доначислений КВ, данные договоры не попадают в расчет ОАР (92% из них закончены к отчетной дате)*	4 488 402	100 781 445	105 269 847
	Разница сумм КВ в 1С и журнале расчета резервов*	- 199 000	- 14 287 300	- 14 486 300
ОСВ 71414	(27101) Вознаграждения страховым агентам	80 444 962	2 233 453 553	2 313898515
	(27102) Вознаграждения страховым брокерам	135 807	65 078 501	65 214 308
	(27109) Увеличение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам страхования	146 521	413 609	560 130
	Ручные операции доначисления (71414)		- 2 897 559	- 2 897 559
ОСВ 71413	(17101) Уменьшение КВ агентам прошлых периодов	1 437 714	45 549 212	46 986 926
	(17102) Уменьшение КВ брокерам прошлых периодов	30 437	943 280	973 717
	Ручные операции доначисления (71413)		- 3 856 415	-3 856 415
Расхождение		- 2 484	- 155 742	- 158 227
Расхождение, %		0,00%	-0,01%	-0,01%

* Сумма доначислений КВ по договорам, действующим на отчетную дату, и разницы в суммах КВ в 1С и журнале расчета резервов, которые теоретически могут оказать влияние на оценку ОАР не превышает 0.26% от суммы начисленной в 2019 году премии. Соответственно, возможный эффект от указанных расхождений должен находиться в пределах 0.26% ОАР.

год		2018 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	КВ	183 619 623	1 581 597 228	1765216851
	Журнал доначислений КВ, данные договоры не попадают в расчет ОАР (99,7% из них закончены к отчетной дате)	22 954 225	100 182 448	123 136 673
	Разница сумм КВ в 1С и журнале расчета резервов	1 682 310	- 967 937	714 373
ОСВ 71414	(27101) Вознаграждения страховым агентам	209 528 704	1 600 602 214	1810130919
	(27102) Вознаграждения страховым брокерам	184 068	83 411 005	83 595 073
	(27109) Увеличение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам страхования		1 417 967	1 417 967
	Ручные операции доначисления (71414)		- 3 856 415	- 3 856 415
ОСВ 71413	(17101) Уменьшение КВ агентам прошлых периодов	1 603 479,24	9 869 330,18	11 472 809
	(17102) Уменьшение КВ брокерам прошлых периодов	18 716,70	553 089,37	571 806
	Ручные операции доначисления (71413)		- 1 932 189,86	- 1 932 190
Расхождение		165 581	7 727 198	7 892 779
Расхождение, %		0,1%	0,5%	0,4%

год		2017 прямое страхование		
вид		ОСАГО	не ОСАГО	Итого
ЖУД	КВ	327 190 422	1 118 053 571	1445243993
	Журнал доначислений КВ	*журнал сторно за 2017 год не был предоставлен		
ОСВ 71414	(27101) Вознаграждения страховым агентам	342 565 248	1 197 845 347	1540410595
	(27102) Вознаграждения страховым брокерам	57 791	57 422 270	57 480 062
ОСВ 71413	(17101) Уменьшение КВ агентам прошлых периодов	2 607	332 380	334 987
Расхождение		- 15 430 010	- 136 881 666	- 152311677
Расхождение, %		-4,5%	-10,9%	-9,5%

Поскольку журнал сторно и детальные сверки за 2017 год предоставлены не были, была проведена дополнительная проверка ОАР методом 1/8 от начисленных сумм комиссий согласно данным бухгалтерии с учетом среднего срока действия договоров по каждой учетной группе. Данная проверка завышения ОАР по состоянию на 31.12.2019 не выявила.

вид		входящее перестрахование		
год		2 019	2 018	2 017
ЖУД	КВ	28 485 538	33 345 465	21 908 068
	расторгнутые договоры прошлых лет	- 2 419 871		
ОСВ 71414	(27111) Комиссия перестрахователям по договорам текущего года, принятым в перестрахование	28 443 653	33 457 320	21 950 693
	(27110) Увеличение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам, принятым в перестрахование	38 877	76 359	33
ОСВ 71413	(17103) Уменьшение комиссионных расходов прошлых периодов по договорам, принятым в перестрахование	2 466 755	153 972	41 876
	(27111) Уменьшение комиссии по договорам, принятым в перестрахование текущего периода		27 111	
Расхождение		49 892	- 7 130	- 782
Расхождение, %		0,19%	-0,02%	0,00%

вид		исходящее перестрахование		
год		2 019	2 018	2 017
ЖУД	КВ	45 844 626	24 710 826	40 379 203
ОСВ 71413	(17201) Комиссии по договорам, переданным в перестрахование	46 409 005	25 099 030	37 436 387
ОСВ 71414	(27301) Уменьшение комиссионных доходов прошлых периодов по договорам, переданным в перестрахование	564 382	278 268	312 713
	(17201) Уменьшение комиссии по договорам, переданным в перестрахование текущего периода		109 936	
Расхождение		3	- 1	3 255 529
Расхождение, %		0,00%	0,00%	8,77%

С учетом проведенных проверок для целей настоящего оценивания использовались суммы РНП, ОАР и долей в них, рассчитанные по журналам действующих договоров, предоставленным Организацией.

Ниже приведена сверка выплат по договорам прямого, входящего и исходящего перестрахования согласно данным журналов учета убытков с данными бухгалтерского учета. Расхождения внутри учетных групп за 2019 год отсутствуют, за предыдущие периоды - незначительны.

Год оплаты	Сумма оплаченного убытка, прямое страхование				
	ЖУУ	ОСВ 71410		Расхождение	Расхождение, %
		(25101) Выплаты по страхованию	(25103) Выплаты по решению суда по договорам страхования		
2017	13 924 005 313	13 706 070 584	217 934 728	0	0,00%
2018	12 642 817 989	12 435 751 743	207 066 247	0	0,00%
2019	9 915 762 902	9 725 964 375	189 798 526	0	0,00%

Год оплаты	Сумма оплаченного убытка, входящее перестрахование				
	ЖУУ	ОСВ 71410		Расхождение	Расхождение, %
		(25102) Выплаты по договорам, принятым в перестрахование			
2017	25 111 218	25 111 219		0	0,00%
2018	74 062 036	74 488 922		- 426 886	-0,57%
2019	103 864 460	103 864 460		0	0,00%

Год оплаты	Сумма оплаченного убытка, исходящее перестрахование				
	ЖУУ	ОСВ 71409		Расхождение	Расхождение, %
		(15101) Доля перестраховщика в выплатах по договорам страхования (сострахования)			
2017	496 530 892	496 530 892		0	0,00%
2018	175 188 569	175 188 569		0	0,00%
2019	236 528 978	236 528 978		0	0,00%

Год оплаты	Сумма выплат при расторжении договоров, прямое страхование				
	ЖУУ	ОСВ 71404		Расхождение	Расхождение, %
		(22107) Расходы по расторжениям договоров			
2017	202 657 285	202 874 755		- 217 470	-0,11%
2018	270 062 641	270 316 195		- 253 554	-0,09%
2019	179 842 203	179 845 317		- 3 114	0,00%

Год оплаты	Сумма выплат при расторжении договоров, прямое страхование				
	ЖУУ	ОСВ 71404		Расхождение	Расхождение, %
		(22108) Расходы по расторжениям договоров, принятым в перестрахование			
2017	2 370 997	2 370 997		0	0,00%
2018	2 285 106	2 285 106		0	0,00%
2019	1 716 578	1 716 578		0	0,00%

Год оплаты	Сумма выплат при расторжении договоров, исходящее перестрахование				
	ЖУУ	ОСВ 71403		Расхождение	Расхождение, %
		(12201) Доходы от расторжения по договорам, переданным в перестрахование	(12203) Уменьшение премии в связи с досрочным прекращением договора, переданного в перестрахование		
2017	5 894 659	5 870 659	24 000	0	0,00%
2018	2 959 234	2 959 234	-	0	0,00%
2019	3 502 031	3 502 031	-	0	0,00%

Ниже приведены сверки сумм выплат входящего и исходящего ПВУ согласно данным журналов с предоставленными данными бухгалтерии.

Наименование	Год оплаты	Данные бухгалтерии	Данные журнала	Расхождения	Расхождения, %
Выплачено потерпевшим на основании убытков (исх.ПВУ)	2019	3 986 049 905	3 986 727 245	677 341	0,02%
	2018	5 083 133 275	5 095 198 488	12 065 213	0,24%
	2017	3 539 550 113	3 575 796 867	36 246 753	1,02%
Списано по полученным требованиям (вх.ПВУ)	2019	3 353 234 347	3 343 731 829	-9 502 518	-0,28%
	2018	3 895 921 097	3 837 737 873	-58 183 224	-1,49%
	2017	3 002 369 405	2 994 370 269	-7 999 135	-0,27%
Получено по выставленным требованиям (исх.ПВУ, РСА)	2019	3 763 440 267	3 701 025 272	-62 414 995	-1,66%
	2018	4 615 059 910	4 692 982 282	77 922 371	1,69%
	2017	3 470 449 103	3 402 066 123	-68 382 980	-1,97%

Суммы РЗУ, указанные в журнале заявленных, но не урегулированных убытков, полностью сходятся с данными отчетности на конец каждого квартала 2019 года.

Оплаченные судебные убытки, убытки по исполнительным листам включены в предоставленные журналы убытков; нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на 31.12.2019 года не превышают 0,3% от суммы выплат за 2019. Включение данных сумм в треугольники выплат не оказывает значительного (превышающего долю таких убытков в выплатах) эффекта на размер резерва убытков.

Для целей настоящего оценивания были предоставлены журналы фактически оплаченной суброгации. Ниже показаны суммы расхождений с данными бухгалтерского учета.

год оплаты	Сумма полученных суброгаций и регрессов						Расхождение	Расхождение, %
	ЖУУ		Анализ счета 48025 (К)					
	Сумма по клирингу	Сумма оплаты	603323 Сумма клир.	20202	20501			
2017	26 023 616	193 858 397	26 023 616	3 711 632	191 072 357	-925 591	-0,42%	
2018	135 856 445	138 339 180	135 814 441	16 340 930	122 772 317	-732 063	-0,27%	
2019	218 194 934	200 089 220	218 194 934	32 942 053	167 147 167	0	0,00%	

Сверки указанных выше сумм за более ранние периоды указаны в предыдущих актуарных заключениях.

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 анализа, предоставленные данные признаны достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи в части полноты, достоверности и непротиворечивости, влияние выявленных отклонений на результаты расчётов незначительное.

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).

За период 2017 – 2019 Организация заключала договоры по следующим видам страхования и входящего перестрахования:

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней (далее “НС”);
- Добровольное медицинское страхование (сострахование) (далее “ДМС”);
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта (далее “КАСКО”);
- Страхование (сострахование) средств водного и воздушного транспорта, а также ответственности владельцев средств указанного транспорта (далее “Авиа, Море”)
- Страхование (сострахование) грузов (далее “ГРУЗЫ”);
- Страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах (далее “ИМУЩ”);
- Добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее “ДАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее “ОСАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика (далее “ОСГОП”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности (далее “ОПО”);
- Страхование (сострахование) ответственности (далее “ОТВ”);
- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков (далее “ФИНРИСКИ”);
- Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой (далее “Сельхоз ГП”);
- Страхование выезжающих за границу (далее “ВЗР”);
- Страхование от несчастных случаев военнослужащих (далее “НС воен.”)

Ниже приведена структура портфеля в терминах заработанной премии за отчетный и предшествующий период.

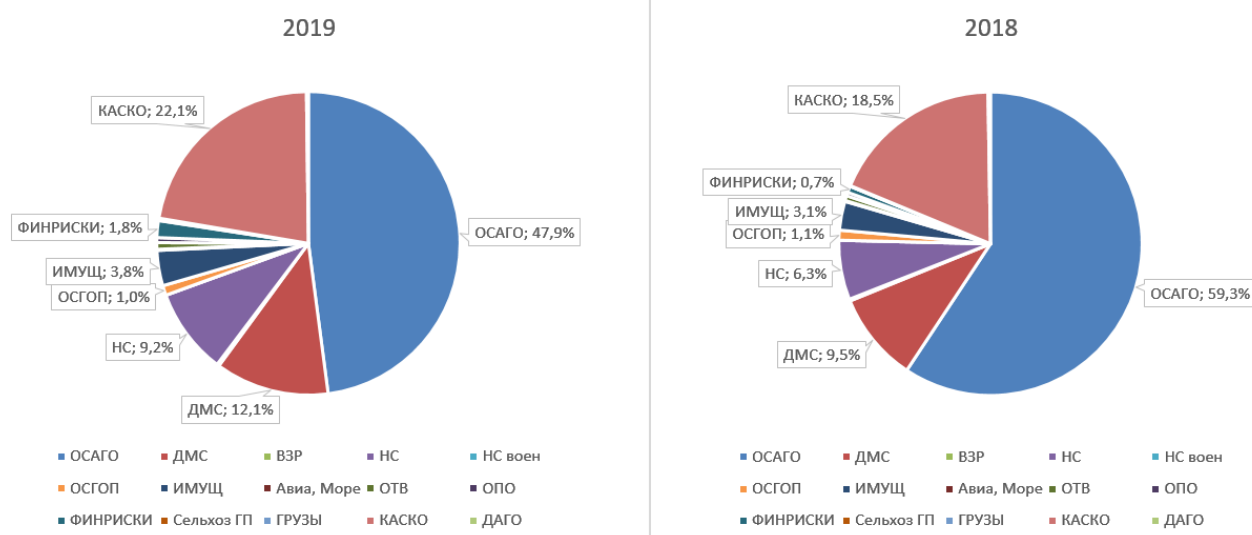


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2019 и 2018 год премии.

Основным изменением по сравнению с предыдущим оцениванием является существенное сокращение портфеля ОСАГО.

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

- Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней (далее “НС”);
- Добровольное медицинское страхование (сострахование) (далее “ДМС”);
- Страхование (сострахование) средств наземного транспорта (далее “КАСКО”);
- Страхование (сострахование) средств водного и воздушного транспорта, а также ответственности владельцев средств указанного транспорта (далее «Авиа, Море»);
- Страхование (сострахование) грузов (далее “ГРУЗЫ”);
- Страхование (сострахование) имущества (далее “ИМУЩ”);
- Добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее “ДАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств включая страхование ответственности транспортных средств в рамках международных систем страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее “ОСАГО”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика (далее “ОСГОП”);
- Обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности (далее “ОПО”);
- Страхование (сострахование) ответственности (далее “ОТВ”);
- Страхование предпринимательских (финансовых) рисков (далее “ФИНРИСКИ”);
- Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой (далее “Сельхоз ГП”);
- Страхование выезжающих за границу (далее “ВЗР”);
- Страхование от несчастных случаев военнослужащих (далее “НС воен.”)

Указанные выше резервные группы соответствуют разделению согласно Положению о порядке оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по

договорам страхования и перестрахования в соответствии с принципами наилучшей оценки по страхованию иному, чем страхованию жизни от 29.12.2018.

Согласно актуарному заключению за 2018 год предыдущим актуарием резервные группы ВЗР, НС воен. и ФИНРИСКИ были объединены. Также были объединены резервные группы ДАГО, ГРУЗЫ, Сельхоз ГП, ОТВ. Вид страхования ответственности владельцев воздушного, водного транспорта ошибочно указан в двух резервных группах.

Представляется, что вышеназванные риски существенно разнородны. Поскольку в отчетности Организации имеется вся доступная для их отдельного анализа информация, для целей настоящего оценивания данные были сгруппированы по резервным группам, указанным выше.

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 инфляции¹ (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).

Оценка резерва убытков

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

Метод простой убыточности (ПУ метод)

Для отдельных резервных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой

¹ 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>).

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 остальным резервным группам были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

Метод модифицированной цепной лестницы (ЦЛ метод, метод факторов развития)

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:

Резерв убытков = *Прогнозируемая конечная величина убытка* – *Оплаченные убытки* – *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 Борнхютера-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 периодов результаты являются неопределенными.

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

Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка, где

Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития

Что эквивалентно:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития * (1 - (1 / Кумулятивный Фактор Развития)) + 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:

*Новая конечная величина убытка = Фактическое развитие убытка + Заработанная премия * Предполагаемый коэффициент убыточности * (1 – 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 Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет Конечной величины убытка следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Величина конечного убытка} &= \text{Фактическое развитие убытка} + \\ &+ (1 - \text{Процент развития}) * \\ & * (c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \\ & + (1 - c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}). \end{aligned}$$

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 Борнхюттера-Фергюссона.

Метод независимых приращений (МНП метод)

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:

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

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 заработанной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчёта основными методами.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*.

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+ РЗУ)	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
31.12.2019	3 684 448 910		
ОСАГО ЕА	246 056 820	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4-2019Q3 год (166%).	Первые 8 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации
ОСАГО ущерб без ПВУ	372 364 154	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1, 2019Q2, 2019Q3 и 2019Q4 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1, 2018Q2, 2018Q3 и 2018Q4 соответственно. Для периодов 2012Q1-2016Q2 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 - средневзвешенное за последние 8 кв.; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; для коэффициентов 17-18, 18-19, 19-20, 20-21 исключены выбросы; после 23-го квартала развитие считалось законченным
ОСАГО ущерб ПВУ	568 041 911	Частота x среднее. Частота последнего квартала на неразвитую часть требований сглажена на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за последний год. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2019 года.	треугольник количества убытков: коэффициент 1-2 - средневзвешенное за последние 12 кв.; 2-3 - средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за последние 8 кв.; после 20-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: коэффициент 1-2 - средневзвешенное с весовым коэффициентом 0,95 (вычислялось таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес); остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 8 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным
ОСАГО эл.полис	182 714 056	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 7-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации
ОСАГО Е-Гарант	56 176 191	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних 8 кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q3-2019Q1.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 7-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+ РЗУ)	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
ОСАГО Жиз	488 947 885	Предположение об убытке на единицу экспозиции ² : 200 руб. - для событий 2016Q1- 2016Q4, 250 руб. - для событий 2017Q1- 2018Q2, 350 руб. - для событий 2018Q3-2019Q2. Для последних двух кварталов - простой убыточности на уровне 7% ³ . По событиям 2016 года и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	треугольник количества убытков (Жиз): первые 8 коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат (только 3): коэффициент 1-2 - средневзвешенное за весь период наблюдения; следующие 7 коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты- средневзвешенное за последние 6 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным
ДМС	260 901 295	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4 (106%)	1-2 - средневзвешенное за четвертые кварталы последних двух лет; остальные коэффициенты-средневзвешенное за последние 6 кв.; после 12-го квартала развитие считалось законченным
ВЗР	1 988 359	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за последние 6 кв.; после 7-го квартала развитие считалось законченным
НС	211 288 756	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1- 2018Q4 (20%). По событиям 2018Q2 и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 и 2-3 - средневзвешенное за последние 12 кв.; 11-12 - средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за весь доступный период; после 15-го квартала развитие считалось законченным
НС воен	263 350 119	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	средневзвешенное за весь период наблюдения
ОСГОП	42 207 567	БФ на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для	средневзвешенное за последние 12 кв., после 18-го квартала развитие считалось законченным

² Средний убыток на полис по риску смерти, рассчитан с использованием *вероятности убытка по риску смерти* исходя из статистики ГИБДД за период 2017-9мес.2019 года о числе смертей без учета смертей по вине пьяных водителей и пострадавших водителей, а также *среднего убытка* в размере максимального возможного убытка по риску смерти согласно условиям полиса ОСАГО.

Для расчета среднего убытка на полис по риску вреда здоровью, *вероятность убытка* была рассчитана как разница *вероятности убытка по риску смерти и вреда здоровью* по данным Организации и *вероятности убытка по риску смерти* по данным статистики ГИБДД.

Вероятность убытков по *риску смерти и вреда здоровью* определялась как средняя постериорная частота, рассчитанная по треугольнику числа оплаченных убытков Организации методом Борнхуэтера-Фергюсона (частота последнего квартала сглажена на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за 2019Q3, частота 2019Q1-2019Q2 – на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за последний год). Выбранные коэффициенты развития в треугольнике указаны в таблице выше. Средний убыток по *риску вреда здоровью* был оценен как конечный средний убыток, рассчитанный по треугольнику средних выплат. Выбранные коэффициенты развития в треугольнике указаны в таблице выше.

³ Предположение основано на постериорной убыточности, получаемой после расчета резерва убытков для последних двух кварталов методом БФ на основании треугольника оплаченных убытков по риску смерти и вреда здоровью Организации.

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+ РЗУ)	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
		2019Q3 и 2019Q4 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q3 и 2018Q4 соответственно.	
ИМУЩ	114 451 929	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q2-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1- 2019Q4 без учета выбросов - самых больших или самых маленьких значений убыточности (20%).	средневзвешенное завесь период наблюдения; после 12-го квартала развитие считалось законченным
Авиа, Море	5 171 003	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q4-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2014Q1- 2017Q4 (23%).	средневзвешенное завесь период наблюдения
ОТВ	3 055 877	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1- 2018Q4 (4%). Дополнительно считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	средневзвешенное завесь период наблюдения; после 7-го квартала развитие считалось законченным
ОПО	31 044 179	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1- 2019Q3 (29%).	Первые 5 коэффициентов - средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные - средневзвешенное за весь период наблюдения
ФИНРИСКИ	6 666 200	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1- 2019Q4 (3,3%).	средневзвешенное завесь период наблюдения; 3-4 и 19-20 без учета выбросов
Сельхоз ГП	1 831 976	Простой убыточности. Убыточность для 2019Q2-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q3- 2016Q3 (14%).	средневзвешенное завесь период наблюдения
ГРУЗЫ	11 096 120	Простой убыточности. Убыточность для 2019Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1- 2018Q4 без учета 2017Q4 (5%).	средневзвешенное завесь период наблюдения
КАСКО	794 476 806	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4, 2019Q4 (77%).	средневзвешенное за последние 8 кв., для коэфф.1-2 исключен выброс; после 17-го квартала развитие считалось законченным
ДАГО	22 617 708	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1- 2018Q4 (76%).	средневзвешенное за последние 8 кв.; после 9-го квартала развитие считалось законченным

При оценке резерва убытков по резервной группе ОСАГО принимались во внимание изменения в законодательстве, регулирующем данный вид страхования. Треугольник развития убытков был очищен от доплат (нулевых требований, денежные средства по которым на самом деле не подлежат перечислению в счет клиринга).

Организацией также был предоставлен журнал по исходящему ПВУ с указанием, является ли убыток первым требованием или доплатой. Поскольку с 2016 года Компании не возмещаются доплаты по исходящему ПВУ, был сформирован дополнительный нестраховой резерв на доплаты. Расчеты проводились методом Цепной лестницы по треугольнику доплат исходящего ПВУ. Коэффициенты развития рассчитаны как: для коэффициента 1-2 – средневзвешенное за последние 8 кварталов без учета выброса, 2-3 – средневзвешенное за последние 14 кварталов без учета двух выбросов, остальные коэффициенты – средневзвешенное за последние 6 кварталов.

Кроме того, при обслуживании выплат по исходящему ПВУ Организация несет расходы на урегулирование, которые не подлежат возмещению из клиринга, под эти расходы также был сформирован нестраховой резерв. Для расчета будущих расходов по уже произошедшим, но не оплаченным страховым случаям по треугольнику исходящих ПВУ без доплат была рассчитана сумма произошедших, но не оплаченных убытков исходящего ПВУ. Резерв будущих расходов на урегулирование был рассчитан путем применения предполагаемой доли расходов на урегулирование к сумме произошедших, но не оплаченных убытков исходящего ПВУ.

Размер итогового нестрахового резерва по исходящему ПВУ составил **83 372 067** руб.

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 этих 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)

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 в 2019 г. к выплатам в 2019 г. по каждой резервной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2019 г./Оплаченные убытки в 2019 г.

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 услуг аварийных комиссаров, оплата экспертизы и оценки, оплата услуг ассистанских компаний, возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка, оплата услуг представителей по урегулированию убытков, расходы на*

претензионные работы, а также расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков, включая отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, прочие косвенные расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков (были предоставлены в разбивке по резервным группам).

По тем резервным группам, где имели место судебные расходы, по аналогичной формуле был рассчитан резерв судебных расходов на основании среднего уровня судебных расходов для каждой резервной группы отдельно.

В судебные расходы на урегулирование включались: *госпошлины, исполнительский сбор, оплата морального вреда, неустойки и пени за задержку страховой выплаты, судебная экспертиза и оценка, проценты за пользование чужими денежными средствами, штрафы по Закону «О защите потребителей», судебные расходы, связанные с урегулированием убытков, утрата товарной стоимости* (были предоставлены в разбивке по резервным группам).

Участие перестраховщика в РУУ предполагается только для резервной группы ИМУЩ, на основании средней фактической доли в оплаченных расходах на урегулирование убытков.

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.

Организация применяет пропорциональное и непропорциональное перестрахование по таким видам договоров как: квотный, эксцедента суммы, эксцедента убытка на факультативной и облигаторной основе. В 2019 году действовали следующие облигаторные договоры:

- Облигаторный договор для перестрахования имущественных и СМР рисков, Лимит договора – 2 100 000 000 рублей, собственное удержание – 21 000 000 рублей, непропорциональный, на базе года убытка.
- Облигаторный договор для перестрахования от несчастных случаев и болезней лиц, являющихся заемщиками кредитов. Лимит договора - 30 000 000 рублей, собственное удержание – 4 000 000 рублей, пропорциональный, на базе полисного года, бессрочный, с возможностью увеличивать лимит по отдельным рискам.
- Облигаторный договор перестрахования рисков «терроризм» и/или «диверсия» с использованием емкости Российского антитеррористического страхового пула - пропорциональный, бессрочный, вне зависимости от вида страхования, собственное удержание – 186 000 000 рублей.
- Облигаторный договор перестрахования (программа сверх РАТСП) – непропорциональный, на базе полисного года, для рисков "терроризм" и "диверсия", вне зависимости от вида страхования, собственное удержание – 2 160 000 USD.

- Облигаторный договор перестрахования рисков КАСКО и ДАГО – пропорциональный, квотный, на базе полисного года, собственное удержание – 5 000 000 руб. по КАСКО; 1 000 000 руб. по ДАГО.

- Облигаторный договор перестрахования рисков обязательного страхования гражданской ответственности перевозчиков – пропорциональный, на базе полисного года, собственное удержание – 132 571 083 руб.

- Облигаторный договор перестрахования рисков ОСОПО (обязательного страхования гражданской ответственности опасных производственных объектов) – пропорциональный, на базе полисного года, собственное удержание – 133 828 500 руб.

- Облигаторный договор передачи рисков ОСОПО в ретроцессию - пропорциональный, на базе полисного года, удержание указано общее по всем перестрахователям, включая АО «МАКС» – 4 857 000 000 руб.

- Облигаторный договор перестрахования лечения критических заболеваний, пропорциональный, квотный, бессрочный, на базе полисного года, лимит договора – 25 000 000 USD (в случае если один или несколько коллективов, или несколько застрахованных затронуты одним событием). Лимит на одного застрахованного – 1 000 000 USD, Собственное удержание – 10 % квотной доли всех сумм и рисков.

В 2019 году дополнительно договорами факультативного перестрахования покрывались риски по резервным группам ИМУЩ, ОТВ и Авиа, Море.

Расчет доли перестраховщика в РНП:

Для оценки доли перестраховщика в РНП по факультативным договорам использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. РНП рассчитывался по каждому договору отдельно методом “Pro rata temporis” по сроку действия договора исходящего перестрахования и переданной доле премии. Для договоров пропорционального облигаторного перестрахования на базе полисного года расчет производился по бордеро переданных договоров. РНП по каждой резервной группе был рассчитан как сумма РНП по каждому договору, отнесенному к этой резервной группе. Данный упрощенный подход был применен, поскольку информация по прямому договору в привязке к исходящему (доля в ответственности и сроки прямого договора не была предоставлена).

Для облигаторных договоров, заключенных на базе года убытка, сумма доли в РНП была дополнительно скорректирована на коэффициент «покрытия по времени» τ , определяемый следующим образом. Если рассматриваемый договор перестрахования действует на базе года убытка, то этот коэффициент равен отношению длины периода после отчетной даты, в течение которого действуют одновременно и договор страхования, и договор перестрахования, к длине периода после отчетной даты, в течение которого действует договор страхования. Если же договор исходящего перестрахования действует на страховой базе, то полагаем $\tau = 1$.

Кроме того, по контрагентам, с которыми Организацией заключены договоры исходящего перестрахования, но, по данным Банка России, приостановлена или отозвана лицензия, а также введена временная администрация, считалось, что доля перестраховщика в РНП перенесена на собственное удержание Организации вследствие предположения о невозможности таких контрагентов отвечать по своим обязательствам.

Расчет доли перестраховщика в резервах заявленных, но не урегулированных убытков:

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

Расчет доли перестраховщика в РПНУ:

Ввиду недостатка статистики по участию перестраховщика в выплатах, для расчета доли перестраховщика в РПНУ был применен коэффициент отношения фактической доли в убытках к фактическим убыткам.

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.

Данный резерв рассматривается как актив Организации – доход от будущих поступлений суброгации и регрессов по уже произошедшим убыткам.

Для целей настоящего оценивания Организацией были предоставлены журналы фактических суброгационных и регрессных поступлений.

Для оценки резерва суброгаций по резервным группам КАСКО и ОСАГО строились треугольники отношения полученных сумм суброгаций и регрессов к оплаченным убыткам. К таким треугольникам применялся Метод модифицированной цепной лестницы, а также метод Борнхуэттера-Фергюсона, использующий величину конечного убытка в качестве экспозиции. Ниже показаны предположения касательно выбранных коэффициентов развития в треугольниках по состоянию на 31.12.2019.

Резервная группа	Выбранные коэфф. развития в треугольниках	Предположение о доле суброгационных поступлений от конечного убытка на неразвитую часть поступлений (БФ метод)
КАСКО	Большинство коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; 3-4 и 4-5 - средневзвешенное за последние 6 кв.; для коэффициентов 8-9 исключены выбросы; 10-11 – 12-13 - средневзвешенное за последние 8 кв.; 13-14 – 17-18 и 19-20 - средневзвешенное за последние 4 кв.; после 20го квартала, развитие считалось законченным	Для последних 20 кварталов предполагаемая доля суброгационных поступлений на неразвитую часть поступлений – на уровне 13% (средняя постериорная доля согласно методу цепной лестницы за период 2015/1-2019/2).
ОСАГО	1-2 - средневзвешенное за последние 6 кв.; 2-3 – 9-10 - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за последние 8 кв.; для коэффициентов 3-4 и 5-6 исключены выбросы; после 18го квартала, развитие считалось законченным.	Для последних 18 кварталов предполагаемая доля суброгационных поступлений на неразвитую часть поступлений – на уровне 1.5% (средняя постериорная доля согласно методу цепной лестницы за весь период наблюдения за исключением 7-ми кварталов с наиболее высокой долей).

По прочим резервным группам поступления по суброгациям, регрессам, а также от реализации имущества не оценивались по причине их отсутствия или незначительной доли в произведенных оплатах убытков.

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 действующих договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам. Для резервной группы ОСАГО помимо комиссии в базу для расчета ОАР входили также отчисления в резерв компенсационных выплат в размере 3% от страховой премии. По резервным группам ОПО, ОСГОП, Сельхоз ГП в базу для расчета также входили отчисления в резервы компенсационных выплат в размере 3%, 3% и 5% соответственно.

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 неустекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест, проверка адекватности оценки страховых обязательств) *на базисе брутто по каждой резервной группе отдельно.*

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 т.ч. судебных расходов, 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 расходов, связанных с потоками платежей, формирующих оценочные обязательства по нулевым требованиям исходящего ПВУ, а также об уровне расходов, связанных с разницей оплаченных сумм убытков по исходящему ПВУ и полученных возмещений в виде фиксированных сумм;
- об уровне расходов по исходящему ПВУ на урегулирование убытков, в т.ч. судебных расходов;
- об уровне доходов от убытков.

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

При предыдущем оценивании проверка на достаточность обязательств дополнительно включала денежные потоки, связанные с инвестиционным доходом от размещения средств страховых резервов. Для целей настоящего оценивания использовался упрощенный подход без учета инвестиционного дохода в связи с наблюдаемой динамикой инвестиционного портфеля и отрицательной динамикой ключевой ставки Банка России.

^{**} *Величина прочих расходов* была получена как сумма всех расходов Организации за отчетный период, 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 др. расходы. В *прочие расходы* также включались расходы по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Расчет *Резерва неустекшего риска* производился по следующей формуле:

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

При настоящем и предыдущем оценивании тест на достаточность обязательств был проведен по резервным группам в отдельности.

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

При настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного, сохранены все подходы, методы, допущения и предположения, использованные при предыдущем оценивании для целей расчета резервов и долей в них.

В таблице ниже приведено сравнение методов оценки резерва убытков по состоянию на настоящую и предыдущую дату оценивания. Описание методов оценки на 31.12.2018 приведено в соответствии с предыдущим актуарным заключением, подготовленным другим актуарием, более подробные параметры и предположения используемого метода оценки по состоянию на 31.12.2018 не раскрыты.

Резервная группа	31.12.2018	31.12.2019	
	Применяемый метод	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
ОСАГО ЕА	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4-2019Q3 год (166%).	Первые 8 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 9-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации
ОСАГО ущерб без ПВУ	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1, 2019Q2, 2019Q3 и 2019Q4 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1, 2018Q2, 2018Q3 и 2018Q4 соответственно. Для периодов 2012Q1-2016Q2 считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 - средневзвешенное за последние 8 кв.; остальные коэффициенты-средневзвешенное за последние 6 кв.; для коэффициентов 17-18, 18-19, 19-20, 20-21 исключены выбросы; после 23-го квартала развитие считалось законченным
ОСАГО ущерб ПВУ	БФ	Частота x среднее. Частота последнего квартала на неразвитую часть требований сглажена на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за последний год. Среднее последнего квартала скорректировано с учетом предполагаемого роста средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2019 года.	треугольник количества убытков: коэффициент 1-2 - средневзвешенное за последние 12 кв.; 2-3 - средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за последние 8 кв.; после 20-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат: коэффициент 1-2 - средневзвешенное с весовым коэффициентом 0,95 (вычислялось таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес); остальные коэффициенты-средневзвешенное

Резервная группа	31.12.2018	31.12.2019	
	Применяемый метод	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
			за последние 8 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным
ОСАГО эл.полис	БФ	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 7-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации
ОСАГО Е-Гарант	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для последних 8 кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q3-2019Q1.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за весь период наблюдения; коэффициенты, начиная с 7-го, были взяты на уровне данных коэффициентов по риску ущерб, выбранные для треугольника оплаченных убытков Организации
ОСАГО Жиз	БФ	Предположение об убытке на единицу экспозиции ⁴ : 200 руб. - для событий 2016Q1- 2016Q4, 250 руб. - для событий 2017Q1- 2018Q2, 350 руб. - для событий 2018Q3-2019Q2. Для последних двух кварталов - простой убыточности на уровне 7% ⁵ . По событиям 2016 года и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	треугольник количества убытков (Жиз): первые 8 коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты-средневзвешенное за последние 6 кв.; после 19-го квартала развитие считалось законченным; треугольник средних выплат (только 3): коэффициент 1-2 - средневзвешенное за весь период наблюдения; следующие 7 коэффициентов - средневзвешенное за последние 12 кв.; остальные коэффициенты-средневзвешенное за последние 6 кв.; после 18-го квартала развитие считалось законченным
ДМС	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4 (106%)	1-2 - средневзвешенное за четвертые кварталы последних двух лет; остальные коэффициенты-средневзвешенное за последние 6 кв.; после 12-го квартала развитие считалось законченным
ВЗР	БФ	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	Первые 6 коэффициентов - средневзвешенное за последние 6 кв.; после 7-го квартала развитие считалось законченным

⁴ Средний убыток на полис по риску смерти, рассчитан с использованием вероятности убытка по риску смерти исходя из статистики ГИБДД за период 2017-9мес.2019 года о числе смертей без учета смертей по вине пьяных водителей и пострадавших водителей, а также среднего убытка в размере максимального возможного убытка по риску смерти согласно условиям полиса ОСАГО.

Для расчета среднего убытка на полис по риску вреда здоровью, вероятность убытка была рассчитана как разница вероятности убытка по риску смерти и вреда здоровью по данным Организации и вероятности убытка по риску смерти по данным статистики ГИБДД.

Вероятность убытков по риску смерти и вреда здоровью определялась как средняя постериорная частота, рассчитанная по треугольнику числа оплаченных убытков Организации методом Борнхуэттера-Фергюсона (частота последнего квартала сглажена на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за 2019Q3, частота 2019Q1-2019Q2 – на уровне средней постериорной частоты метода ЦЛ за последний год). Выбранные коэффициенты развития в треугольнике указаны в таблице выше. Средний убыток по риску вреда здоровью был оценен как конечный средний убыток, рассчитанный по треугольнику средних выплат. Выбранные коэффициенты развития в треугольнике указаны в таблице выше.

⁵ Предположение основано на постериорной убыточности, получаемой после расчета резерва убытков для последних двух кварталов методом БФ на основании треугольника оплаченных убытков по риску смерти и вреда здоровью Организации.

Резервная группа	31.12.2018	31.12.2019	
	Применяемый метод	Применяемый метод	Выбранные коэффициенты развития в треугольниках
НС	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2018Q4 (20%). По событиям 2018Q2 и ранее считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	1-2 и 2-3 - средневзвешенное за последние 12 кв.; 11-12 - средневзвешенное за последние 6 кв.; остальные коэффициенты - средневзвешенное за весь доступный период; после 15-го квартала развитие считалось законченным
НС воен	БФ	ЦЛ на основе треугольников оплаченных убытков.	средневзвешенное за весь период наблюдения
ОСГОП	БФ	БФ на основе треугольников <u>понесенных</u> убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q3 и 2019Q4 сглажена на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q3 и 2018Q4 соответственно.	средневзвешенное за последние 12 кв., после 18-го квартала развитие считалось законченным
ИМУЩ	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q2-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2019Q4 без учета выбросов - самых больших или самых маленьких значений убыточности (20%).	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 12-го квартала развитие считалось законченным
Авиа, Море	БФ	Простой убыточности. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q4-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2014Q1- 2017Q4 (23%).	средневзвешенное за весь период наблюдения
ОТВ	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1-2018Q4 (4%). Дополнительно считалось, что РЗУ будет оплачен, отрицательный РПНУ не формировался.	средневзвешенное за весь период наблюдения; после 7-го квартала развитие считалось законченным
ОПО	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2019Q3 (29%).	Первые 5 коэффициентов - средневзвешенное за последние 4 кв.; остальные - средневзвешенное за весь период наблюдения
ФИНРИСКИ	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2017Q1-2019Q4 (3,3%).	средневзвешенное за весь период наблюдения; 3-4 и 19-20 без учета выбросов
Сельхоз ГП	БФ	Простой убыточности. Убыточность для 2019Q2-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q3- 2016Q3 (14%).	средневзвешенное за весь период наблюдения
ГРУЗЫ	БФ	Простой убыточности. Убыточность для 2019Q1-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2015Q1- 2018Q4 без учета 2017Q4 (5%).	средневзвешенное за весь период наблюдения
КАСКО	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q4, 2019Q4 (77%).	средневзвешенное за последние 8 кв., для коэфф.1-2 исключен выброс; после 17-го квартала развитие считалось законченным
ДАГО	БФ	БФ на основе треугольников оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-2019Q4 взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2018Q1-2018Q4 (76%).	средневзвешенное за последние 8 кв.; после 9-го квартала развитие считалось законченным

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 все активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты, а также ценные бумаги.*
- 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 банков и перестраховщиков, 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.
- В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые, по имеющимся сведениям, не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В случае если проверка возможности получения экономических выгод от определенных активов оказывается трудоемкой, а величина соответствующих показателей не оказывает влияние на вывод по результатам настоящего актуарного оценивания, в целях актуарного оценивания, такие активы не учитываются.

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 приведены суммы 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 за вычетом доли перестраховщика в ОАР	РНР	Резерв суброгации	Нестраховые обязательства (доп. резерв по ПВУ)
31.12.2018	5 784 979 591	403 652 422	7 979 333 921	214 257 394	1 450 548 320	338 386 302	362 974 781	40 283 846
31.12.2019	3 860 518 060	75 823 362	5 876 931 419	73 599 465	1 680 621 502	316 736 426	306 973 941	83 372 067
Изменение резерва / доли перестраховщика в резерве	-1 924 461 531	-327 829 060	-2 102 402 502	-140 657 929	230 073 182	-21 649 876	-56 000 840	43 088 221

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	7 979 333 921	214 257 394	5 876 931 419	73 599 465	-2 102 402 502	-140 657 929
ОСАГО	4 205 846 025	0	2 113 672 151	0	-2 092 173 874	0
ДМС	312 678 455	0	311 909 512	0	-768 943	0
ВЗР	8 658 893	0	7 785 224	0	-873 669	0
НС	1 020 931 428	55 130	1 202 784 265	504 088	181 852 837	448 957
НС воен	0	0	0	0	0	0
ОСГОП	63 856 542	35 508 189	55 603 693	29 844 655	-8 252 849	-5 663 534
ИМУЩ	444 323 562	164 867 140	277 444 644	28 482 662	-166 878 917	-136 384 477
Авиа, Море	8 708 518	4 382 148	6 707 035	2 206 474	-2 001 483	-2 175 674
ОПО	26 054 063	3 883 269	23 094 302	4 862 158	-2 959 761	978 888
ФИНРИСКИ	130 588 788	0	441 696 693	0	311 107 906	0
КАСКО	1 695 821 065	23 137	1 380 183 381	5 603 856	-315 637 685	5 580 719
Сельхоз ГП	61 866 583	5 538 380	1 722 238	0	-5 816 065	-3 442 808
ОТВ			43 630 705	2 095 572		
ГРУЗЫ			334 134	0		
ДАГО			10 363 441	0		

	ОАР на 31.12.2018	Доля перестрахов щика 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 перестрахов щика в ОАР 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	1 461 753 083	11 204 763	1 691 725 686	11 104 184	229 972 603	-100 579
ОСАГО	192 561 202	0	105 193 587	0	-87 367 615	0
ДМС	18 559 988	0	16 014 205	0	-2 545 783	0
ВЗР	401 861	0	165 557	0	-236 304	0
НС	588 953 956	0	781 026 195	0	192 072 239	0
НС воен	0	0	0	0	0	0
ОСГОП	9 119 173	8 166 883	8 730 594	6 864 271	-388 580	-1 302 613
ИМУЩ	90 496 057	1 150 779	47 172 975	155 176	-43 323 082	-995 603
Авиа, Море	86 647	0	194 864	0	108 217	0
ОПО	4 923 341	893 152	4 530 714	1 118 296	-392 626	225 144
ФИНРИСКИ	98 589 250	0	343 299 701	0	244 710 451	0
КАСКО	444 254 910	0	369 247 726	2 577 774	-75 007 184	2 577 774
Сельхоз ГП	13 806 697	993 948	321 407	0	2 342 871	-605 281
ОТВ			12 639 662	388 667		
ГРУЗЫ			13 850	0		
ДАГО			3 174 649	0		

	РПНУ на 31.12.2018	Доля перестрахов щика 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 перестрахов щика в РПНУ 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	3 090 563 835	41 636 424	1 870 236 045	67 499 881	-1 220 327 790	25 863 457
ОСАГО	2 258 447 921	0	1 183 704 565	0	-1 074 743 356	0
ДМС	188 781 926	0	260 901 295	0	72 119 369	0
ВЗР	2 531 027	0	1 969 244	0	-561 783	0
НС	123 065 422	0	107 206 119	4 225 775	-15 859 303	4 225 775
НС воен	221 664 656	0	21 947 853	0	-199 716 803	0
ОСГОП	49 398 855	0	32 798 837	27 012 843	-16 600 018	27 012 843
ИМУЩ	77 054 876	41 636 424	45 641 528	36 261 263	-31 413 348	-5 375 161
Авиа, Море	2 406 770	0	3 898 504	0	1 491 734	0
ОПО	5 464 882	0	29 250 062	0	23 785 180	0
ФИНРИСКИ	9 775 116	0	6 539 200	0	-3 235 916	0
КАСКО	133 536 660	0	162 153 244	0	28 616 584	0
Сельхоз ГП	18 435 725	0	1 831 676	0	-4 210 130	0
ОТВ			1 272 832	0		
ГРУЗЫ			733 829	0		
ДАГО			10 387 259	0		

	РЗУ на 31.12.2018	Доля перестрахов щика 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 перестрахов щика в РЗУ 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	2 342 924 613	362 015 998	1 814 212 865	8 323 481	-528 711 748	-353 692 517
ОСАГО	721 043 208	0	730 596 451	0	9 553 243	0
ДМС	16 768 168	0	0	0	-16 768 168	0
ВЗР	3 000	0	19 115	0	16 115	0
НС	91 171 340	0	104 082 637	0	12 911 298	0
НС воен	245 248 380	0	241 402 266	0	-3 846 115	0
ОСГОП	12 393 248	0	9 408 730	0	-2 984 518	0
ИМУЩ	669 968 621	362 015 998	68 810 402	3 796 912	-601 158 219	-358 219 086
Авиа, Море	0	0	1 272 499	0	1 272 499	0
ОПО	1 047 010	0	1 794 117	0	747 108	0
ФИНРИСКИ	61 000	0	127 000	0	66 000	0
КАСКО	554 237 277	0	632 323 562	4 238 940	78 086 285	4 238 940
Сельхоз ГП	30 983 362	0	300	0	-6 607 277	287 629
ОТВ			1 783 045	0		
ГРУЗЫ			10 362 291	0		
ДАГО			12 230 450	287 629		

	РРУУ на 31.12.2018	Доля перестрахов щика 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 перестрахов щика в РРУУ 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	351 491 143	0	176 069 150	0	-175 421 992	0
ОСАГО	218 486 352	0	103 937 893	0	-114 548 460	0
ДМС	8 551 908	0	12 469 322	0	3 917 415	0
ВЗР	637 442	0	613 073	0	-24 369	0
НС	9 088 042	0	9 966 870	0	878 828	0
НС воен	16 825 033	0	8 995 161	0	-7 829 872	0
ОСГОП	3 131 515	0	1 343 726	0	-1 787 789	0
ИМУЩ	38 826 082	0	3 754 037	0	-35 072 045	0
Авиа, Море	553 504	0	5 299 352	0	4 745 847	0
ОПО	281 213	0	293 987	0	12 774	0
ФИНРИСКИ	24 690 202	0	140 712	0	-24 549 491	0
КАСКО	29 876 321	0	28 927 257	0	-949 065	0
Сельхоз ГП	543 526	0	0	0	-215 766	0
ОТВ			29 305	0		
ГРУЗЫ			113 827	0		
ДАГО			184 628	0		

	Резерв суброгации на 31.12.2018	Доля перестрахов щика в Резерве суброгации на 31.12.2018	Резерв суброгации на 31.12.2019	Доля перестрахо вщика в Резерв суброгаци и на 31.12.2019	Изменение Резерва суброгации 31.12.2019 - 31.12.2018	Изменение Доля перестрахов щика в Резерве суброгации 31.12.2019 - 31.12.2018
ИТОГО	362 974 781	0	306 973 941	0	-56 000 840	0
ОСАГО	194 733 496	0	154 991 346	0	-39 742 150	0
КАСКО	168 241 285	0	151 982 594	0	-16 258 691	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 предшествующую дату. Описание метода расчета РНР приведено в п. 3.10 настоящего заключения.

При настоящем и предыдущем оценивании тест на достаточность обязательств был проведен по резервным группам в отдельности.

Резервная группа	РНР 31.12.2019	РНР 31.12.2018
ОСАГО	200 861 514	338 386 302
ДМС	62 136 013	
КАСКО	51 809 557	
ДАГО	1 929 342	
ИТОГО по резервным группам	316 736 426	338 386 302

Снижение РНР по ОСАГО связано со снижением РНП. Возникновение РНР по КАСКО связано с ростом убыточности по данной резервной группе, по ДМС – с небольшим ростом убыточности и прочих предположений, по ДАГО – с выделением данного сегмента в отдельную резервную группу.

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.

В нижеследующей таблице показана реализация Резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2018, после 31.12.2018 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2018 г.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2018	РЗУ на 31.12.2018	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2019 г.	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
ОСАГО	2 258 447 921	721 043 208	2 239 684 691	208 004 957	332 759 899	- 199 041 583	-7%
ДМС	188 781 926	16 768 168	240 281 843	-	1 016 345	35 748 094	17%
ВЗР	2 531 027	3 000	680 207	19 115	8 189	- 1 826 515	-72%
НС	123 065 422	91 171 340	104 829 096	56 350 610	5 684 859	- 47 372 197	-22%
НС воен	221 664 656	245 248 380	172 507 075	241 402 266	21 947 853	- 31 055 842	-7%
ОСГОП	49 398 855	12 393 248	39 729 798	3 690 760	7 986 898	- 10 384 647	-17%
ИМУЩ	77 054 876	669 968 621	213 106 393	31 148 733	22 822 580	- 479 945 791	-64%
Авиа, Море	2 406 770	0	15 081	541 675	966 227	- 883 788	-37%
ОПО	5 464 882	1 047 010	1 747 352	-	13 048 568	8 284 028	127%
ФИНРИСКИ	9 775 116	61 000	440 548	61 000	863 826	- 8 470 743	-86%
КАСКО	133 536 660	554 237 277	625 793 308	144 660 468	-96 067 534	- 13 387 695	-2%
Сельхоз ГП	18 435 725	30 983 362	-	-	-	70 641 079	143%
ОТВ			3 629 089	499 661	-		
ГРУЗЫ			81 921 391	9 362 291	1		
ДАГО			18 079 846	4 947 351	1 620 536		
ИТОГО	3 090 563 835	2342924613	3 742445718	700 688 888	312 658 246	- 677 695 596	-12%

По состоянию на 31.12.2019 в отношении резервов убытков, сформированных по состоянию на 31.12.2018, в целом по Организации наблюдается высвобождение резерва убытков в размере 12%, связанное со списанием крупного заявленного убытка по резервной группе ИМУЩ. Без учета данного убытка высвобождение резерва составляет всего 4%.

В нижеследующей таблице показана реализация Резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2017, после 31.12.2017 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2017 г.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	РЗУ на 31.12.2017	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2018-2019 гг.	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
ОСАГО	1 653 098 702	687 149 495	1 790 280 887	73 255 628	76 949 884	- 399 761 796	-17%
ДМС	172 413 107	50 438 589	228 087 581	-	120 238	5 356 123	2%
ВЗР	3 085 496	0	1 565 890	19 115	-	- 1 500 490	-49%
НС	92 798 047	91 691 544	170 278 105	19 071 686	762 770	5 622 969	3%
НС воен	2 570 362 060	555 326 112	2 800 558 128	241 402 266	21 947 853	- 61 779 926	-2%
ОСГОП	76 176 896	7 705 842	56 338 260	3 456 294	2 528 925	- 21 559 259	-26%
ИМУЩ	148 322 749	223 832 134	121 735 462	28 460 990	5 266 044	- 216 692 387	-58%
Авиа, Море	763 498	2 130 572	2 777 126	-	-	- 116 943	-4%

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	РЗУ на 31.12.2017	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2018-2019 гг.	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
ОПО	3 222 965	0	23 784	-	27 787	- 3 171 394	-98%
ФИНРИСКИ	19 824 298	165 400	10 354 034	61 000	0	- 9 574 664	-48%
КАСКО	131 932 260	414 263 450	455 645 589	44 461 270	- 36 454 833	- 82 543 684	-15%
Сельхоз ГП	0	0	-	-	-	-	0%
ОТВ	24 003 619	14 723 648	7 792 702	369 661	-	- 30 564 903	-79%
ГРУЗЫ	582 902	357 548	81 765 334	4 168	1	80 829 054	8595%
ДАГО	7 487 542	4 592 805	26 774 129	2 731 286	0	17 425 068	144%
ИТОГО	4 904 074 138	2052377138	5 753977011	413 293 365	71 148 669	- 718 032 231	-10%

В нижеследующей таблице показана реализация Резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2016, после 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до 31.12.2016 г.

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2016	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2017-2019 гг.	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
ОСАГО	1 592 318 068	736 090 697	1 784 139 856	30 408 361	17 757 475	- 496 103 073	-21%
ДМС	169 963 823	163 391 736	235 845 589	-	-	- 97 509 970	-29%
ВЗР	3 160 240	1 596 045	6 818 295	19 115	-	2 081 124	44%
НС	18 958 938	18 225 843	154 978 921	2 982 329	292 955	121 069 423	326%
НС воен	178 647 616	90 224 060	220 538 548	7 147 203	15 897 891	- 25 288 034	-9%
ОСГОП	1 566 146	972 291	73 440 015	1 239 094	814 483	72 955 155	2874%
ИМУЩ	128 077 589	182 527 423	94 870 143	27 006 499	- 0	- 188 728 371	-61%
Авиа, Море	5 862 909	1 162 132	885 725	-	- 0	- 6 139 316	-87%
ОПО	70 562 961	7 753 692	8 248 877	-	1 029	- 70 066 747	-89%
ФИНРИСКИ	294 134	148 549	12 572 373	-	0	12 129 691	2740%
КАСКО	126 596 717	478 624 498	406 541 587	7 988 702	- 6 620 863	- 197 311 789	-33%
Сельхоз ГП	13 013 982	18 546 638	302 913	-	-	- 31 257 707	-99%
ОТВ	2 984 862	4 253 821	4 255 787	341 473	- 0	- 2 641 422	-36%
ГРУЗЫ	726 071	1 034 746	732 618	-	0	- 1 028 199	-58%
ДАГО	8 586 245	12 236 529	24 370 227	783 369	0	4 330 823	21%
ИТОГО	2 321 320 300	1716788700	3 028541473	77 916 145	28 142 969	- 903 508 414	-22%

Реализация Резерва убытков по состоянию на предыдущие 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 рассматривает 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.

По сообщению представителя Организации обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, рассматриваемые активы относятся к категории разрешенных.

Активы по состоянию на 31.12.2019	Валюта			ИТОГО
	Рубли	Доллары США	Евро	
Денежные средства и их эквиваленты	8 022 214 358	704 605 272	164 229 041	8 891 048 671
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 157 854 686	-	-	2 157 854 686
Ценные бумаги	22 141 935	-	-	22 141 935
Доля перестраховщиков в резервах	149 823 773	-	-	149 823 773
Отложенные аквизиционные расходы*	1 470 657 186	-	-	1 470 657 186
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 018 400 988	-	-	1 018 400 988
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	252 631 201	-	-	252 631 201
Инвестиции в дочерние предприятия	478 233 000	-	-	478 233 000
Инвестиционное имущество	541 695 058	-	-	541 695 058
Нематериальные активы	12 051 858	-	-	12 051 858
Основные средства	953 144 825	-	-	953 144 825
Требования по текущему налогу на прибыль	47 593 268	-	-	47 593 268
Прочие активы	54 965 823	-	-	54 965 823
Итого активов	15 181 407 959	704 605 272	164 229 041	16 050 242 272

(*) ОАР в отчетности Организации показан за вычетом части РНР, таким образом, чтобы по каждой резервной группе разница ОАР и РНР была не меньше нуля.

Денежные средства Организация сосредоточены в четырех крупных и пяти крупнейших по валюте баланса российских банках. Ниже указаны кредитные рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства и депозиты).

Банк	Национальный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, депозиты)
АО "БАНК ДОМ.РФ"	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО), далее - "АКРА"	27,80%
ПАО БАНК "ВОЗРОЖДЕНИЕ"	A-(RU)	АКРА	22,76%
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА», далее - "Эксперт РА"	12,21%
АО БАНК "СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ"	ruA-	Эксперт РА	9,33%
ПАО БАНК "ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ ОТКРЫТИЕ"	AA-(RU)	АКРА	7,48%
ПАО РОСБАНК	AAA(RU)	АКРА	6,54%
ПАО "РОСГОССТРАХ БАНК"	ruBBB	Эксперт РА	4,63%
АО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК"	BBB(RU)	АКРА	4,55%
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	AA(RU)	АКРА	3,81%
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	АКРА	0,57%
Прочие банки	от B-(RU) до AAA(RU)	АКРА	0,32%
ИТОГО			100,0%

Портфель ценных бумаг Организации состоит из акций крупных сбытовых и энергетических компаний с высокими кредитными рейтингами, все бумаги включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (эмитенты ценных бумаг: ПАО «Интер РАО ЕЭС», ПАО «МРСК Центра и Приволжья», ПАО «КВАДРА-Генерирующая Компания», ПАО «Рязанская Энергетическая Сбытовая Компания», ПАО «ФСК ЕЭС», ПАО «Т ПЛЮС», ОАО «МРСК УРАЛА», ПАО «Газпром Нефть»,).

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов. Денежных средств на счетах в банках и депозитов, 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, депозитов, а также ценных бумаг согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

Согласно данным журналов заключенных договоров по прямому и входящему перестрахованию доля валютных договоров, заключаемых Организацией не превышает 0,5%. Доля валютных договоров исходящего перестрахования также незначительна. Размер валютных активов Организации превышает объем валютных обязательств Организации. Кроме того, рублевых наиболее ликвидных активов также хватает на покрытие всех обязательств. Общее превышение активов над обязательствами по состоянию на 31.12.2019 не ставит под сомнение возможность покрытия итоговой величины обязательств активами 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 обязательства, Суммы указана в руб.	Сроки погашения			
	Всего	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
РПП*	5 876 931 419	2 190 089 295	3 004 006 644	682 835 480
РНР	316 736 426	118 034 567	161 900 533	36 801 326
Доля в ОАР	11 104 184	6 158 852	4 773 306	172 026
РУ+РРУУ	3 860 518 060	1 782 881 138	1 284 465 799	793 171 124
Нестраховые обязательства (резерв исх.ПВУ)	83 372 067	36 386 848	32 989 461	13 995 757
КЗ по операциям страхования, сострахования и перестрахования	481 368 908	480 626 741	690 708	51 460
Прочие обязательства	506 560 960	506 560 960		
Всего Обязательств	11 136 592 023	5 120 738 399	4 488 826 451	1 527 027 173

(*) Для целей анализа обязательств по срокам погашения РПП распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неустекших 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 актива, Суммы указана в руб.	Сроки погашения			
	Всего	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
ОАР	1 691 725 686	531 536 057	719 875 621	440 314 008
Доля перестраховщиков в РПП	73 599 465	34 736 150	33 521 107	5 342 207
Доля перестраховщиков в РУ	76 224 309	31 647 072	29 303 935	15 273 303
Резерв суброгаций*	306 973 941	70 278 665	126 424 930	110 270 346
Денежные средства и их эквиваленты	5 891 048 671	4 080 824 154	1 810 224 517	
Депозиты	5 157 854 686	2 000 000 000	2 157 854 686	1 000 000 000
Ценные бумаги	22 141 935		22 141 935	
Всего Активов	13 219 568 693	6 749 022 098	4 899 346 730	1 571 199 864

(*) В таблице выше указан резерв, рассчитанный при настоящем оценивании. В отчетности Организации данная сумма указана за вычетом дебиторской задолженности по суброгации, чтобы избежать двойного учета актива. Дебиторская задолженность в таблице выше не отражена, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без ее учета.

Разрыв ликвидности, Суммы указаны в руб.	Сроки погашения		
	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года
(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция	1 628 283 699	410 520 279	44 172 692
(Совокупный разрыв ликвидности)	1 628 283 699	2 038 803 978	2 082 976 670

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 с большим запасом 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 31.12.2019г.:

- 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 (-5%, +5%);
- к предположению о средней убыточности (-5%, +5%);
- к предположению об убытке на единицу экспозиции для риска жизнь и здоровье в ОСАГО (-5%, +5%);

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о коэффициенте убыточности (для БФ метода)		Метод оценки
		31.12.2019	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	+5%	
Резерв Убытков (РУ)	3 684 448 910	657 236 313	(661 948 949)	83 686 781	(83 686 781)	
ОСАГО ЕА	246 056 820	83 718 793	(74 879 672)	2 769 072	(2 769 072)	БФ
ОСАГО	372 364 154	56 928 798	(58 034 968)	14 236 969	(14 236 969)	БФ
ПВУ	568 041 911	96 152 838*	(94 990 415)*	15 071 279*	(15 071 279)*	Частота x среднее
ОСАГО эл.полис	182 714 056	77 590 358	(73 565 299)	-	-	ЦЛ
ОСАГО Е- Гарант	56 176 191	2 545 348	(2 591 988)	629 118	(629 118)	БФ
ОСАГО Жиз	488 947 885	-	-	-	-	убыток на ед. экспозиции+ПУ
ДМС	260 901 295	23 528 319	(27 443 690)	12 173 429	(12 173 429)	БФ
ВЗР	1 988 359	5 104 234	(1 805 474)	-	-	МЦЛ
НС	211 288 756	41 250 409	(54 301 930)	8 565 956	(8 565 956)	БФ
НС воен	263 350 119	40 043 271	(37 585 772)	-	-	МЦЛ
ОСГОП	42 207 567	25 953 481	(34 425 577)	951 245	(951 245)	БФ
ИМУЩ	114 451 929	54 403 400	(62 793 557)	3 800 277	(3 800 277)	БФ

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о коэффициенте убыточности (для БФ метода)		Метод оценки
		31.12.2019	+δ/vn	-δ/vn	+5%	
Авиа, Море	5 171 003	-	-	-	-	ПУ
ОТВ	3 055 877	975 351	(1 346 215)	67 311	(67 311)	БФ
ОПО	31 044 179	2 883 576	(5 912 824)	1 550 820	(1 550 820)	БФ
ФИНРИСКИ	6 666 200	7 323 356	(3 330 293)	330 260	(330 260)	БФ
Сельхоз ГП	1 831 976	-	-	-	-	ПУ
ГРУЗЫ	11 096 120	-	-	-	-	ПУ
КАСКО	794 476 806	135 880 035	(125 766 483)	22 852 918	(22 852 918)	БФ
ДАГО	22 617 708	2 954 744	(3 174 789)	688 128	(688 128)	БФ

* Поскольку расчет был произведен методом частота x среднее, суммы, отмеченные знаком (*) в таблице выше, показывают изменение резерва в связи с изменениями коэффициентов развития и предположения об убыточности только для треугольника частоты.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения о средней убыточности (для метода простой убыточности)		Изменение резерва в связи с изменением предположения о среднем убытке на единицу экспозиции (для ОСАГО Жиз)		Метод оценки
		31.12.2019	+5%	-5%	+5%	
Резерв Убытков (РУ)	3 684 448 910	9 183 045	(9 183 045)	37 541 895	(37 541 895)	
ОСАГО ЕА	246 056 820	-	-	-	-	БФ
ОСАГО	372 364 154	-	-	-	-	БФ
ПВУ	568 041 911	-	-	-	-	Частота x среднее
ОСАГО эл.полис	182 714 056	-	-	-	-	ЦЛ
ОСАГО Е-Гарант	56 176 191	-	-	-	-	БФ
ОСАГО Жиз	488 947 885	8 857 709	(8 857 709)	37 541 895	(37 541 895)	убыток на ед. экспозиции+ПУ
ДМС	260 901 295	-	-	-	-	БФ
ВЗР	1 988 359	-	-	-	-	МЦЛ
НС	211 288 756	-	-	-	-	БФ
НС воен	263 350 119	-	-	-	-	МЦЛ
ОСГОП	42 207 567	-	-	-	-	БФ
ИМУЩ	114 451 929	-	-	-	-	БФ
Авиа, Море	5 171 003	197 045	(197 045)	-	-	ПУ
ОТВ	3 055 877	-	-	-	-	БФ
ОПО	31 044 179	-	-	-	-	БФ
ФИНРИСКИ	6 666 200	-	-	-	-	БФ
Сельхоз ГП	1 831 976	91 599	(91 599)	-	-	ПУ
ГРУЗЫ	11 096 120	36 691	(36 691)	-	-	ПУ
КАСКО	794 476 806	-	-	-	-	БФ
ДАГО	22 617 708	-	-	-	-	БФ

Для расчета РНР на 31.12.2019г.:

- к предположению о доле расходов на обслуживание действующих договоров (+/-10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах	
	31.12.2019	+10%	-10%
Резерв неистекшего риска (РНР)	316 736 426	49 991 692	(49 991 692)

Для расчета РРУУ на 31.12.2019г.:

- к предположению о доле расходов на УУ(+/-10%).

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о доле расходов на УУ	
	31.12.2019	+10%	-10%
Резерв Расходов на урегулирование убытка (РРУУ)	176 069 150	17 606 915	(17 606 915)

Для расчета резерва суброгаций на 31.12.2019:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- δ/\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 доли суброгаций на неразвитую часть поступлений БФ метода (-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 о доле суброгаций на неразвитую часть поступлений (БФ метод)	
		+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	+10%	-10%
		31.12.2019			
Резерв Суброгаций	306 973 941	52 581 370	(79 339 679)	29 930 238	(29 930 238)
ОСАГО	154 991 346	20 498 428	(32 336 190)	14 731 979	(14 731 979)
КАСКО	151 982 594	32 082 943	(47 003 490)	15 198 259	(15 198 259)

При предыдущем оценивании анализ чувствительности был показан в несколько ином разрезе и к меньшему числу параметров.

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

5. Иные 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	Итого нестраховых обязательств (резерв исх. ПВУ)	Доля перестраховщика в обязательствах	ОАР	ОАД	Резерв Суброгаций
31.12.2019	10 054 185 905	83 372 067	149 823 774	1 691 725 686	11 104 184	306 973 941

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 с большим запасом 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 на конец отчетного периода, положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить **316 736 426 руб.***

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 адекватны.

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

В отчетном периоде произошел ряд изменений в законодательстве по ОСАГО, которые не в полной мере отражены в имеющейся у Организации статистике, и могут оказать влияние на изменение результатов полученного оценивания, например:

- Изменение формул перераспределения «РСА-агент» и «Е-гарант», произошедшее в начале 2019 года, может оказать влияние на структуру портфеля данных сегментов и отклонение убыточности и скорости урегулирования от заложенной в настоящие расчеты, что, следовательно, может отразиться на размере *резерва убытков*.

- В конце 2019 года был введен новый порядок урегулирования споров потребителей страховых услуг через уполномоченного по правам потребителей финансовых услуг в порядке, установленном Федеральным законом № 123-ФЗ от 04.06.2018 «Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг». Указанное обстоятельство может оказать негативное влияние на уровень прямых расходов Организации по урегулированию претензий, но при этом, привести к сокращению судебных расходов. Два этих эффекта носят разнонаправленный характер и могут оказать влияние на размер *резерва расходов по урегулированию убытков*. Изменение судебной практики, сроков

выплат и их размера, связанное с введением нового участника рынка (омбудсмена), также может отразиться и на размере *резерва убытков*.

- Изменения справочников, применяемых к Единой Методике, и предполагаемый рост средней выплаты в связи с повышением стоимости восстановительного ремонта согласно Единой Методике в конце 2019 года может оказать влияние на *резерв неустекшего риска* или *резерв убытков*, отличное от заложенного в настоящие расчеты.

- Прочие изменения в дистрибуции полисов, такие как: расширение тарифного коридора, конкуренция базовых ставок по отдельным городам, снижение базовых ставок для юридических лиц, уход с рынка ряда компаний, реформа КБМ могут оказать влияние на структуру страхового портфеля Организации, и, следовательно, на результаты полученного оценивания, тем более, что в отчетном периоде уже наблюдается значительное сокращение портфеля ОСАГО.

По КАСКО большая часть резерва убытков относится к резерву *заявленных* убытков, оценка которого была взята из отчетности Организации. В ходе анализа треугольников развития оплаченных и понесенных убытков наблюдается некоторое перерезервирование в части РЗУ, которое принималось во внимание при настоящем оценивании. Невыявленные изменения в подходе к оценке РЗУ в Организации могут оказать влияние на размер *резерва убытков*.

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

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).

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Некоторое число рисков, принятых на страхование Организацией, по страховой сумме превышает активы Организации, в отношении таких рисков организация использует перестрахование, таким образом Организация подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств контрагентами (банкротство, отзыв лицензии у перестраховщиков, а также банков, в которых Организация содержит денежные средства). В основном же, денежные средства Организация сосредоточены в четырех крупных и пяти крупнейших по валюте баланса российских банках, имеющих достаточные кредитные рейтинги, рейтинги перестраховщиков также достаточны.

Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, по мнению актуария существенных изменений процессов не требуется, стоит продолжать мониторинг и контроль указанных выше рисков.

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

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

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

Рекомендуется предоставить дополнительные данные в журналах договоров и убытков по КАСКО, для проведения дополнительного анализа резерва убытков по КАСКО в разрезе различных сегментов, для улучшения качества полученных оценок по данному виду страхования и выявления наиболее убыточных сегментов.

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

В предыдущем актуарном заключении были даны следующие основные рекомендации:

- Повысить уровень детализации при аллокации операционных расходов на линии бизнеса (резервные группы), при условии наличия необходимых для этого данных и информации.

Для целей настоящего оценивания была предоставлена информация, достаточная для формирования предположений об аллокации расходов.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна